



---

ÉTATS FINANCIERS

**CERCLES D'EMPRUNT  
DE CHARLEVOIX**

31 mars 2014

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux administrateurs

J'ai effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société **Cercles d'emprunt de Charlevoix**, qui comprennent le bilan du fonds d'administration, du fonds d'investissement solidaire et du fonds d'investissement insulaire au 31 mars 2014, et les états des résultats, des soldes des fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives résultant de fraudes ou d'erreurs.

### Responsabilité de l'auditeur

Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de mon audit. J'ai effectué mon audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que je me conforme aux règles de déontologie et que je planifie et réalise l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives résultant de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

J'estime que les éléments probants que j'ai obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion avec réserve.

### Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas de nombreux organismes, votre organisme tire des produits de dons et souscriptions pour lesquels il n'est pas possible d'auditer de façon satisfaisante s'ils ont tous été comptabilisés. Par conséquent, mon audit de ces produits s'est limité aux montants comptabilisés dans les livres de l'organisme et je n'ai pas pu déterminer si certains redressements auraient dû être apportés à l'excédent des charges sur les produits et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour l'exercice terminé le 31 mars 2014, de l'actif à court terme au 31 mars 2014 et du solde du fonds d'administration au 31 mars 2014.

### Opinion avec réserve

À mon avis, à l'exception des incidences éventuelles du problème décrit dans le paragraphe sur le fondement de l'opinion avec réserve, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société **Cercles d'emprunt de Charlevoix** au 31 mars 2014, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

La Malbaie, Québec

Le 3 juin 2014

  
Benoît Côté, CPA auditeur, CA

## Cercles d'emprunt de Charlevoix

[Constituée en vertu de la troisième partie de la Loi sur les compagnies du Québec]

### BILANS

Au 31 mars

	2014			2013	
	Fonds d'adminis- tration \$	Fonds d'investis- sement solidaire \$	Fonds insulaire \$	Total \$	Total \$
<b>ACTIF</b>					
<b>Actif à court terme</b>					
Encaisse	3 246	3 631	9 029	15 906	32 139
Placements temporaires [note 3]	20 417	20 154	—	40 571	25 311
Débiteurs [note 4]	21 775	—	—	21 775	20 680
Frais payés d'avance	1 563	—	—	1 563	1 563
À recevoir du fonds d'administration	—	2 857	—	2 857	1 362
À recevoir du fonds insulaire	100	—	—	100	100
Partie des placements encaissables en deçà d'un an	—	12 445	5 495	17 940	12 850
<b>Total de l'actif à court terme</b>	<b>47 101</b>	<b>39 087</b>	<b>14 524</b>	<b>100 712</b>	<b>94 005</b>
<b>Actif à long terme</b>					
Placements [notes 5 et 6]	—	8 074	4 342	12 416	10 797
<b>Total de l'actif</b>	<b>47 101</b>	<b>47 161</b>	<b>18 866</b>	<b>113 128</b>	<b>104 802</b>
<b>PASSIF ET CAPITAL</b>					
<b>Passif à court terme</b>					
Créditeurs [note 8]	6 015	—	—	6 015	4 241
À payer au fonds d'investissement solidaire	2 857	—	—	2 857	1 362
À payer au fonds d'administration	—	—	100	100	100
<b>Total du passif à court terme</b>	<b>8 872</b>	<b>—</b>	<b>100</b>	<b>8 972</b>	<b>5 703</b>
<b>Capital</b>					
<b>Solde des fonds</b>					
Non grevé d'affectation	38 229	—	—	38 229	41 006
Fonds d'investissement	—	47 161	18 766	65 927	58 093
<b>Total du capital</b>	<b>38 229</b>	<b>47 161</b>	<b>18 766</b>	<b>104 156</b>	<b>99 099</b>
<b>Total du passif et du capital</b>	<b>47 101</b>	<b>47 161</b>	<b>18 866</b>	<b>113 128</b>	<b>104 802</b>

Opérations non monétaires [note 10]

Voir les notes afférentes aux états financiers

Au nom du Conseil

\_\_\_\_\_, Administrateur \_\_\_\_\_, Administrateur

---

**Cercles d'emprunt de Charlevoix****ÉTAT DES SOLDES DES FONDS**

---

Exercice terminé le 31 mars

	2014			2013	
	Fonds d'administration \$	Fonds d'investis- sement solidaire \$	Fonds insulaire \$	Total \$	Total \$
Soldes au début de l'exercice	41 006	46 484	11 609	99 099	95 246
Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)	(2 777)	677	7 157	5 057	3 853
Soldes à la fin de l'exercice <i>[notes 11 et 12]</i>	38 229	47 161	18 766	104 156	99 099

*Voir les notes afférentes aux états financiers*

---

**Cercles d'emprunt de Charlevoix****ÉTAT DES RÉSULTATS  
FONDS D'ADMINISTRATION**

---

Exercice terminé le 31 mars

	2014	2013
	\$	\$
<b>Produits [Annexe 1]</b>		
Subventions		
Réseau québécois du crédit communautaire		
Ministère du développement économique de l'innovation et de l'exportation	67 900	67 600
Emploi Québec	2 000	—
Entente de services et partenariats		
Secrétariat à la jeunesse	19 025	11 075
Campagne de levée de fonds	19 500	20 350
Commandites [note 10]	8 869	8 713
15 <sup>e</sup> anniversaire	2 350	—
Intérêts	215	434
Autres contributions	1 524	517
	<b>121 383</b>	<b>108 689</b>
<b>Charges [Annexe 1]</b>		
Salaires et avantages sociaux	97 408	94 855
Loyers [note 10]	8 869	8 713
Frais de déplacement et de représentation	4 055	3 145
Frais de bureau	2 123	2 551
Cotisation et association	516	593
Dépenses d'activités	161	—
Publicité	3 774	1 670
Assurances	1 763	1 745
Formation	951	297
Honoraires professionnels – consultants	1 326	—
Honoraires professionnels	2 384	2 955
Intérêts et frais de banque	830	849
	<b>124 160</b>	<b>117 373</b>
<b>Excédent des charges sur les produits</b>	<b>(2 777)</b>	<b>(8 684)</b>

*Voir les notes afférentes aux états financiers*

---

Cercles d'emprunt de Charlevoix

**ÉTAT DES RÉSULTATS**  
**FONDS D'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE ET FONDS**  
**INSULAIRE**

---

Exercice terminé le 31 mars

	2014			2013
	Fonds d'investis- sement solidaire \$	Fonds insulaire \$	Total \$	Total \$
<b>Produits</b>				
Campagne de levée de fonds	—	6 800	6 800	11 663
Intérêts et autres produits	739	414	1 153	1 048
	<b>739</b>	<b>7 214</b>	<b>7 953</b>	<b>12 711</b>
<b>Charges</b>				
Frais de banque	62	57	119	174
<b>Excédent des produits sur les charges</b>	<b>677</b>	<b>7 157</b>	<b>7 834</b>	<b>12 537</b>

*Voir les notes afférentes aux états financiers*

---

**Cercles d'emprunt de Charlevoix****ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE**

---

Exercice terminé le 31 mars

	2014	2013
	\$	\$
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)		
Fonds d'administration	(2 777)	(8 684)
Fonds d'investissement	7 834	12 537
	<b>5 057</b>	<b>3 853</b>
Variation nette des soldes hors caisse du fonds de roulement liés à l'exploitation [note 9A]	679	836
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>5 736</b>	<b>4 689</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Augmentation des placements	(21 222)	(20 825)
Diminution des placements	14 513	12 528
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>(6 709)</b>	<b>(8 297)</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>(973)</b>	<b>(3 608)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	57 450	61 058
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice [note 9B]</b>	<b>56 477</b>	<b>57 450</b>

*Voir les notes afférentes aux états financiers*

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

---

31 mars 2014

### 1. STATUT ET NATURE DES ACTIVITÉS

L'organisme a été constitué sous l'autorité de la troisième partie de la Loi sur les compagnies du Québec en date du 18 avril 2002. Depuis le mois de juin 2003, elle opère sous la dénomination sociale de Cercles d'emprunt de Charlevoix. L'organisme aide, accompagne et donne accès au micro-crédit pour les personnes à faible revenu.

### 2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers ont été établis conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. Les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif [NCCOSBL] font partie des PCGR canadiens.

#### **Instruments financiers**

##### *Évaluation des instruments financiers*

L'entité évalue initialement ses actifs et passifs financiers à la juste valeur, sauf dans le cas de certaines opérations qui ne sont pas conclues dans des conditions de concurrence normale.

Elle évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées dans le résultat net.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des placements temporaires et des débiteurs.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs.

##### *Dépréciation*

Les actifs financiers évalués au coût sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications possibles de dépréciation. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé au résultat net. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, sans être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. Cette reprise est comptabilisée au résultat net.

##### *Coûts de transaction*

L'entité comptabilise ses coûts de transaction au résultat net de l'exercice où ils sont engagés. Cependant, les instruments financiers qui ne seront pas évalués ultérieurement à la juste valeur sont majorés des coûts de transaction directement attribuables à la création, à l'émission ou à la prise en charge.



## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

---

31 mars 2014

### 2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES [SUITE]

#### Comptabilité par fonds

Le fonds d'administration présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents à la prestation de service et à l'administration par les différents points de services de la région. Le fonds d'investissement solidaire présente les actifs, les passifs, les produits et les charges visant à faciliter l'accès au micro-crédit pour les entrepreneurs. Le fonds insulaire représente les actifs, les passifs, les produits et les charges attribuables aux financements des prêts aux entrepreneurs.

#### Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction ait recours à des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants de l'actif et du passif comptabilisés et sur la présentation des éléments d'actif et de passif éventuels ainsi que sur les montants des produits et des charges comptabilisés. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

#### Constatation des produits

L'organisme applique la méthode de la comptabilité par fonds affectés pour comptabiliser les produits dans le fonds d'investissement solidaire et insulaire. Les produits non affectés sont constatés à titre de produits du fonds d'administration lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa réception est raisonnablement assurée.

#### Placements

Les prêts sont évalués à leur coût d'acquisition, déduction faite de la provision pour perte, soit au moindre du coût et de leur valeur de réalisation nette. La provision pour perte est établie en fonction d'une évaluation de la valeur estimative de tout bien reçu en garantie du placement.

#### Immobilisations

Les immobilisations sont imputées directement aux charges.

### 3. PLACEMENTS TEMPORAIRES

	2014 \$	2013 \$
<b>Fonds d'administration</b>		
Caisse populaire Desjardins de la Vallée du Gouffre, épargne rachetable Desjardins, portant intérêts au taux de 0,65 %, échéant le 13 septembre 2014	20 417	15 222
<b>Fonds d'investissement solidaire</b>		
Caisse populaire Desjardins de la Vallée du Gouffre, épargne rachetable Desjardins, portant intérêts au taux de 0,65 %, échéant le 3 août 2014	20 154	10 089
	<b>40 571</b>	<b>25 311</b>

**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS**

31 mars 2014

**4. DÉBITEURS**

	2014	2013
	\$	\$
Clients	225	225
Campagne de levée de fonds	3 500	—
Subventions gouvernementales	17 130	19 850
Sommes à recevoir de l'État	920	605
	<b>21 775</b>	<b>20 680</b>

**5. PLACEMENTS FONDS D'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE**

	2014	2013
	\$	\$
<b>Prêts à recevoir avec et sans garantie</b>		
4,00 % remboursable par versements mensuels de 74 \$ en capital et intérêts, échéant en 2017	2 500	—
3,00 % remboursable par versements mensuels de 107 \$ en capital et intérêts, échéant en 2016	2 500	—
4,80 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2017	5 000	—
4,80 %, remboursable par versements mensuels de 150 \$ en capital et intérêts, échéant en 2016	2 042	3 705
6 %, remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2014	297	2 030
6 %, remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2014	297	2 030
4,80 %, remboursable par versements mensuels de 109 \$ en capital et intérêts, échéant en 2015	920	2 159
4,80 %, remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2016	2 303	3 682
3 %, remboursable par versements mensuels de 73 \$ en capital et intérêts, échéant en 2016	2 300	1 896
4,80 %, remboursable par versements mensuels de 129 \$ en capital et intérêts, échéant en 2015	2 360	3 761
Échu au cours de l'exercice	—	884
Solde à reporter	<b>20 519</b>	<b>20 147</b>

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2014

### 5. PLACEMENTS FONDS D'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE [SUITE]

	2014	2013
	\$	\$
Solde reporté	20 519	20 147
Partie des placements encaissables en deçà d'un an	12 445	11 142
	8 074	9 005

Les encaissements minimaux exigibles pour les quatre prochains exercices sont les suivants : 2015 – 12 445 \$; 2016 – 5 539 \$; 2017 – 2 386 \$ et 2018 – 149 \$.

### 6. PLACEMENTS FONDS INSULAIRE

	2014	2013
	\$	\$
<b>Prêts à recevoir avec garantie</b>		
4,80 %, remboursable par versements mensuels de 153 \$ en capital et intérêts, échéant en 2015	1 937	3 500
4,80 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2016	3 817	—
4,80 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2016	4 083	—
	9 837	3 500
Partie du placement encaissable en deçà d'un an	5 495	1 708
	4 342	1 792

Les encaissements minimaux exigibles pour les trois prochains exercices sont les suivants : 2014 – 5 495 \$; 2015 – 3 453 \$ et 2016 – 889 \$.

### 7. IMMOBILISATIONS

	2014	2013
	\$	\$
Ameublement et équipement	4 398	4 398
Équipements informatiques	8 911	8 911
Améliorations locatives	1 338	1 338
	14 647	14 647

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

---

31 mars 2014

### 8. CRÉDITEURS

	2014	2013
	\$	\$
Fournisseurs et frais courus	2 622	2 507
Salaires et avantages sociaux	3 359	1 702
Sommes à remettre à l'État	34	32
	<b>6 015</b>	<b>4 241</b>

### 9. ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

#### A. Variation nette des soldes hors caisse du fonds de roulement liés à l'exploitation

	2014	2013
	\$	\$
Diminution (augmentation) des débiteurs	(1 095)	301
Augmentation des frais payés d'avance	—	(15)
Augmentation des créditeurs	1 774	550
<b>Variation nette</b>	<b>679</b>	<b>836</b>

#### B. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'entité consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires incluant les découverts bancaires dont les soldes fluctuent souvent entre le positif et le négatif et les dépôts à terme dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition. De plus, les dépôts à terme que l'entité ne peut utiliser pour les opérations courantes parce qu'ils sont affectés à des garanties ne sont pas inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

	2014	2013
	\$	\$
Encaisse	15 906	32 139
Placements temporaires	40 571	25 311
	<b>56 477</b>	<b>57 450</b>

**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS**

---

31 mars 2014

**10. OPÉRATIONS NON MONÉTAIRES**

Une contribution non monétaire, évaluée à 8 869 \$, a été rendue sous forme de services à la société Cercles d'emprunt de Charlevoix durant l'exercice par les Centres locaux de développement de la MRC de Charlevoix et de Charlevoix-Est.

L'organisme a comptabilisé ce montant aux postes suivants :

	2014	2013
	\$	\$
<b>Produits</b>		
Commandites	8 869	8 713
<b>Charges</b>		
Loyers	8 869	8 713

Ces opérations non monétaires n'ont aucun impact sur les résultats de la société.

**11. SOLDE DU FONDS D'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE**

Le solde du fonds d'investissement solidaire se détaille comme suit :

	2014	2013
	\$	\$
Contributions cumulées du milieu	31 500	31 500
Contributions du fonds d'administration	7 631	7 631
Surplus accumulé	8 030	7 353
	47 161	46 484

**12. SOLDE DU FONDS INSULAIRE**

Le solde du fonds insulaire se détaille comme suit :

	2014	2013
	\$	\$
Contributions cumulées du milieu	11 663	11 663
Surplus (déficit) accumulé	7 103	(54)
	18 766	11 609

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

---

31 mars 2014

### 13. VENTILATION DES CHARGES

Le salaire et les avantages sociaux du personnel administratif et les autres membres de personnel sont répartis en fonction des heures consacrées aux différents point de services de l'organisme. De plus, les autres charges présentées en annexe du présent rapport financier sont constituées des dépenses réellement engagées.

### 14. INSTRUMENTS FINANCIERS

#### *Risques et concentrations*

L'entité, par le biais de ses instruments financiers, est exposée à divers risques. L'analyse suivante indique l'exposition et les concentrations de l'entité aux risques à la date du bilan, soit au 31 mars 2014.

#### *Risque de liquidité*

Le risque de liquidité est le risque qu'une entité éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. L'entité est exposée à ce risque principalement en regard de ses créditeurs.

#### *Risque de crédit*

Le risque de crédit est le risque d'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Les principaux risques de crédit pour l'entité sont liés aux débiteurs. L'entité consent du crédit à ses clients dans le cours normal de ses activités.

## RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES

31 mars 2014

	2014			2013
	Fonds d'administration \$	Opérations Côte-de-Beaupré \$	Total \$	Total \$
<b>Produits</b>				
Subventions				
Réseau québécois du crédit communautaire	67 900	—	67 900	67 600
Emploi Québec	2 000	—	2 000	—
Entente de services et partenariats	15 525	3 500	19 025	11 075
Campagne de levée de fonds	17 500	2 000	19 500	20 350
Commandites [note 10]	8 869	—	8 869	8 713
15 <sup>e</sup> anniversaire	2 350	—	2 350	—
Intérêts	215	—	215	434
Autres contributions	1 524	—	1 524	517
	<b>115 883</b>	<b>5 500</b>	<b>121 383</b>	<b>108 689</b>
<b>Charges</b>				
Salaires et avantages sociaux [note 13]	91 616	5 792	97 408	94 855
Loyers [note 10]	8 869	—	8 869	8 713
Frais de déplacements et de représentation	3 135	920	4 055	3 145
Frais de bureau	1 977	146	2 123	2 551
Cotisation et association	516	—	516	593
Dépenses d'activité	161	—	161	—
Publicité et graphisme	3 451	323	3 774	1 670
Assurances	1 763	—	1 763	1 745
Formation	738	213	951	297
Honoraires professionnels	2 384	—	2 384	2 955
Honoraires professionnels – consultants	1 326	—	1 326	—
Intérêts et frais de banque	830	—	830	849
	<b>116 766</b>	<b>7 394</b>	<b>124 160</b>	<b>117 373</b>
<b>Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)</b>	<b>(883)</b>	<b>(1 894)</b>	<b>(2 777)</b>	<b>(8 684)</b>

Voir les notes afférentes aux états financiers