



ÉTATS FINANCIERS

**CERCLES D'EMPRUNT
DE CHARLEVOIX**

31 mars 2011

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 les bilans du fonds d'administration et du fonds d'investissement solidaire au 31 mars 2011 et les états des résultats, des soldes des fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice clos 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 principes comptables généralement reconnus du Canada 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.

Opinion

À mon avis, 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 2011, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.

Benoît Côté ca auditeur

La Malbaie, Québec
Le 6 juin 2011

Comptable agréé auditeur

Cercles d'emprunt de Charlevoix

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

BILANS

Au 31 mars

	2011		2010	
	Fonds d'adminis- tration	Fonds d'investis- sement solidaire	Total	
	\$	\$	\$	
ACTIF				
Actif à court terme				
Encaisse	8 396	19 368	27 764	17 844
Placements temporaires [note 3]	51 202	10 014	61 216	91 996
Débiteurs [note 4]	19 670	—	19 670	24 465
Frais payés d'avance	336	—	336	2 089
À recevoir du fonds d'administration [note 8]	—	89	89	1 072
Partie des placements encaissables en deçà d'un an	—	8 682	8 682	12 281
Total de l'actif à court terme	79 604	38 153	117 757	149 747
Placements [note 5]	—	6 613	6 613	2 025
	79 604	44 766	124 370	151 772
PASSIF ET CAPITAL				
Passif à court terme				
Créditeurs [note 7]	3 933	—	3 933	2 708
À payer au fonds d'investissement solidaire [note 8]	89	—	89	1 072
Total du passif à court terme	4 022	—	4 022	3 780
Capital				
Solde des fonds				
Non grevé d'affectation	75 582	—	75 582	103 064
Fonds d'investissement solidaire	—	44 766	44 766	44 928
	75 582	44 766	120 348	147 992
	79 604	44 766	124 370	151 772

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

	2011			2010	
	Fonds d'administration		Fonds d'investis- sement solidaire	Total	Total
	non réservé \$	réservé \$	\$	\$	\$
Soldes au début de l'exercice	89 402	13 662	44 928	147 992	140 394
Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)	(28 465)	—	821	(27 644)	7 598
Virements interfonds [note 8]	983	—	(983)	—	—
	(27 482)	—	(162)	(27 644)	7 598
Soldes à la fin de l'exercice [note 11]	61 920	13 662	44 766	120 348	147 992

Voir les notes afférentes aux états financiers

Cercles d'emprunt de Charlevoix

**ÉTAT DES RÉSULTATS
FONDS D'ADMINISTRATION**

Exercice terminé le 31 mars

	2011	2010
	\$	\$
Produits		
Subventions		
Réseau québécois du crédit communautaire		
Ministère du développement économique de l'innovation et de l'exportation	68 051	68 600
Entente de services et partenariats		
Secrétariat à la jeunesse	15 800	8 900
Ministère de l'emploi et de la solidarité sociale	—	1 020
Commandites [note 10]	8 441	8 801
Intérêts	713	1 331
	93 005	88 652
Charges		
Salaires et avantages sociaux	88 051	66 772
Loyers [note 10]	8 441	8 801
Frais de déplacement et de représentation	4 381	6 468
Frais de bureau	1 938	1 187
Cotisation et association	825	800
Publicité	795	1 323
Assurances	1 859	1 868
Formation	1 464	3 395
Honoraires de vérification	2 277	1 969
Honoraires professionnels	7 629	3 994
Immobilisations à même les revenus	2 739	4 170
Intérêts et frais de banque	1 071	742
	121 470	101 489
Excédent des charges sur les produits	(28 465)	(12 837)

Voir les notes afférentes aux états financiers

Cercles d'emprunt de Charlevoix

ÉTAT DES RÉSULTATS
FONDS D'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE

Exercice terminé le 31 mars

	2011	2010
	\$	\$
Produits		
Contributions – capitalisation	—	20 000
Intérêts et autres produits	983	527
	983	20 527
Charges		
Frais de banque	162	92
Excédent des produits sur les charges	821	20 435

Voir les notes afférentes aux états financiers

Cercles d'emprunt de Charlevoix

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercice terminé le 31 mars

	2011	2010
	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)		
Fonds d'administration	(28 465)	(12 837)
Fonds d'investissement solidaire	821	20 435
	(27 644)	7 598
Variation nette des soldes hors caisse du fonds de roulement liés à l'exploitation [note 9A]	7 773	5 033
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(19 871)	12 631
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Augmentation des placements	(25 150)	(16 500)
Diminution des placements	24 161	14 430
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(989)	(2 070)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(20 860)	10 561
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	109 840	99 279
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice [note 9B]	88 890	109 840

Voir les notes afférentes aux états financiers

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2011

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 organismes sans but lucratif peuvent encore choisir de reporter l'adoption des chapitres 3862 et 3863. Ces chapitres s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} octobre 2008 et la société a décidé de continuer de reporter l'application de ces normes. Entre-temps, elle continue d'appliquer le chapitre 3861.

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. 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.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada 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. 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. Au cours de l'exercice, l'organisme a acquis des immobilisations pour un montant de 2 739 \$ financé à même les produits.

Cercles d'emprunt de Charlevoix

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2011

3. PLACEMENTS TEMPORAIRES

	2011	2010
	\$	\$
Fonds d'administration		
Caisse populaire Desjardins de la Vallée du Gouffre, épargne rachetable Desjardins, portant intérêts au taux de 0,5 %, échéant le 3 septembre 2011	51 202	—
Promutuel Capital, société de fiducie inc., compte à rendement bonifié portant intérêts au taux de 1,05 %	—	76 996
Fonds d'investissement solidaire		
Caisse populaire Desjardins de la Vallée du Gouffre, épargne rachetable Desjardins, portant intérêts au taux de 0,5 %, échéant le 3 septembre 2011	10 014	15 000
	61 216	91 996

4. DÉBITEURS

	2011	2010
	\$	\$
Clients	825	2 235
Subventions gouvernementales	17 010	20 900
Sommes à recevoir de l'État	1 835	1 330
	19 670	24 465

5. PLACEMENTS

	2011	2010
	\$	\$
Prêts à recevoir avec et sans garantie		
3,60 %, remboursable par versements mensuels de 143 \$ en capital et intérêts, échéant en 2012	426	2 093
4,80 %, remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2012	1 462	3 003
3,60 %, remboursable par versements mensuels de 143 \$ en capital et intérêts, échéant en 2012	284	1 956
3,60 %, remboursable par versements mensuels de 108 \$ en capital et intérêts, échéant en 2013	2 197	—
Solde à reporter	4 369	7 052

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2011

5. PLACEMENTS [SUITE]

	2011	2010
	\$	\$
Solde reporté	4 369	7 052
Prêts à recevoir avec et sans garantie [suite]		
Sans intérêts, remboursable par versements mensuels de 83 \$ en capital seulement, échéant en 2012	250	—
4,80 %, remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2014	3 950	—
4,26 %, remboursable par versements mensuels de 152 \$ en capital et intérêts, échéant en 2013	2 510	—
4,80 %, remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2014	4 216	—
Échu au cours de l'exercice	—	1 406
Échu au cours de l'exercice	—	1 406
Échu au cours de l'exercice	—	1 266
Échu au cours de l'exercice	—	338
Échu au cours de l'exercice	—	426
Échu au cours de l'exercice	—	1 006
Échu au cours de l'exercice	—	1 406
	15 295	14 306
Partie des placements encaissables en deçà d'un an	8 682	12 281
	6 613	2 025

Les encaissements minimaux exigibles pour les trois prochains exercices sont les suivants : 2012 – 8 682 \$; 2013 – 5 137 \$ et 2014 – 1 476 \$.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2011

6. IMMOBILISATIONS

	2011	2010
	\$	\$
Ameublement et équipement	4 115	3 316
Équipements informatiques	7 629	5 689
Améliorations locatives	1 338	1 338
	13 082	10 343

7. CRÉDITEURS

	2011	2010
	\$	\$
Fournisseurs et frais courus	2 509	1 767
Salaires et avantages sociaux	1 392	909
Sommes à remettre à l'État	32	32
	3 933	2 708

8. VIREMENTS INTERFONDS

Un montant de 983 \$ a été transféré du fonds d'investissement solidaire au fonds d'administration. Ce montant, représentant les intérêts générés par les prêts aux promoteurs, pourra être utilisé lors des prochains déboursés d'accompagnement aux promoteurs.

9. ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2011	2010
	\$	\$
Diminution des débiteurs	4 795	4 831
Diminution (augmentation) des frais payés d'avance	1 753	(317)
Augmentation des créditeurs	1 225	519
Variation nette	7 773	5 033

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2011

9. ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE [SUITE]

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.

	2011	2010
	\$	\$
Encaisse	27 764	17 844
Placements temporaires	61 216	91 996
	88 980	109 840

10. OPÉRATIONS NON MONÉTAIRES

Une contribution non monétaire, évaluée à 8 441 \$, 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 :

	2011	2010
	\$	\$
Produits		
Commandites	8 441	8 801
Charges		
Loyers	8 441	8 801

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 :

	2011	2010
	\$	\$
Contributions cumulées du milieu	31 500	31 500
Contributions du fonds d'administration	7 631	8 614
Surplus accumulé	5 635	4 814
	44 766	44 928

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2011

12. CHIFFRES CORRESPONDANTS

Certains chiffres des états financiers de 2010 ont été reclassés pour en rendre la présentation conforme à celle adoptée en 2011.