



---

ÉTATS FINANCIERS

**CERCLES D'EMPRUNT  
DE CHARLEVOIX**

31 mars 2016

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres

J'ai effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'organisme sans but lucratif **Cercles d'emprunt de Charlevoix**, qui comprennent les bilans au **31 mars 2016**, les états des résultats, des soldes des fonds et des flux de trésorerie de 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, que celles-ci résultent 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, que celles-ci résultent 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 d'audit.

### Opinion

À mon avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme sans but lucratif **Cercles d'emprunt de Charlevoix** au **31 mars 2016**, 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 6 juin 2016

  
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

	2016				2015	
	Fonds d'adminis- tration	Fonds d'investis- sement solidaire	Fonds insulaire	Fonds Côte-de- Beaupré	Total	Total [redressé]
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>ACTIF</b>						
<b>Actif à court terme</b>						
Encaisse	10 811	21 063	12 531	8 313	52 718	42 202
Placement temporaire [note 3]	46 053	—	—	—	46 053	10 257
Débiteurs [note 4]	33 333	—	—	—	33 333	18 981
Frais payés d'avance	1 628	—	—	—	1 628	1 563
À recevoir du fonds d'administration	—	4 948	—	—	4 948	4 201
À recevoir du fonds insulaire	—	—	—	—	—	100
Partie des placements encaissables en deçà d'un an	—	15 633	4 884	4 891	25 408	21 629
<b>Total de l'actif à court terme</b>	<b>91 825</b>	<b>41 644</b>	<b>17 415</b>	<b>13 204</b>	<b>164 088</b>	<b>98 933</b>
<b>Actif à long terme</b>						
Placements [notes 5, 6 et 7]	—	17 596	7 810	7 357	32 763	30 658
<b>Total de l'actif</b>	<b>91 825</b>	<b>59 240</b>	<b>25 225</b>	<b>20 561</b>	<b>196 851</b>	<b>129 591</b>
<b>PASSIF ET CAPITAL</b>						
<b>Passif à court terme</b>						
Créditeurs [note 9]	7 610	—	—	—	7 610	12 307
À payer au fonds d'investissement solidaire	4 948	—	—	—	4 948	4 201
À payer au fonds d'administration	—	—	—	—	—	100
Apports reportés – administration [note 10]	23 125	—	—	—	23 125	—
<b>Total du passif à court terme</b>	<b>35 683</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>35 683</b>	<b>16 608</b>
<b>Passif à long terme</b>						
Dettes à long terme [note 11]	—	10 000	—	20 000	30 000	10 000
<b>Total du passif</b>	<b>35 683</b>	<b>10 000</b>	<b>—</b>	<b>20 000</b>	<b>65 683</b>	<b>26 608</b>
<b>Capital</b>						
<b>Solde des fonds</b>						
Non grevé d'affectation	56 142	—	—	—	56 142	33 077
Fonds d'investissement	—	49 240	25 225	561	75 026	69 906
<b>Total du capital</b>	<b>56 142</b>	<b>49 240</b>	<b>25 225</b>	<b>561</b>	<b>131 168</b>	<b>102 983</b>
<b>Total du passif et du capital</b>	<b>91 825</b>	<b>59 240</b>	<b>25 225</b>	<b>20 561</b>	<b>196 851</b>	<b>129 591</b>

Opérations non monétaires [note 14]

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

	2016				2015	
	Fonds d'adminis- tration	Fonds d'inves- tissement solidaire	Fonds insulaire	Fonds Côte-de- Beaupré	Total	Total [redressé]
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Soldes déjà établis</b>	<b>33 077</b>	<b>47 892</b>	<b>22 004</b>	<b>10 010</b>	<b>112 983</b>	<b>104 156</b>
Redressement affecté à l'exercice antérieur [note 12]	—	—	—	(10 000)	(10 000)	—
<b>Soldes redressés au début de l'exercice</b>	<b>33 077</b>	<b>47 892</b>	<b>22 004</b>	<b>10</b>	<b>102 983</b>	<b>104 156</b>
Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)	23 065	1 348	3 221	551	28 185	(1 173)
<b>Soldes à la fin de l'exercice</b> [notes 15, 16 et 17]	<b>56 142</b>	<b>49 240</b>	<b>25 225</b>	<b>561</b>	<b>131 168</b>	<b>102 983</b>

Voir les notes afférentes aux états financiers

---

## Cercles d'emprunt de Charlevoix

### ÉTAT DES RÉSULTATS FONDS D'ADMINISTRATION

---

Exercice terminé le 31 mars

	2016	2015
	\$	\$
<b>Produits [Annexe I]</b>		
Subventions		
Réseau québécois du crédit communautaire		
Ministère de l'économie, de l'innovation et des exportations	56 352	61 000
Entente de services et partenariats		
Secrétariat à la jeunesse	798	12 375
Desjardins	12 500	—
Développement Côte-de-Beaupré	16 500	14 500
Partenaires locaux	15 854	21 875
Contributions non monétaires [note 14]	12 027	9 061
Intérêts	75	131
Autres contributions	680	1 022
	<b>114 786</b>	<b>119 964</b>
<b>Charges [Annexe I]</b>		
Salaires et avantages sociaux	63 981	96 746
Loyers [note 14]	9 474	9 061
Frais de déplacement et de représentation	3 862	5 748
Frais de bureau	3 345	1 991
Entretien d'équipement	—	218
Cotisation et association	589	539
Publicité	448	1 652
Assurances	1 894	1 846
Formation	362	1 631
Honoraires professionnels – consultants	—	1 589
Honoraires professionnels	3 319	3 371
Frais de comptabilité [note 14]	2 553	—
Immobilisations à même les produits	1 128	—
Intérêts et frais de banque	766	724
	<b>91 721</b>	<b>125 116</b>
<b>Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)</b>	<b>23 065</b>	<b>(5 152)</b>

Voir les notes afférentes aux états financiers

---

Cercles d'emprunt de Charlevoix

**ÉTAT DES RÉSULTATS**  
**FONDS D'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE, FONDS**  
**INSULAIRE ET FONDS CÔTE-DE-BEAUPRÉ**

---

Exercice terminé le 31 mars

	2016				2015
	Fonds d'investis- sement solidaire	Fonds insulaire	Fonds Côte-de- Beaupré	Total	Total [redressé]
	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Produits</b>					
Partenaires locaux	—	3 000	—	3 000	3 000
Intérêts et autres produits	1 393	256	586	2 235	1 093
	1 393	3 256	586	5 235	4 093
<b>Charges</b>					
Frais de banque	45	35	35	115	114
<b>Excédent des produits sur les charges</b>	<b>1 348</b>	<b>3 221</b>	<b>551</b>	<b>5 120</b>	<b>3 979</b>

*Voir les notes afférentes aux états financiers*

---

Cercles d'emprunt de Charlevoix

**ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE**

---

Exercice terminé le 31 mars

	2016	2015
	\$	[redressé] \$
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)		
Fonds d'administration	23 065	(5 152)
Fonds d'investissement	5 120	3 979
	<b>28 185</b>	<b>(1 173)</b>
Variation nette des soldes hors caisse du fonds de roulement liés à l'exploitation [note 13A]	4 011	9 086
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>32 196</b>	<b>7 913</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Augmentation des placements	(26 723)	(40 000)
Diminution des placements	20 839	18 069
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>(5 884)</b>	<b>(21 931)</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de la dette à long terme, soit les flux de trésorerie liés aux activités de financement	20 000	10 000
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>46 312</b>	<b>(4 018)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	52 459	56 477
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice [note 13B]</b>	<b>98 771</b>	<b>52 459</b>

Voir les notes afférentes aux états financiers

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

---

31 mars 2016

### 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, du placement temporaire et des débiteurs.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs, des apports reportés – administration et de la dette à long terme.

##### *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 2016

### 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 de l'Isle-aux-Coudres. Le fonds Côte-de-Beaupré représente les actifs, les passifs, les produits et les charges attribuables au financement des prêts aux entrepreneurs de la Côte-de-Beaupré.

#### Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présents au titre des actifs et des passifs et sur les montants comptabilisés au titre des produits et des charges pour les exercices visés. Les principales estimations portent sur la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge.

#### Constatation des produits

L'organisme applique la méthode de la comptabilité par fonds affectés pour comptabiliser les apports dans le fonds d'investissement solidaire, insulaire et Côte-de-Beaupré. Les apports 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. Les produits d'intérêts sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel ils sont gagnés et dans le fonds affecté au financement de l'entrepreneur. Les produits de la campagne de levée de fonds et les autres contributions sont comptabilisés lorsqu'il existe des preuves convaincantes d'un accord, que les marchandises et/ou services sont rendus aux clients, que le prix est déterminé ou déterminable et que l'encaissement est raisonnablement assuré.

Les produits d'intérêts sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel ils sont gagnés et dans le fonds affecté au financement de l'entrepreneur.

Les produits de la campagne de levée de fonds et les autres contributions sont comptabilisés lorsqu'il existe des preuves convaincantes d'un accord, que les marchandises et/ou services sont rendus aux clients, que le prix est déterminé ou déterminable et que l'encaissement est raisonnablement assuré.

#### 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.

---

Cercles d'emprunt de Charlevoix

**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS**

---

31 mars 2016

**3. PLACEMENT TEMPORAIRE**

	2016	2015
	\$	\$
<b>Fonds d'administration</b>		
Caisse populaire Desjardins de la Vallée du Gouffre, épargne à terme rachetable portant intérêts au taux de 0,55 %, sans échéance	46 053	—
<b>Fonds d'investissement solidaire</b>		
Caisse populaire Desjardins de la Vallée du Gouffre, racheté durant l'exercice	—	10 257
	<b>46 053</b>	<b>10 257</b>

**4. DÉBITEURS**

	2016	2015
	\$	\$
Clients	487	225
Partenaires locaux	26 375	4 400
Subventions gouvernementales	5 635	13 275
Sommes à recevoir de l'État	836	1 081
	<b>33 333</b>	<b>18 981</b>

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

	2016	2015
	\$	\$
<b>Prêts à recevoir avec et sans garantie</b>		
6,00 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts dont la première tranche de 1 000 \$ ne porte pas à intérêts, échéant en 2018	4 701	—
6,00 % remboursable par versements mensuels de 152 \$ en capital et intérêts, échéant en 2018	3 833	—
6,00 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts dont la première tranche de 1 000 \$ ne porte pas à intérêts, échéant en 2018	3 817	—
5,00 % remboursable par versements mensuels de 250 \$ en capital et intérêts, échéant en 2017	934	1 131
4,80 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2017	1 889	3 548
Solde à reporter	<b>15 174</b>	<b>4 679</b>

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2016

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

	2016 \$	2015 \$
Solde reporté	15 174	4 679
6,00 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts dont la première tranche de 1 000 \$ ne porte pas à intérêt, échéant en 2017	2 311	3 950
6,00 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts dont la première tranche de 1 000 \$ ne porte pas à intérêt, échéant en 2017	3 004	4 610
6,00 % remboursable par versements mensuels de 94 \$ en capital et intérêts dont la première tranche de 1 000 \$ ne porte pas à intérêt, échéant en 2021	5 000	5 000
6,00 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts dont la première tranche de 1 000 \$ ne porte pas à intérêt, échéant en 2018	3 412	5 000
6,00 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts dont la première tranche de 1 000 \$ ne porte pas à intérêt, échéant en 2018	3 682	5 000
3,00 %, remboursable par versements mensuels de 73 \$ en capital et intérêts, échéant en 2016	646	1 486
Échu au cours de l'exercice	—	884
Échu au cours de l'exercice	—	890
	<b>33 229</b>	<b>31 499</b>
Partie des placements encaissables en deçà d'un an	<b>15 633</b>	<b>12 886</b>
	<b>17 596</b>	<b>18 613</b>

Les encaissements minimaux exigibles pour les cinq prochains exercices sont les suivants : 2017 – 15 633 \$, 2018 – 11 636 \$, 2019 – 3 653 \$; 2020 – 1 047 \$ et 2021 – 1 260 \$.

### 6. PLACEMENTS FONDS INSULAIRE

	2016 \$	2015 \$
<b>Prêts à recevoir avec garantie</b>		
6,00 % remboursable par versements mensuels de 152 \$ en capital et intérêts, échéant en 2018	4 228	—
4,80 % remboursable par versements mensuels de 94 \$ en capital et intérêts, échéant en 2020	5 000	5 000
Solde à reporter	9 228	5 000

**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS**

31 mars 2016

**6. PLACEMENTS FONDS INSULAIRE**

	2016 \$	2015 \$
Solde reporté	9 228	5 000
4,80 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2016	2 728	3 140
4,80 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2016	738	2 451
Échu au cours de l'exercice	—	456
	<b>12 694</b>	<b>11 047</b>
Partie du placement encaissable en deçà d'un an	<b>4 884</b>	<b>5 555</b>
	<b>7 810</b>	<b>5 492</b>

Les encaissements minimaux exigibles pour les cinq prochains exercices sont les suivants : 2017 – 4 884 \$, 2018 – 3 696 \$, 2019 – 1 895 \$; 2020 – 1 047 \$ et 2021 – 1 172 \$.

**7. PLACEMENTS FONDS CÔTE-DE-BEAUPRÉ**

	2016 \$	2015 \$
<b>Prêts à recevoir avec garantie</b>		
6,00 %, remboursable par versements mensuels de 152 \$ en capital et intérêts, échéant en 2018	3 965	—
4,80 %, remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts dont la première tranche de 1000 \$ ne porte pas à intérêt, échéant en 2019	4 871	4 741
4,80 % remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts dont la première tranche de 1 000 \$ ne porte pas à intérêt, échéant en 2018	3 412	5 000
	<b>12 248</b>	<b>9 741</b>
Partie du placement encaissable en deçà d'un an	<b>4 891</b>	<b>3 188</b>
	<b>7 357</b>	<b>6 553</b>

Les encaissements minimaux exigibles pour les trois prochains exercices sont les suivants : 2017 – 4 891 \$; 2018 – 5 152 \$ et 2019 – 2 205 \$.

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2016

### 8. IMMOBILISATIONS

	2016	2015
	\$	\$
Ameublement et équipement	4 398	4 398
Équipements informatiques	10 039	8 911
Améliorations locatives	1 338	1 338
	15 775	14 647

### 9. CRÉDITEURS

	2016	2015
	\$	\$
Fournisseurs et frais cours	3 865	2 425
Salaires et avantages sociaux	3 745	4 848
Prêt octroyé à déboursier	—	5 000
Sommes à remettre à l'État	—	34
	7 610	12 307

### 10. APPORTS REPORTÉS - ADMINISTRATION

Les apports reportés présentés dans le fonds d'administration se rapportent aux fonds reçus au cours de l'exercice considérés et destinés à couvrir les charges de fonctionnement de l'exercice subséquent. Les variations survenues dans le solde présenté dans le fonds d'administration au titre des apports reportés sont les suivants :

	2016	2015
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	—	—
Plus : montants reçus durant l'exercice	37 500	—
Moins : montant constaté à titre de produits de l'exercice	14 375	—
Solde à la fin de l'exercice	23 125	—

### 11. DETTE À LONG TERME

	2016	2015
	\$	[redressé] \$
<b>Microcrédit Desjardins aux entreprises</b>		
Prêt sans intérêts ni modalités de remboursement prévu	10 000	—
<b>Développement Côte-de-Beaupré</b>		
Prêt à terme, sans intérêts, remboursable en un seul versement à l'échéance du terme de 5 ans	20 000	10 000
	30 000	10 000

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

---

31 mars 2016

### 12. REDRESSEMENT AFFECTÉ À UN EXERCICE ANTÉRIEUR

Suite à une vérification des ententes conclues avec le Développement Côte-de-Beaupré concernant les fonds de capitalisation, la société a procédé à un redressement de l'exercice antérieur. En 2015, un montant de 10 000 \$ reçu sous forme de prêt avait été inscrit en produits. La correction a pour effet d'augmenter la dette à long terme du fonds Côte-de-Beaupré de 10 000 \$ et de réduire les produits des partenaires locaux et le solde du fonds Côte-de-Beaupré du même montant.

### 13. ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2016	2015
	\$	\$
Augmentation (diminution) des débiteurs	(14 352)	2 794
Augmentation (diminution) des créditeurs	(4 697)	6 292
Augmentation des frais payés d'avance	(65)	—
Augmentation des apports reportés – administration	23 125	—
<b>Variation nette</b>	<b>4 011</b>	<b>9 086</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.

	2016	2015
	\$	\$
Encaisse	52 718	42 202
Placement temporaire	46 053	10 257
	<b>98 771</b>	<b>52 459</b>

### 14. OPÉRATIONS NON MONÉTAIRES

Une contribution non monétaire, évaluée à 12 027 \$, 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.

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2016

### 14. OPÉRATIONS NON MONÉTAIRES [SUITE]

L'organisme a comptabilisé ce montant aux postes suivants :

	2016	2015
	\$	\$
<b>Produits</b>		
Contributions non monétaires	12 027	9 061
<b>Charges</b>		
Loyers	9 474	9 061
Frais de comptabilité	2 553	—

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

### 15. SOLDE DU FONDS D'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE

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

	2016	2015
	\$	\$
Contributions cumulées du milieu	31 500	31 500
Contributions du fonds d'administration	7 631	7 631
Surplus accumulé	10 109	8 761
	49 240	47 892

### 16. SOLDE DU FONDS INSULAIRE

Le solde du fonds insulaire se détaille comme suit :

	2016	2015
	\$	\$
Contributions cumulées du milieu	24 463	21 463
Surplus accumulé	762	541
	25 225	22 004

### 17. SOLDE DU FONDS CÔTE-DE-BEAUPRÉ

Le solde du fonds Côte-de-Beaupré se détaille comme suit :

	2016	2015
	\$	[redressé] \$
Surplus accumulé	561	10

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

---

31 mars 2016

### 18. VENTILATION DES CHARGES

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

### 19. 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 2016.

#### *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 2016

	2016		Total \$	2015 Total \$
	Fonds d'administration \$	Opérations Côte-de-Beaupré \$		
<b>Produits</b>				
Subventions				
Réseau québécois du crédit communautaire	56 352	—	56 352	61 000
Entente de services et partenariats	13 298	16 500	29 798	26 875
Partenaires locaux	15 854	—	15 854	21 875
Contributions non monétaires [note 14]	12 027	—	12 027	9 061
Intérêts	75	—	75	131
Autres contributions	680	—	680	1 022
	<b>98 286</b>	<b>16 500</b>	<b>114 786</b>	<b>119 964</b>
<b>Charges</b>				
Salaires et avantages sociaux [note 18]	44 339	19 642	63 981	96 746
Loyers [note 14]	9 474	—	9 474	9 061
Frais de déplacements et de représentation	932	2 930	3 862	5 748
Frais de bureau	3 345	—	3 345	1 991
Entretien d'équipement	—	—	—	218
Cotisation et association	589	—	589	539
Dépenses d'activité	—	—	—	—
Publicité	448	—	448	1 652
Assurances	1 894	—	1 894	1 846
Formation	362	—	362	1 631
Honoraires professionnels – consultants	—	—	—	1 589
Honoraires professionnels	3 319	—	3 319	3 371
Frais de comptabilité [note 14]	2 553	—	2 553	—
Immobilisations à même les produits	1 128	—	1 128	—
Intérêts et frais de banque	766	—	766	724
	<b>69 149</b>	<b>22 572</b>	<b>91 721</b>	<b>125 116</b>
<b>Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)</b>	<b>29 137</b>	<b>(6 072)</b>	<b>23 065</b>	<b>(5 152)</b>

Voir les notes afférentes aux états financiers