

**LA CHAMBRE DE COMMERCE
DE SHERBROOKE**

ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS

30 AVRIL 2018

**LA CHAMBRE DE COMMERCE
DE SHERBROOKE
ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS
30 AVRIL 2018**

SOMMAIRE

	Page
Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
Résultats non consolidés	4
Évolution de l'actif net non consolidé	5
Bilan non consolidé	6 - 7
Flux de trésorerie non consolidés	8
Notes complémentaires	9 - 16
Renseignements complémentaires non consolidés	17

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres de
La Chambre de Commerce de Sherbrooke

Nous avons effectué l'audit des états financiers non consolidés ci-joints de l'organisme **LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE**, qui comprennent le bilan non consolidé au 30 avril 2018, et les états non consolidés des résultats, de l'évolution de l'actif net 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 non consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers non consolidés 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 non consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers non consolidés, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers non consolidés 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 non consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers non consolidés 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 non consolidés 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 non consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de notre audit sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers non consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme **LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE** au 30 avril 2018, 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.

Joly Riendeau et Associé inc.¹

Sherbrooke, le 13 juin 2018

¹ Par Éric Bisson, CPA auditeur, CA

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE

RÉSULTATS NON CONSOLIDÉS

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	2018	2017
Produits		
Activités (annexe A)	314 422 \$	303 132 \$
Cotisations des membres	129 213	122 920
Ristournes	42 065	38 464
Divers	4 066	2 063
Commandites	-	3 242
	489 766	469 821
Charges		
Activités (annexe A)	142 527	130 565
Salaires, charges sociales et sous-traitance	172 399	178 382
Loyer	28 947	28 858
Honoraires professionnels	24 796	20 660
Frais de représentation	11 885	5 964
Télécommunications	8 749	8 147
Frais de déplacement	7 623	8 229
Entretien et réparations	6 988	2 436
Frais de bureau	6 493	3 498
Publicité	5 680	15 829
Cotisations	4 341	3 301
Intérêts et frais bancaires	3 646	4 003
Créances douteuses et irrécouvrables	3 636	6 607
Frais de location	2 291	2 312
Assurances	1 761	1 716
Frais de réunion	1 679	2 631
Formation	366	-
Intérêts sur la dette à long terme	178	893
Taxes et permis	34	134
Amortissement - mobilier et équipement	1 425	1 324
Amortissement - matériel informatique	1 286	1 225
Amortissement - salle de visionnement	517	647
Amortissement - système téléphonique	136	168
Amortissement - améliorations locatives	8 310	8 310
Amortissement - site web	8 039	8 048
	453 732	443 887
Excédent des produits sur les charges	36 034 \$	25 934 \$

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE
ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET NON CONSOLIDÉ
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	Investi en immobili- sations corporelles et actifs incorporels	Non affecté	2018 Total	2017 Total
Solde au début	29 020 \$	144 670 \$	173 690 \$	147 756 \$
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(19 713)	55 747	36 034	25 934
Investissement en immobilisations	5 688	(5 688)	-	-
Remboursement de la dette à long terme	22 554	(22 554)	-	-
Solde à la fin	37 549 \$	172 175 \$	209 724 \$	173 690 \$

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE

BILAN NON CONSOLIDÉ

30 AVRIL 2018

	2018	2017
Actif		
Actif à court terme		
Encaisse	249 188 \$	202 653 \$
Débiteurs (note 3)	79 477	87 454
Frais payés d'avance	1 809	5 501
	330 474	295 608
Participation dans une filiale (note 4)	10	10
Participation dans une société sous influence notable (note 5)	10	10
Immobilisations corporelles (note 6)	33 120	39 106
Actifs incorporels (note 7)	4 429	12 468
	368 043 \$	347 202 \$

Pour le conseil d'administration,

_____, administrateur

_____, administrateur

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE

BILAN NON CONSOLIDÉ

30 AVRIL 2018

	2018	2017
Passif		
Passif à court terme		
Créditeurs (note 9)	74 449 \$	72 615 \$
Dû à une société sous influence notable, intérêts et modalités de remboursement indéterminés	66 995	67 180
Produits reportés (note 10)	16 875	11 163
Dettes à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 11)	-	6 836
	158 319	157 794
Dettes à long terme (note 11)	-	15 718
	158 319	173 512
Actif net		
Investi en immobilisations corporelles et actifs incorporels	37 549	29 020
Non affecté	172 175	144 670
	209 724	173 690
	368 043 \$	347 202 \$

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE

FLUX DE TRÉSORERIE NON CONSOLIDÉS

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	2018	2017
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits sur les charges	36 034 \$	25 934 \$
Éléments n'affectant pas la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations corporelles	11 674	11 674
Amortissement des actifs incorporels	8 039	8 048
	55 747	45 656
Variation nette d'éléments hors trésorerie liés au fonctionnement (note 12)	19 215	(54 106)
	74 962	(8 450)
Activités d'investissement		
Encaissement de placements	-	1 752
Acquisition d'immobilisations corporelles	(5 688)	-
Variation nette du dû à une société sous influence notable	(185)	67 180
	(5 873)	68 932
Activité de financement		
Remboursement de la dette à long terme	(22 554)	(6 584)
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	46 535	53 898
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	202 653	148 755
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	249 188 \$	202 653 \$
Constitution de la trésorerie et équivalents de trésorerie		
Encaisse	249 188 \$	202 653 \$

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

1. Statuts constitutifs et nature des activités

La Chambre est constituée en vertu de la Loi sur les Chambres de commerce. Ses objectifs sont de favoriser et de promouvoir le développement de l'entreprise privée, de défendre les intérêts de ses membres grâce à l'exercice de son leadership et d'assurer le maintien des conditions propices à la croissance des affaires et du développement socio-économique de sa communauté. Au sens des lois fédérale et provinciale de l'impôt sur le revenu, la Chambre est un organisme sans but lucratif et est exemptée de l'impôt sur les bénéfices.

2. Principales méthodes comptables

L'organisme applique les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif de la Partie III du Manuel de CPA Canada – Comptabilité.

Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers non consolidés exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés 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 dépréciation des actifs financiers et la durée de vie utile des immobilisations corporelles et des actifs incorporels.

Constatation des produits

Les produits provenant d'activités et les cotisations sont constatés à titre de produits au prorata dans l'exercice auquel ils se rapportent.

Les revenus de commandites et les ristournes sont constatés à l'encaissement.

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

2. Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers

L'organisme évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur.

Il évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût ou au coût après amortissement.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement selon la méthode linéaire se composent de l'encaisse et des débiteurs.

Les actifs financiers évalués au coût se composent de la participation dans une filiale et de la participation dans une société sous influence notable.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement selon la méthode linéaire se composent des créditeurs, du dû à une société sous influence notable et de la dette à long terme.

Dépréciation

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût ou au coût après amortissement, l'organisme détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative, et si l'organisme détermine qu'il y a eu au cours de l'exercice un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs, une réduction de valeur est comptabilisée aux résultats. Une moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration. La valeur comptable de l'actif financier ne peut être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. La reprise de valeur est comptabilisée aux résultats.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'organisme consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires, y compris les découverts bancaires lorsque les soldes bancaires fluctuent souvent entre le positif et le négatif.

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

2. Principales méthodes comptables (suite)

Participation dans une filiale et dans une société sous influence notable

L'organisme présente seulement des états financiers non consolidés et les participations dans une filiale et dans une société sous influence notable sont comptabilisées à la valeur d'acquisition. La valeur comptable correspond au coût initial. À la fin de chaque période, l'organisme détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative, et si l'organisme détermine qu'il y a eu au cours de l'exercice un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs, une réduction de valeur est comptabilisée aux résultats. Si les indications de perte de valeur s'atténuent ou disparaissent, la moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans le mesure de l'amélioration. La valeur comptable ajustée du placement ne peut être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. La reprise de valeur est comptabilisée aux résultats.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties en fonction de leur durée de vie utile estimative selon les méthodes et les taux et période indiqués ci-dessous :

	Méthodes	Taux et période
Mobilier et équipement	Amortissement dégressif	20 %
Matériel informatique	Amortissement dégressif	30 %
Salle de visionnement	Amortissement dégressif	20 %
Système téléphonique	Amortissement dégressif	20 %
Améliorations locatives	Amortissement linéaire	10 ans

Actifs incorporels

Le site web est comptabilisé au coût. Il est amorti en fonction de sa durée de vie utile selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de 3 ans.

Dépréciation d'actifs à long terme

Les actifs à long terme sont soumis à un test de recouvrabilité lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque leur valeur comptable excède les flux de trésorerie non actualisés découlant de leur utilisation et de leur sortie éventuelle. La perte de valeur comptabilisée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur.

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

3. Débiteurs

	2018	2017
Activités	47 399 \$	60 488 \$
Provision pour créances douteuses	(1 621)	(3 933)
	<hr/> 45 778	<hr/> 56 555
Cotisations	29 318	27 219
Taxes de ventes	4 381	3 680
	<hr/> 79 477 \$	<hr/> 87 454 \$

4. Participation dans une filiale

	2018	2017
10 actions de catégorie "A" de 9240-5570 Québec inc. (100 %)	<hr/> 10 \$	<hr/> 10 \$

La société 9240-5570 Québec inc. exploite un centre d'affaires. Les actifs, les passifs et les capitaux propres de la société sont respectivement de 1 774 \$, 2 900 \$ et (1 126) \$. Les revenus et les charges sont respectivement de 29 701 \$ et de 28 930 \$, pour un résultat net de 771 \$. Les flux de trésorerie générés par les opérations sont de 950 \$.

5. Participation dans une société sous influence notable

	2018	2017
100 actions de catégorie "OA" de 9325-1379 Québec inc. (33 %)	<hr/> 10 \$	<hr/> 10 \$

La société 9325-1379 Québec inc. se spécialise dans le développement marketing de solutions web et la promotion.

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

6. Immobilisations corporelles

	2018		2017	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
Mobilier et équipement	103 724 \$	96 198 \$	7 526 \$	5 295 \$
Matériel informatique	49 591	45 987	3 604	2 857
Salle de visionnement	11 872	9 802	2 070	2 588
Système téléphonique	2 846	2 309	537	673
Améliorations locatives	83 101	63 718	19 383	27 693
	251 134 \$	218 014 \$	33 120 \$	39 106 \$

7. Actifs incorporels

	2018		2017	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
Site web	24 136 \$	19 707 \$	4 429 \$	12 468 \$

8. Emprunt bancaire

La Chambre dispose d'un emprunt bancaire autorisé de 50 000 \$, au taux de 8,7 %.

9. Crédoeurs

	2018	2017
Fournisseurs	53 051 \$	53 481 \$
Salaires, vacances et bonis à payer	20 289	16 105
Sommes à remettre à l'État	1 109	1 029
Frais courus à payer	-	2 000
	74 449 \$	72 615 \$

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

10. Produits reportés

	2018	2017
Repas-Causeries	1 867 \$	2 193 \$
Tournoi de golf	6 460	5 020
Répertoire des membres	1 200	1 200
Autres	7 348	2 750
	<u>16 875 \$</u>	<u>11 163 \$</u>

11. Dette à long terme

	2018	2017
Emprunt, remboursé au cours de l'exercice	- \$	22 554 \$
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice	-	6 836
	<u>- \$</u>	<u>15 718 \$</u>

12. Variation nette d'éléments hors trésorerie liés au fonctionnement

	2018	2017
Débiteurs	7 977 \$	7 566 \$
Frais payés d'avance	3 692	283
Créditeurs	1 834	(44 973)
Produits reportés	5 712	(16 982)
	<u>19 215 \$</u>	<u>(54 106) \$</u>

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

13. Engagements contractuels

La Chambre est locataire d'un équipement en vertu d'un bail venant à échéance en mai 2020. Les loyers minimums futurs totalisent 4 025 \$ et comprennent les versements suivants pour les trois prochains exercices :

2019	1 932 \$
2020	1 932 \$
2021	161 \$

De plus, la Chambre s'est engagée à louer des locaux en vertu d'un bail échéant en juin 2020. Les loyers minimums futurs totalisent 66 062 \$ et comprennent les versements suivants pour les trois prochains exercices :

2019	30 120 \$
2020	30 720 \$
2021	5 222 \$

14. Contrats d'échange

Au cours de l'exercice, l'organisme a conclu des contrats d'échange avec d'autres sociétés. Ces contrats ont été évalués selon la juste valeur des transactions. Des comptes à recevoir d'une valeur totale de 12 221 \$ (13 135 \$ en 2017) ont été échangés en honoraires professionnels et 862 \$ (0 \$ en 2017) ont été échangés en frais de représentation.

15. Instruments financiers

Risques financiers

L'organisme, par le biais de ses instruments financiers, est exposé à divers risques, sans pour autant être exposé à des concentrations de risque. Les principaux sont détaillés ci-après.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que l'organisme éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'organisme est exposé à ce risque principalement à l'égard de ses comptes fournisseurs, de son dû à une société sous influence notable et de sa dette à long terme.

15. Instruments financiers (suite)**Risque de crédit**

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un actif financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'organisme à subir une perte financière. Le risque de crédit pour l'organisme est principalement lié débiteurs relatifs aux activités et aux cotisations.

L'organisme consent du crédit à ses clients dans le cours normal de ses activités.

LA CHAMBRE DE COMMERCE DE SHERBROOKE
 RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
 EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2018

Annexe A

Activités

	2018						2017
	Revenus			Dépenses			Total
	Activités	Comman- dites	Organismes municipaux	Total	Total	Total	
Gala Reconnaissance Estrie	47 760 \$	82 100 \$	19 400 \$	149 260 \$	51 847 \$	97 413 \$	99 892 \$
Relève affairée	24 697	13 913		38 610	33 681	4 929	13 889
Tournoi de golf	18 330	15 021	1 800	35 151	10 954	24 197	23 215
Repas-Causeries	57 625		1 100	58 725	30 825	27 900	27 730
Un emploi en sol québécois	25 000			25 000	13 212	11 788	-
Formation	2 940			2 940	803	2 137	151
Insertion postale	335			335	-	335	585
Focus groupe	-			-	-	-	1 859
Autres	4 401			4 401	1 205	3 196	5 246
	181 088 \$	111 034 \$	22 300 \$	314 422 \$	142 527 \$	171 895 \$	172 567 \$