

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements à
impact économique québécois

Au 30 juin 2015

(en milliers de dollars canadiens)



Le 19 août 2015

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux actionnaires de Capital régional et coopératif Desjardins

Nous avons effectué l'audit du relevé du coût des investissements à impact économique québécois ci-joint de Capital régional et coopératif Desjardins au 30 juin 2015. Le relevé a été préparé par la direction conformément aux dispositions de l'article 18 du Règlement sur l'information continue des fonds d'investissement en capital de développement.

Responsabilité de la direction pour le relevé

La direction est responsable de la préparation et de la présentation du relevé conformément aux dispositions de l'article 18 du Règlement sur l'information continue des fonds d'investissement en capital de développement, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'un relevé exempt d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur le relevé, 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 le relevé ne comporte 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 le relevé. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que le relevé comporte 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 du relevé 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 du relevé.

*PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.
1250, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 2800, Montréal (Québec) Canada H3B 2G4
T : +1 514 205-5000, F : +1 514 876-1502*



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

Opinion

À notre avis, le relevé du coût des investissements à impact économique québécois de Capital régional et coopératif Desjardins au 30 juin 2015 a été préparé, dans tous ses aspects significatifs, conformément aux dispositions de l'article 18 du Règlement sur l'information continue des fonds d'investissement économique des fonds en capital de développement.

(signée) PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l. ¹

¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A111799

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois

Au 30 juin 2015

(en milliers de dollars)

	Année de l'investissement initial	Secteur d'activité	Investissements non garantis		Investissements garantis		Total \$
			Actions ordinaires et privilégiées et parts de fonds \$	Prêts et avances \$	Prêts et avances \$		
Abitibi-Témiscamingue							
Norbell Électrique inc.	2010	S	-	108	-	108	
Trim-Line de l'Abitibi inc.	2009	S	125	33	-	158	
VCC-Massénoir inc.	2010	S	-	197	-	197	
Vézéau et frères inc.	2009	S	-	302	-	302	
Total Abitibi-Témiscamingue			125	640	-	765	
Bas-Saint-Laurent							
Fonderie BSL inc.	2010	M	-	48	-	48	
Gestion Alain Hébert inc.	2009	S	-	139	-	139	
Groupe Fillion Sport inc.	2008	S	-	73	-	73	
Leblanc Environnement inc.	2008	S	250	-	-	250	
Société d'exploitation des ressources de la Vallée inc.	2010	S	-	59	-	59	
Télécommunications Denis Gignac inc.	2010	S	-	299	-	299	
Total Bas-Saint-Laurent			250	618	-	868	
Capitale-Nationale							
9197-4451 Québec inc. (P.E. Fraser inc.)	2010	S	-	6	-	6	
Boutique Le Pentagone inc.	2008	S	3 262	-	300	3 562	
Congébec Logistique inc.	2004	S	26 589	10 067	-	36 656	
Frima Studio inc.	2008	S	-	-	600	600	
Groupe conseil NOVO SST inc.	2013	S	750	2 219	-	2 969	
Groupe Humagade inc. (Bandsintown Canada inc.)	2006	IT	11 190	38	-	11 228	
OptoSecurity inc.	2007	IT	-	939	-	939	
Simard Suspensions inc.	2009	M	-	381	-	381	
Technologies Obzerv inc.	2010	M	1 500	-	-	1 500	
Total Capitale-Nationale			43 291	13 650	900	57 841	
Centre-du-Québec							
A.C.M. Composites (1993) inc.	2013	M	-	-	1 500	1 500	
Avjet Holding inc	2009	S	3 731	5 484	-	9 215	
CBR Laser inc.	2012	M	-	16 460	-	16 460	
Farinart inc.	2010	M	250	-	-	250	
Groupe Anderson inc.	2007	M	6 070	-	-	6 070	
Métalus inc.	2008	M	-	136	-	136	
Service funéraire coopératif Drummond	2007	S	-	311	-	311	
Total Centre-du-Québec			10 051	22 391	1 500	33 942	

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois

Au 30 juin 2015

(en milliers de dollars)

	Année de l'investissement initial	Secteur d'activité	Investissements non garantis		Investissements garantis	Total \$
			Actions ordinaires et privilégiées et parts de fonds \$	Prêts et avances \$	Prêts et avances \$	
Chaudière - Appalaches						
CIF Métal ltée	2005	M	3 976	-	-	3 976
Distribution Eugène Gagnon inc.	2006	S	-	-	879	879
Groupe Filgo inc.	2012	S	13 980	2 250	-	16 230
Horisol Coopérative de travailleurs	2008	M	-	356	-	356
Hortau inc.	2010	M	555	-	-	555
Industries Fournier inc. (Les)	2013	M	17 000	3 682	-	20 682
Marquis Imprimeur inc.	2007	M	2 970	1 364	-	4 334
Matiss inc.	2002	M	-	203	-	203
MTI Canada inc.	2008	S	-	8	-	8
Produits de plancher Finitec inc.	2007	M	-	264	-	264
Total Chaudière - Appalaches			38 481	8 127	879	47 487
Côte-Nord						
9274-4192 Québec inc. (Boisaco)	2013	M	970	-	-	970
Total Côte-Nord			970	-	-	970
Estrie						
Balances M. Dodier inc. (Les)	2011	S	-	208	-	208
Camso inc. (Camoplast Solideal inc.)	2002	M	7 709	-	-	7 709
Coopérative de travailleurs actionnaire Filage Sherbrooke (FilSpec)	2004	M	-	760	-	760
Coopérative funéraire de l'Estrie	2006	S	-	691	-	691
CoopTel, coop de télécommunication	2009	S	-	325	-	325
Éco-Pak inc. (2948-4292 Québec inc.)	2008	S	-	763	-	763
Électro-5 inc.	2009	S	-	95	-	95
Engrenages Sherbrooke inc. (Les)	2013	M	-	500	-	500
Exo-s-inc.	2012	M	5 571	9 050	-	14 621
FilSpec inc.	2004	M	1 113	-	-	1 113
FilSpec inc. (9120-0782 Québec inc. / Gesco)	2004	M	-	227	-	227
Imprimerie Précis-Grafik inc.	2009	M	-	659	-	659
Kemestrie inc.	2010	IT	528	-	-	528
L.P. Royer inc.	2010	M	-	2 110	-	2 110
Multi X inc.	2006	M	-	113	-	113
Ocera Therapeutics inc.	2003	IT	10 569	-	-	10 569
Roulottes R.G. inc. (Les)	2009	M	-	12	-	12
Total Estrie			25 490	15 513	-	41 003

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois

Au 30 juin 2015

(en milliers de dollars)

en milliers de dollars)

	Année de l'investissement initial	Secteur d'activité	Investissements non garantis		Investissements garantis		Total
			Actions ordinaires et privilégiées et parts de fonds	Prêts et avances	Prêts et avances		
Gaspésie-Îles-de-la-Madeleine							
Construction L.F.G. inc.	2009	S	-	1 189	-		1 189
Éocycle Technologies inc.	2004	M	2 403	-	-		2 403
Total Gaspésie-Îles-de-la-Madeleine			2 403	1 189	-		3 592
Hors Canada							
Pharmaxis ltée	2010	IT	2 360	-	-		2 360
Total Hors Canada			2 360	-	-		2 360
Lanaudière							
9210-7614 Québec inc. (Promotion SDM)	2009	S	-	4	-		4
Groupe Composites VCI inc.	2007	M	2 250	-	-		2 250
Total Lanaudière			2 250	4	-		2 254
Laurentides							
Groupe DCM inc.	2012	M	3 000	3 552	-		6 552
Total Laurentides			3 000	3 552	-		6 552
Laval							
Investissements Canadiens Libanais Corp. ltée (Les)	2007	M	-	3 070	-		3 070
Total Laval			-	3 070	-		3 070
Mauricie							
Classement Luc Beaudoin inc.(9289-8907 Qc inc.)	2013	S	-	547	-		547
Groupe Telecon	2011	S	48 389	6 894	-		55 283
Innovations Voltflex inc.	2006	M	17	118	-		135
Matériaux Spécialisés Louiseville inc.	2004	M	-	2 002	-		2 002
Total Mauricie			48 406	9 561	-		57 967

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois

Au 30 juin 2015

(en milliers de dollars)

			Investissements non garantis		Investissements garantis			
Année de l'investis- sement initial	Secteur d'activité	Actions ordinaires et privilégiées et parts de fonds	Prêts et avances	Prêts et avances	Total			
						\$	\$	\$
Montréal								
A. & D. Prévost inc.	2011	M	9 472	7 500	-	16 972		
A.T.L.A.S. Aéronautique inc.	2010	M	6 000	-	-	6 000		
Agropur Coopérative	2014	M	50 000	-	-	50 000		
Câbles Ben-Mor inc. (Les)	2009	M	-	3 029	-	3 029		
Complexe sportif Interplus	2007	S	-	517	-	517		
Corporation de Développement Knowlton inc.	2006	M	2 509	-	-	2 509		
Groupe Atis inc.	2015	M	28 000	1 828	-	29 828		
Groupe Dagenais M.D.C. inc.	2010	S	-	75	-	75		
Groupe Habitations Signature inc.	2010	M	-	1 358	-	1 358		
Groupe Jafaco Gestion inc.	2009	S	-	375	-	375		
Industries Spectra Premium inc. (Les)	2006	M	3 000	410	-	3 410		
Investissements Brasco inc.	2009	M	-	809	-	809		
Mirazed inc.	2007	M	780	25	-	805		
NSE Automatech inc.	2013	M	3 000	-	-	3 000		
Plomberie Piché & Richard inc.	2010	S	-	42	-	42		
Reproductions BLB inc. (Les)	2004	M	-	172	-	172		
Urecon Itée	2012	M	4 500	4 620	-	9 120		
Total Montréal			107 261	20 760	-	128 021		
Montréal								
8973822 Canada inc. (anc. Vision Globale A.R. Itée)	2012	S	10 580	-	-	10 580		
ACCEO Solutions inc.	2012	S	15 000	7 187	-	22 187		
Arbell Electronics inc.	2008	S	1 260	1 008	233	2 501		
Attraction Radio inc.	2013	S	-	-	157	157		
Behaviour Interactif inc.	2002	IT	1 186	-	-	1 186		
Cavalia inc	2010	S	-	1 925	-	1 925		
Elfiq inc.	2013	M	-	250	-	250		
Emballages Deltapac inc. (Les)	2005	M	356	310	-	666		
Groupe API inc.	2009	S	-	148	-	148		
Groupe conseil OSI inc. (Alyotech Canada inc.)	2006	S	11 601	1 000	-	12 601		
Groupe Graham International inc.	2011	M	7 147	1 088	-	8 235		
Groupe Solotech inc.	2013	S	21 250	-	-	21 250		
La Coop fédérée	2005	M	43 000	7 000	-	50 000		
Negotium Technologies	2008	IT	-	-	119	119		
Recrutement Totem inc. (anc. Nicole Giguère Placement de personnel)	2013	S	-	290	-	290		
Total Montréal			111 380	20 206	509	132 095		

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois

Au 30 juin 2015

(en milliers de dollars)

			Investissements non garantis		Investissements garantis		
Année de l'investissement initial	Secteur d'activité	Actions ordinaires et privilégiées et parts de fonds	Prêts et avances	Prêts et avances	Total		
						\$	\$
Saguenay-Lac-Saint-Jean							
Coopérative Forestière de Girardville	2007	M	-	492	492		
Démolition et excavation Demex inc.	2008	S	-	212	212		
Entreprises Alfred Boivin inc. (Les)	2007	S	-	300	300		
Groupe Canmec inc.	2004	M	3 286	-	3 286		
Groupe Nokamic inc.	2005	S	-	101	101		
Nokamic inc.	2010	M	-	-	356		
Produits sanitaires Lépine inc. (Les)	2010	M	1 431	-	1 431		
Senneco inc.	2013	S	-	562	562		
Services Nolitrex inc.	2008	S	181	8	189		
Vitrierie A. & E. Fortin inc.	2010	M	258	-	258		
Total Saguenay-Lac-Saint-Jean			5 156	1 675	7 187		
Fonds							
Capital croissance PME s.e.c. I	2010	F	44 437	-	44 437		
Capital croissance PME s.e.c. II	2014	F	44 991	-	44 991		
Desjardins - Innovatech S.E.C.	2005	F	55 826	-	55 826		
FIER Partenaires, s.e.c.	2005	F	9 350	-	9 350		
Fonds d'investissement MSBI, s.e.c.	2004	F	8 905	-	8 905		
Fonds d'investissement pour la relève agricole (FIRA)	2011	F	3 667	-	3 667		
Fonds Relève Québec, s.e.c.	2011	F	2 677	-	2 677		
Novacap Industries III, s.e.c.	2007	F	3 212	-	3 212		
Novacap Technologies III, s.e.c.	2007	F	-	-	-		
Société en commandite Essor et Coopération	2013	F	19 104	-	19 104		
Total Fonds			192 169	-	192 169		
Total au coût			593 043	120 956	718 143		

Légende par secteur d'activité

M: Manufacturier

S: Services

IT : Innovations technologiques

F: Fonds

Ce relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois fournit le détail par entreprise partenaire des sommes investies par Capital régional et coopératif Desjardins. Ce montant apparaît à la note 7 des états financiers de la Société.