

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements
à impact économique québécois
Au 30 juin 2016



Le 18 août 2016

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 2016. 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 2500, Montréal (Québec) Canada H3B 4Y1
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 2016 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.

PricewaterhouseCoopers 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 2016

(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	-	85	-	85
Trim Line de l'Abitibi inc.	2009	S	125	13	-	138
VCC-Massénoir inc.	2010	S	-	15	-	15
Vézeau et frères inc.	2009	S	-	145	-	145
Total Abitibi-Témiscamingue			125	258	-	383
Bas-Saint-Laurent						
Fonderie BSL inc.	2010	M	-	42	-	42
Gestion Alain Hébert inc.	2009	S	-	36	-	36
Groupe Fillion Sport inc.	2008	S	-	-	60	60
Télécommunications Denis Gignac inc.	2010	S	-	500	-	500
Total Bas-Saint-Laurent			-	578	60	638
Capitale-Nationale						
Boutique Le Pentagone inc.	2008	S	3 262	-	262	3 524
Congébec Logistique II inc.	2015	S	26 589	5 221	-	31 810
Frima Studio inc.	2008	S	-	-	400	400
Groupe conseil NOVO SST inc.	2013	S	750	1 866	-	2 616
Groupe Gecko Alliance inc.	2016	M	14 772	13 073	-	27 845
Groupe Humagade inc. (Bandsintown Canada inc.)	2006	IT	11 190	38	-	11 228
Jobillico inc.	2015	S	1 020	5 580	-	6 600
OptoSecurity inc.	2007	IT	-	939	-	939
Simard Suspensions inc.	2009	M	-	190	-	190
Technologies Obzerv inc.	2010	M	1 500	-	-	1 500
Total Capitale-Nationale			59 083	26 907	662	86 652
Centre-du-Québec						
Avjet Holding inc.	2009	S	3 732	4 083	-	7 815
CBR Laser inc.	2012	M	-	13 940	-	13 940
Farinart inc.	2010	M	250	-	-	250
Groupe Anderson inc.	2007	M	2 336	-	-	2 336
Industries ACM Canada inc. (anc. A.C.M. Composites (1993) inc.)	2013	M	-	-	1 500	1 500
Total Centre-du-Québec			6 318	18 023	1 500	25 841
Chaudière - Appalaches						
CIF Métal ltée	2005	M	3 487	-	-	3 487
Groupe Filgo inc.	2012	S	13 961	1 650	-	15 611
Horisol Coopérative de travailleurs	2008	M	-	205	-	205
Hortau inc.	2010	M	1 605	-	-	1 605
Industries Fournier inc. (Les)	2013	M	17 000	3 273	-	20 273
Marquis Imprimeur inc.	2007	M	2 970	1 210	-	4 180
Produits de plancher Fintec inc.	2007	M	-	242	-	242
Total Chaudière - Appalaches			39 023	6 580	-	45 603

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois

Au 30 juin 2016

(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 \$		
Côte-Nord							
9274-4192 Québec inc. (Boisaco)	2013	M	791	-	-		791
Total Côte-Nord			791	-	-		791
Estrie							
Balances M. Dodier inc. (Les)	2011	S	-	208	-		208
Canso inc.	2002	M	7 709	-	-		7 709
Coopérative de travailleurs actionnaire Filage Sherbrooke (FilSpec)	2004	M	-	574	-		574
Coopérative funéraire de l'Estrie	2006	S	-	576	-		576
Éco-Pak inc. (2948-4292 Québec inc.)	2008	S	-	213	-		213
Électro-5 inc.	2009	S	-	50	-		50
Engrenages Sherbrooke inc. (Les)	2013	M	-	469	-		469
Exo-s-inc.	2012	M	5 572	8 351	-		13 923
FilSpec inc.	2004	M	1 113	-	-		1 113
FilSpec inc. (9120-0782 Québec inc. / Gesco)	2004	M	-	227	-		227
Imprimerie Précé-Grafik inc.	2009	M	1 500	631	-		2 131
Kemestrie inc.	2010	IT	527	-	-		527
L.P. Royer inc.	2010	M	-	1 685	-		1 685
Ocera Therapeutics inc.	2003	IT	10 569	-	-		10 569
Total Estrie			26 990	12 984	-		39 974
Gaspésie-Îles-de-la-Madeleine							
Construction L.F.G. inc.	2009	S	-	31	-		31
Éocycle Technologies inc.	2004	M	2 403	-	-		2 403
Total Gaspésie-Îles-de-la-Madeleine			2 403	31	-		2 434
Hors Canada							
Pharmaxis ltée	2010	IT	2 360	-	-		2 360
Total Hors Canada			2 360	-	-		2 360
Lanaudière							
Groupe Composites VCI inc.	2007	M	2 250	-	-		2 250
Total Lanaudière			2 250	-	-		2 250
Mauricie							
Classement Luc Beaudoin inc. (9289-8907 Qc inc.)	2013	S	-	492	-		492
Groupe Telecon	2011	S	48 389	5 532	-		53 921
Innovations Voltflex inc.	2006	M	17	30	-		47
Matériaux Spécialisés Louiseville inc.	2004	M	-	1 090	-		1 090
Total Mauricie			48 406	7 144	-		55 550

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois

Au 30 juin 2016

(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		
			\$	\$	\$	\$	
Montérégie							
9523383 Canada inc. (C.A.T.)	2016	S	7 224	-	-	-	7 224
A. & D. Prévost inc.	2011	M	10 880	7 500	-	-	18 380
A.T.L.A.S. Aéronautique inc.	2010	M	6 000	-	-	-	6 000
Agropur Coopérative	2014	M	74 947	-	-	-	74 947
Câbles Ben-Mor inc. (Les)	2009	M	-	2 769	-	-	2 769
Complexe sportif Interplus	2007	S	-	362	-	-	362
Corporation de Développement Knowlton inc.	2006	M	3 478	-	-	-	3 478
Groupe Atis inc.	2015	M	28 000	1 828	-	-	29 828
Groupe Dagenais M.D.C. inc.	2010	S	-	75	-	-	75
Industries Spectra Premium inc. (Les)	2006	M	1 794	-	-	-	1 794
Investissements Brasco inc.	2009	M	-	809	-	-	809
Mirazed inc.	2007	M	-	-	1 319	-	1 319
NSE Automatech inc.	2013	M	3 000	-	-	-	3 000
Plomberie Piché & Richard inc.	2010	S	-	1	-	-	1
Urecon Itée	2012	M	4 500	4 023	-	-	8 523
Total Montérégie			139 823	17 367	1 319	-	158 509
Montréal							
8973822 Canada inc. (anc. Vision Globale A.R. Itée)	2012	S	9 861	-	-	-	9 861
ACCEO Solutions inc.	2012	S	15 000	5 937	-	-	20 937
Arbell Electronics inc.	2008	S	1 255	764	172	-	2 191
Courchesne, Larose Itée	2015	M	-	12 000	-	-	12 000
Elfiq inc.	2013	M	-	218	-	-	218
Emballages Deltapac inc. (Les)	2005	M	356	-	120	-	476
Groupe Alithya inc.	2015	S	8 750	-	-	-	8 750
Groupe API inc.	2009	S	-	124	-	-	124
Groupe Graham International inc.	2011	M	7 147	-	-	-	7 147
Groupe Solotech inc.	2013	S	21 250	-	-	-	21 250
La Coop fédérée	2005	M	50 000	-	-	-	50 000
Recrutement Totem inc.	2013	S	-	163	-	-	163
SPB Solutions inc.	2016	M	-	-	1 000	-	1 000
Textiles Amalgamated inc.	2015	M	9 800	-	-	-	9 800
Vins Philippe Dandurand inc. (anc. Phildan inc.)	2015	M	8 250	-	-	-	8 250
Total Montréal			131 669	19 206	1 292	-	152 167
Saguenay-Lac-Saint-Jean							
Démolition et excavation Démex inc.	2008	S	-	170	-	-	170
Groupe Canmec inc.	2004	M	7 014	-	-	-	7 014
Groupe Nokamic inc.	2005	S	-	64	-	-	64
Nokamic inc.	2010	M	-	-	356	-	356
Produits sanitaires Lépine inc. (Les)	2010	M	1 431	-	-	-	1 431
Senneco inc.	2013	S	-	515	-	-	515
Vitrierie A. & E. Fortin inc.	2010	M	156	-	-	-	156
Total Saguenay-Lac-Saint-Jean			8 601	749	356	-	9 706

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois

Au 30 juin 2016

(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	
			\$	\$	\$	
Fonds						
Capital croissance PME s.e.c.	2010	F	26 768	-	-	26 768
Capital croissance PME II s.e.c.	2014	F	69 158	-	-	69 158
Desjardins - Innovatech S.E.C.	2005	F	55 087	-	-	55 087
FIER Partenaires, s.e.c.	2005	F	7 819	-	-	7 819
Fonds d'investissement MSBI, s.e.c.	2004	F	5 035	-	-	5 035
Fonds d'investissement pour la relève agricole (FIRA)	2011	F	5 367	-	-	5 367
Fonds Relève Québec, s.e.c.	2011	F	3 208	-	-	3 208
Novacap Industries III, s.e.c.	2007	F	-	-	-	-
Novacap Technologies III, s.e.c.	2007	F	-	-	-	-
Société en commandite Essor et Coopération	2013	F	20 965	-	-	20 965
Total Fonds			193 407	-	-	193 407
Total au coût			661 249	109 827	5 189	776 265

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 CRCD au 30 juin 2016.