

Festival Western de St-Quentin Inc.

États financiers au 31 août 2021

Rapport de mission d'examen du professionnel en exercice indépendant	2 - 3
États financiers	
Résultats et actif net	4
Flux de trésorerie	5
Situation financière	6
Notes complémentaires	7 - 13
Annexes	14 - 15

Rapport de mission d'examen du professionnel en exercice indépendant

Raymond Chabot
Grant Thornton S.E.N.C.R.L.
507, rue Victoria
Edmundston (Nouveau-Brunswick)
E3V 2K9

T 506 739-1144

Aux administrateurs de
Festival Western de St-Quentin Inc.

Nous avons effectué l'examen des états financiers ci-joints de l'organisme Festival Western de St-Quentin Inc., qui comprennent l'état de la situation financière au 31 août 2021 et les états des résultats 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 à l'égard des 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 du professionnel en exercice

Notre responsabilité consiste à exprimer une conclusion sur ces états financiers en nous fondant sur notre examen. Nous avons effectué notre examen conformément aux normes d'examen généralement reconnues du Canada, qui exigent que nous nous conformions aux règles de déontologie pertinentes.

Un examen d'états financiers conforme aux normes d'examen généralement reconnues du Canada est une mission d'assurance limitée. Le professionnel en exercice met en œuvre des procédures qui consistent principalement en des demandes d'informations auprès de la direction et d'autres personnes au sein de l'entité, selon le cas, ainsi qu'en des procédures analytiques, et évalue les éléments probants obtenus.

Les procédures mises en œuvre dans un examen sont considérablement plus restreintes en étendue que celles mises en œuvre dans un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, et elles sont de nature différente. Par conséquent, nous n'exprimons pas une opinion d'audit sur ces états financiers.

Fondement de la conclusion avec réserves

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes sans but lucratif, l'organisme Festival Western de St-Quentin Inc. tire des produits de dons et commandites, revenus d'activités et boisson pour lesquels il n'est pas possible de mener à bien notre examen. Par conséquent, notre examen de ces produits s'est limité aux montants inscrits dans les comptes de l'organisme Festival Western de St-Quentin Inc. et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des produits de dons et commandites, revenus d'activités et boisson, de l'insuffisance des produits par rapport aux charges et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés les 31 août 2021 et 2020, de l'actif à court terme aux 31 août 2021 et 2020 et de l'actif net aux 1er septembre 2020 et 2019 et aux 31 août 2021 et 2020. Nous avons exprimé par conséquent une conclusion avec réserve sur les états financiers pour l'exercice terminé le 31 août 2020, en raison des incidences éventuelles de cette limitation de l'étendue des travaux.

Conclusion avec réserve

Au cours de notre examen, à l'exception des incidences éventuelles des problèmes décrits dans les paragraphes de fondement de la conclusion avec réserves, nous n'avons rien relevé qui nous porte à croire que ces états financiers ne donnent pas, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme Festival Western de St-Quentin Inc. au 31 août 2021 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.

Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés

Edmundston

Le 18 novembre 2021

Festival Western de St-Quentin Inc.

Résultats et actif net

pour l'exercice terminé le 31 août 2021

(non audité)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Produits		
Apports		
Subventions gouvernementales		
Gouvernement fédéral	4 811	68 439
Gouvernement provincial		12 129
Reçus sous forme d'honoraires professionnels	2 640	2 440
Dons et commandites	18 151	17 595
Revenus d'activités (annexe A)	39 078	23 300
Revenus de boisson (annexe A)	13 230	
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 10)	22 740	22 973
	<u>100 650</u>	<u>146 876</u>
Charges		
Frais d'administration (annexe B)	87 539	146 967
Dépenses d'activités (annexe C)	35 185	10 836
Frais d'intérêts (annexe D)	7 092	5 952
	<u>129 816</u>	<u>163 755</u>
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(29 166)	(16 879)
Actif net au début	<u>200 114</u>	<u>216 993</u>
Actif net à la fin	<u>170 948</u>	<u>200 114</u>

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

Festival Western de St-Quentin Inc.

Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 31 août 2021

(non audité)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(29 166)	(16 879)
Éléments hors caisse		
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	(22 740)	(22 973)
Amortissement des immobilisations corporelles	<u>37 816</u>	<u>40 341</u>
	(14 090)	489
Variation nette d'éléments du fonds de roulement (note 4)	<u>(17 299)</u>	<u>(55 802)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	----- <u>(31 389)</u>	----- <u>(55 313)</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations corporelles et flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		----- (1 400)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Variation nette de l'emprunt bancaire	(25 000)	(20 000)
Emprunts à long terme	20 000	140 000
Remboursements d'emprunts		(31 345)
Aide gouvernementale	<u>19 800</u>	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>14 800</u>	<u>88 655</u>
Augmentation (diminution) nette de l'encaisse	(16 589)	31 942
Encaisse (découvert bancaire) au début	<u>1 026</u>	<u>(30 916)</u>
Encaisse (découvert bancaire) à la fin	<u>(15 563)</u>	<u>1 026</u>

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

Festival Western de St-Quentin Inc.

Situation financière

au 31 août 2021

(non audité)

	2021	2020
	\$	\$
ACTIF		
Court terme		
Encaisse		1 026
Apports à recevoir	49 811	36 623
Autres créances (note 5)	14 986	21 167
Stocks	12 778	12 778
Frais payés d'avance	21 349	20 800
	<u>98 924</u>	<u>92 394</u>
Long terme		
Immobilisations corporelles (note 6)	425 380	463 196
	<u>524 304</u>	<u>555 590</u>
PASSIF		
Court terme		
Découvert bancaire	15 563	
Emprunt bancaire (note 7)		25 000
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 8)	10 366	4 474
Produits reportés		15 635
Effets à payer, sans intérêt	6 000	6 000
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an	13 194	12 304
	<u>45 123</u>	<u>63 413</u>
Long terme		
Dette à long terme (note 9)	122 806	103 696
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 10)	165 627	188 367
Autres apports reportés (note 11)	19 800	
	<u>353 356</u>	<u>355 476</u>
ACTIF NET		
Non affecté	<u>170 948</u>	<u>200 114</u>
	<u>524 304</u>	<u>555 590</u>

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

Administrateur

Administrateur

Festival Western de St-Quentin Inc.

Notes complémentaires

au 31 août 2021

(non audité)

1 - STATUTS ET NATURE DES ACTIVITÉS

La société est un organisme sans but lucratif constitué en vertu de la Loi sur les compagnies du Nouveau-Brunswick et est exonérée de l'impôt des sociétés en vertu de l'alinéa 149(1)l). Elle organise annuellement un festival dans la région de Saint-Quentin.

2 - INCIDENCES RÉSULTANT DE LA PANDÉMIE DE COVID-19

En mars 2020, le décret d'un état de pandémie de COVID-19 et les nombreuses mesures mises en place par les gouvernements fédéral, provinciaux et municipaux pour protéger la population ont eu des effets sur les activités de l'organisme. Ces mesures ont notamment entraîné l'annulation des activités liées au festival. Cette crise est susceptible d'entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours du prochain exercice ou d'avoir des répercussions importantes sur les activités futures.

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation

Les états financiers de l'organisme sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Estimations comptables

Pour dresser les états financiers, la direction de l'organisme doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers, les notes y afférentes et les annexes. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la direction possède des événements en cours et sur les mesures que l'organisme pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Constatation des produits

Apports

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des charges d'exercices futurs sont reportés et comptabilisés à titre de produits au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont comptabilisés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Puisque l'apport découlant de la Subvention salariale d'urgence du Canada peut être examinée par les administrations fiscales, que des clarifications d'application rétroactive ont été apportées à la suite de l'annonce du programme et que certaines règles peuvent être interprétées différemment par les administrations fiscales, il est possible que les montants accordés diffèrent des montants comptabilisés.

Festival Western de St-Quentin Inc.

Notes complémentaires

au 31 août 2021

(non audité)

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Un emprunt contracté auprès d'une autorité gouvernementale, qui est assorti d'une clause dispensant la société d'effectuer les remboursements tant qu'elle se conforme aux conditions spécifiées lors de l'octroi de l'emprunt, est comptabilisé conformément à la méthode comptable décrite précédemment. Le cas échéant, la dette résultant de l'obligation de rembourser une telle aide gouvernementale est comptabilisée dans l'exercice au cours duquel les conditions entraînant le remboursement se matérialisent.

De plus, l'organisme constate les apports reçus sous forme de fournitures et de services lorsque la juste valeur de ces apports peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que l'organisme aurait dû se procurer autrement ces fournitures et services pour son fonctionnement régulier.

Autres produits

Les produits provenant de la vente de biens et services sont constatés au moment de la vente aux consommateurs et de leur encaissement.

Actifs et passifs financiers

Évaluation initiale

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers de l'organisme sont évalués à la juste valeur qui est, dans le cas des actifs financiers ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût après amortissement, majorée ou diminuée des coûts de transaction afférents. Les coûts de transaction relatifs aux actifs et aux passifs financiers qui seront évalués ultérieurement à la juste valeur sont comptabilisés aux résultats au cours de l'exercice où ils sont engagés.

Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de l'organisme sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers).

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués 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 d'un actif financier, une réduction sera alors comptabilisée à l'état des résultats à titre de moins-value. La reprise d'une moins-value comptabilisée antérieurement sur un actif financier évalué au coût après amortissement est comptabilisée aux résultats au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'organisme est de 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, ainsi que les placements dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition ou rachetables en tout temps sans pénalité.

Évaluation des stocks

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti.

Festival Western de St-Quentin Inc.

Notes complémentaires

au 31 août 2021

(non audité)

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises sont comptabilisées au coût. Lorsque l'organisme reçoit des apports sous forme d'immobilisations corporelles, le coût de celles-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport plus tous les frais directement rattachés à l'acquisition des immobilisations corporelles, ou à une valeur symbolique si la juste valeur ne peut être déterminée au prix d'un effort raisonnable.

Amortissements

Les immobilisations corporelles sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon les méthodes, les taux annuels et les périodes qui suivent :

	<u>Méthodes</u>	<u>Taux et périodes</u>
Bâtiments	Dégressif	4 %
Aménagement de terrains	Linéaire	20 ans
Améliorations locatives	Linéaire	10 ans
Équipements	Dégressif	20 % et 30 %
Pavage	Dégressif	8 %

Réduction de valeur

Lorsque les circonstances indiquent qu'une immobilisation corporelle a subi une dépréciation, une réduction de valeur est comptabilisée pour ramener la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle à sa juste valeur ou à son coût de remplacement, selon le cas. La réduction de valeur est alors comptabilisée à l'état des résultats et ne peut pas faire l'objet de reprises.

4 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

La variation nette d'éléments du fonds de roulement se détaille comme suit :

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Apports à recevoir	(13 188)	(34 269)
Autres créances	6 181	(15 625)
Frais payés d'avance	(549)	(14 673)
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	5 892	(6 870)
Produits reportés	(15 635)	15 635
	<u>(17 299)</u>	<u>(55 802)</u>

Festival Western de St-Quentin Inc.

Notes complémentaires

au 31 août 2021

(non audité)

5 - AUTRES CRÉANCES

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Autres sommes à recevoir	1 783	4 591
Taxes de vente à recevoir	<u>13 203</u>	<u>16 576</u>
	<u>14 986</u>	<u>21 167</u>

(a) Au 31 août 2021, deux montants représentent 61 % et 21 % du total des autres sommes à recevoir (76 % et 24 % au 31 août 2020).

6 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<u>2021</u>		<u>2020</u>
	Coût	Amortis- sement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains	94 695		94 695
Bâtiments	217 729	71 430	152 395
Aménagement de terrains	294 191	157 158	151 743
Améliorations locatives	145 769	132 826	21 571
Équipements	138 803	106 671	40 316
Pavage	3 000	722	2 476
	<u>894 187</u>	<u>468 807</u>	<u>463 196</u>

7 - EMPRUNT BANCAIRE

Un contrat de sûreté sur les autres sommes à recevoir et les stocks est affecté à la garantie de l'emprunt bancaire. L'emprunt bancaire, d'un montant autorisé de 50 000 \$, porte intérêt au taux préférentiel plus 2,5 % (4,95 %) et est renégociable annuellement.

8 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Comptes fournisseurs et charges à payer	3 346	4 209
Intérêts courus	<u>7 020</u>	<u>265</u>
	<u>10 366</u>	<u>4 474</u>

Festival Western de St-Quentin Inc.

Notes complémentaires

au 31 août 2021

(non audité)

9 - DETTE À LONG TERME

	<u>Court terme</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$	\$
Effet à payer, 7 %, garanti par un contrat de sûreté sur les équipements, remboursable par versements annuels de 18 704 \$, capital et intérêts, renouvelable en décembre 2024, comportant une période d'amortissement jusqu'en décembre 2026 (b)	13 194	86 000	86 000
Emprunt, garanti par le gouvernement du Canada, sans intérêt jusqu'au 31 décembre 2022 (a)		50 000	30 000
		136 000	116 000
Tranche échéant à moins de un an	13 194	13 194	12 304
		122 806	103 696

(a) L'organisme a bénéficié d'un emprunt de 60 000 \$ en vertu du programme Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes. Si l'organisme rembourse un montant totalisant 40 000 \$ de l'emprunt d'ici le 31 décembre 2022, aucune autre somme ne sera remboursable. Sinon, le solde de l'emprunt portera intérêt au taux de 5 % et pourra être soit remboursable en 36 versements mensuels, capital et intérêts, soit remboursable à l'échéance le 31 décembre 2025.

(b) En raison de la crise sanitaire mondiale majeure découlant de l'écllosion d'une nouvelle souche de coronavirus (COVID-19), la société a obtenu de son créancier un moratoire d'une durée de 1 an à l'égard du versement en capital à effectuer pour l'effet à payer. Par conséquent, l'échéance de cet emprunt a été repoussé en décembre 2027.

Les versements estimatifs sur la dette à long terme au cours des prochains exercices s'élèvent à 13 194 \$ en 2022, à 65 170 \$ en 2023, à 16 267 \$ en 2024 et à 17 423 \$ en 2025.

Festival Western de St-Quentin Inc.

Notes complémentaires

au 31 août 2021

(non audité)

10 - APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les apports reportés afférents aux immobilisations corporelles représentent le financement accumulé relatif aux acquisitions d'immobilisations corporelles nécessaires pour le fonctionnement de l'organisme. Ces apports sont amortis parallèlement aux immobilisations corporelles. Les variations survenues dans le solde des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles sont les suivants :

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Aménagement du terrain		
Solde du début	127 832	147 234
Amortissement	<u>(19 402)</u>	<u>(19 402)</u>
	<u>108 430</u>	<u>127 832</u>
Bâtiment et équipements		
Solde du début	60 535	64 106
Amortissement	<u>(3 338)</u>	<u>(3 571)</u>
	<u>57 197</u>	<u>60 535</u>
Solde à la fin	<u>165 627</u>	<u>188 367</u>

11 - AUTRES APPORTS REPORTÉS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Subvention de fonctionnement du gouvernement fédéral		
Montant reporté pour le prochain exercice	<u>19 800</u>	<u> </u>

Les autres apports reportés représentent des ressources non utilisées qui, en vertu d'affectations d'origine externe, sont destinées à couvrir les charges de fonctionnement du prochain exercice.

12 - RISQUES FINANCIERS

Risque de crédit

L'organisme est exposée au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière. L'organisme a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les apports à recevoir et autres sommes à recevoir, étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour l'organisme.

Risque de marché

Les instruments financiers de l'organisme l'exposent au risque de marché, plus particulièrement au risque de taux d'intérêt, lesquels découlent à la fois des activités de fonctionnement, d'investissement et de financement :

Risque de taux d'intérêt

L'organisme est exposée au risque de taux d'intérêt relativement aux actifs et passifs financiers portant intérêt à taux fixe et variable.

Festival Western de St-Quentin Inc.

Notes complémentaires

au 31 août 2021

(non audité)

12 - RISQUES FINANCIERS (suite)

L'effet à payer porte intérêt à taux fixe et expose donc l'organisme au risque de variations de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

L'emprunt bancaire porte intérêt à taux variable et expose donc l'organisme à un risque de flux de trésorerie découlant des variations des taux d'intérêt.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité de l'organisme est le risque qu'il éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'organisme est donc exposée au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière.

13 - ENGAGEMENT

L'organisme s'est engagé d'après un contrat de location échéant en décembre 2024, à verser une somme de 7 500 \$ pour la location d'un terrain. Le paiement minimum exigible pour les prochains exercices s'élèvent à 2 500 \$ en 2022, 2023 et 2024.

Festival Western de St-Quentin Inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 août 2021

(non audité)

	ANNEXE A	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
REVENUS D'ACTIVITÉS		
Bingo et Loto Western	16 619	19 174
Guichets	13 410	
Moitié/moitié	743	
Location de kiosques et terrains	8 156	3 495
Articles promotionnels	150	22
Divertissements		609
	<u>39 078</u>	<u>23 300</u>
REVENUS BOISSON		
Activités spéciales	<u>13 230</u>	
	ANNEXE B	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
FRAIS D'ADMINISTRATION		
Salaires et charges sociales	8 225	52 998
Location d'équipement et de terrain	1 679	1 852
Entretien et réparations de l'équipement	2 140	3 488
Charges locatives	2 500	2 500
Frais d'opérations	2 961	2 053
Énergie	6 630	7 483
Taxes foncières	3 299	3 554
Assurances	7 997	5 690
Eau et égoûts	451	1 381
Publicité	1 696	8 537
Frais de bureau et impression	860	1 394
Télécommunications	2 978	2 375
Honoraires professionnels	5 293	5 228
Intérêts et frais bancaires	3 014	5 148
Amortissement des immobilisations corporelles	37 816	40 341
Sous-traitance		1 736
Créances douteuses		700
Dépenses du comité et des bénévoles		176
Déplacements		173
Représentations		160
	<u>87 539</u>	<u>146 967</u>

