

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements
à impact économique québécois
Au 31 décembre 2015
(en milliers de dollars canadiens)



Le 18 février 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 31 décembre 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 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 31 décembre 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 31 décembre 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	-	96	-	-	96
Trim-Line de l'Abitibi inc.	2009	S	125	21	-	-	146
VCC-Massénoir inc.	2010	S	-	106	-	-	106
Vézeau et frères inc.	2009	S	-	256	-	-	256
Total Abitibi-Témiscamingue			125	479	-	-	604
Bas-Saint-Laurent							
Fonderie BSL inc.	2010	M	-	48	-	-	48
Gestion Alain Hébert inc.	2009	S	-	89	-	-	89
Groupe Fillion Sport inc.	2008	S	-	-	60	-	60
Leblanc Environnement inc.	2008	S	250	-	-	-	250
Société d'exploitation des ressources de la Vallée inc.	2010	S	-	21	-	-	21
Télécommunications Denis Gignac inc.	2010	S	-	500	-	-	500
Total Bas-Saint-Laurent			250	658	60	-	968
Capitale-Nationale							
Boutique Le Pentagone inc.	2008	S	3 262	-	312	-	3 574
Congébec Logistique inc.	2004	S	26 589	5 144	-	-	31 733
Frima Studio inc.	2008	S	-	-	500	-	500
Groupe conseil NOVO SST inc.	2013	S	750	2 043	-	-	2 793
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	-	285	-	-	285
Technologies Obzerv inc.	2010	M	1 500	-	-	-	1 500
Total Capitale-Nationale			44 311	14 029	812	-	59 152
Centre-du-Québec							
A.C.M. Composites (1993) inc.	2013	M	-	-	1 500	-	1 500
Avjet Holding inc.	2009	S	3 731	4 783	-	-	8 514
CBR Laser inc.	2012	M	-	15 200	-	-	15 200
Farinart inc.	2010	M	250	-	-	-	250
Groupe Anderson inc.	2007	M	2 337	-	-	-	2 337
Service funéraire coopératif Drummond	2007	S	-	287	-	-	287
Total Centre-du-Québec			6 318	20 270	1 500	-	28 088

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois

Au 31 décembre 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	-	-	687	687
Groupe Filgo inc.	2012	S	13 961	1 950	-	15 911
Horisol Coopérative de travailleurs	2008	M	-	282	-	282
Hortau inc.	2010	M	1 605	-	-	1 605
Industries Fournier inc. (Les)	2013	M	17 000	3 224	-	20 224
Marquis Imprimeur inc.	2007	M	2 970	1 252	-	4 222
Produits de plancher Finitec inc.	2007	M	-	242	-	242
Total Chaudière - Appalaches			39 512	6 950	687	47 149
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
Camso inc. (Camoplast solideal 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	-	653	-	653
Éco-Pak inc. (2948-4292 Québec inc.)	2008	S	-	488	-	488
Électro-5 inc.	2009	S	-	62	-	62
Engrenages Sherbrooke inc. (Les)	2013	M	-	500	-	500
Exo-s-inc.	2012	M	5 572	8 765	-	14 337
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	652	-	2 152
Kemestrie inc.	2010	IT	528	-	-	528
L.P. Royer inc.	2010	M	-	1 990	-	1 990
Multi X inc.	2006	M	-	43	-	43
Ocera Therapeutics inc.	2003	IT	10 569	-	-	10 569
Total Estrie			26 991	14 162	-	41 153

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois

Au 31 décembre 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		
Gaspésie-Îles-de-la-Madeleine							
Construction L.F.G. inc.	2009	S	-	569	-	-	569
Éocycle Technologies inc.	2004	M	2 402	-	-	-	2 402
Total Gaspésie-Îles-de-la-Madeleine			2 402	569	-	-	2 971
Hors Canada							
Pharmaxis Ltd	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 Québec inc.)	2013	S	-	522	-	-	522
Groupe Telecon	2011	S	48 389	5 212	-	-	53 601
Innovations Voltflex inc.	2006	M	17	80	-	-	97
Matériaux Spécialisés Louiseville inc.	2004	M	-	1 803	-	-	1 803
Total Mauricie			48 406	7 617	-	-	56 023
Montérégie							
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	74 947	-	-	-	74 947
Câbles Ben-Mor inc. (Les)	2009	M	-	2 867	-	-	2 867
Complexe sportif Interplus	2007	S	-	446	-	-	446
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
Groupe Jafaco Gestion inc.	2009	S	-	188	-	-	188
Industries Spectra Premium inc. (Les)	2006	M	2 779	179	-	-	2 958
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	-	21	-	-	21
Reproductions BLB inc. (Les)	2004	M	-	79	-	-	79
Urecon Itée	2012	M	4 500	4 081	-	-	8 581
Total Montérégie			132 176	18 073	1 319	-	151 568

Capital régional et coopératif Desjardins

Relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois

Au 31 décembre 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	
Montréal						
8973822 Canada inc. (anc. Vision Globale A.R. Itée)	2012	S	10 580	-	-	10 580
9232-4250 Québec inc. (Flexo Labels inc.)	2011	M	-	-	-	-
ACCEO Solutions inc.	2012	S	15 000	6 562	-	21 562
Arbell Electronics inc.	2008	S	1 257	886	203	2 346
Cavalia inc.	2010	S	-	-	1 925	1 925
Courchesne, Larose Itée	2015	M	-	12 000	-	12 000
Elfiq inc.	2013	M	-	242	-	242
Emballages Deltapac inc. (Les)	2005	M	356	250	-	606
Groupe Alithya inc.	2015	S	8 750	-	-	8 750
Groupe API inc.	2009	S	-	140	-	140
Groupe Graham International inc.	2011	M	7 147	539	-	7 686
Groupe Solotech inc.	2013	S	21 250	-	-	21 250
La Coop fédérée	2005	M	50 000	-	-	50 000
Negotium Technologies	2008	IT	-	-	25	25
Phildan inc.	2015	M	8 250	-	-	8 250
Recrutement Totem inc. (anc. Nicole Giguère Placement de personnel)	2013	S	-	248	-	248
Textiles Amalgamated inc.	2015	M	5 652	-	-	5 652
Total Montréal			128 242	20 867	2 153	151 262
Saguenay-Lac-Saint-Jean						
Démolition et excavation Démex inc.	2008	S	-	184	-	184
Groupe Canmec inc.	2004	M	3 286	-	-	3 286
Groupe Nokamic inc.	2005	S	-	83	-	83
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	207	-	-	207
Total Saguenay-Lac-Saint-Jean			4 924	782	356	6 062

Capital régional et coopératif Desjardins
Relevé audité du coût des investissements à impact économique québécois
Au 31 décembre 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		
			\$	\$	\$	\$	
Fonds							
Capital croissance PME s.e.c.	2010	F	33 247	-	-	-	33 247
Capital croissance PME II s.e.c.	2014	F	58 110	-	-	-	58 110
Desjardins - Innovatech S.E.C.	2005	F	55 153	-	-	-	55 153
FIER Partenaires, s.e.c.	2005	F	8 496	-	-	-	8 496
Fonds d'investissement MSBI, s.e.c.	2004	F	5 036	-	-	-	5 036
Fonds d'investissement pour la relève agricole (FIRA)	2011	F	5 367	-	-	-	5 367
Fonds Relève Québec, s.e.c.	2011	F	3 188	-	-	-	3 188
Novacap Industries III, s.e.c.	2007	F	1 324	-	-	-	1 324
Novacap Technologies III, s.e.c.	2007	F	-	-	-	-	-
Société en commandite Essor et Coopération	2013	F	18 274	-	-	-	18 274
Total Fonds			188 195	-	-	-	188 195
Total au coût			627 253	104 456	6 887	-	738 596

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.