

Promotion Saguenay inc.

États financiers au 31 décembre 2018

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Rapport de l'auditeur indépendant | 2 - 5 |
| États financiers | |
| Résultats | 6 |
| Évolution de l'actif net | 7 |
| Flux de trésorerie | 8 |
| Situation financière | 9 |
| Notes complémentaires | 10 - 20 |
| Annexes | 21 - 24 |

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de
Promotion Saguenay inc.

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'organisme Promotion Saguenay inc. (ci-après « l'organisme »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2018 et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables, et les annexes.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme au 31 décembre 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 le secteur public.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'organisme conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Observation – informations comparatives

Nous attirons l'attention sur la note 3 des états financiers, qui indique que l'organisme a adopté les Normes comptables s'appliquant uniquement aux organismes sans but lucratif du secteur public énoncées dans les chapitres SP 4200 à SP 4270 du Manuel de comptabilité de CPA Canada pour le secteur public et que sa date de transition était le 1er janvier 2017. Ces normes ont été appliquées rétrospectivement par la direction aux informations comparatives contenues dans ces états financiers y compris les situations financières au 31 décembre 2017 et au 1er janvier 2017 et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé le 31 décembre 2017 ainsi que les informations connexes. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point. Nous n'avons pas pour mission de faire rapport sur les informations comparatives retraitées, de sorte qu'elles n'ont pas été auditées.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public, 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'organisme à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'organisme ou de cesser son activité, ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'organisme.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit 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'organisme;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'organisme à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'organisme à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Jonquière
Le

1
Raymond Chabot
Grant Thornton
PROJET PROJET
Raymond Chabot
Grant Thornton
Raymond Chabot
Grant Thornton

¹ CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n°

Promotion Saguenay inc.

Résultats

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | \$ | \$ |
| Produits | | |
| Subventions Ville de Saguenay | | |
| Fonctionnement | 8 096 857 | 9 630 065 |
| Fonds de développement des territoires | 862 697 | 931 284 |
| Projets spéciaux | 960 096 | 1 010 095 |
| Aéroport Saguenay-Bagotville | 1 073 536 | 1 126 219 |
| Améliorations aéroportuaires | 809 349 | 800 139 |
| Navettes maritimes du Fjord | 1 379 713 | 1 293 643 |
| Fonds de développement des territoires - autres | 74 596 | 65 715 |
| Contributions financières et autres subventions (annexe A) | 1 176 093 | 1 080 965 |
| | <u>14 432 937</u> | <u>15 938 125</u> |
| Charges | | |
| Frais d'exploitation et d'administration (annexe B) | 6 869 401 | 10 854 306 |
| Aéroport Saguenay-Bagotville (annexe C) | 983 673 | 1 066 768 |
| Améliorations aéroportuaires (annexe D) | 809 349 | 800 139 |
| Navettes maritimes du Fjord (annexe E) | 1 469 840 | 1 322 821 |
| Fonds de développement des territoires (annexe F) | 937 293 | 996 999 |
| Projets spéciaux (annexe G) | 960 096 | 1 010 095 |
| | <u>12 029 652</u> | <u>16 051 128</u> |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges avant autres éléments | <u>2 403 285</u> | <u>(113 003)</u> |
| Autres éléments | | |
| Salaires et charges sociales non récurrents | | 477 255 |
| Contribution à Ville Saguenay | 2 093 082 | |
| | <u>2 093 082</u> | <u>477 255</u> |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges | <u>310 203</u> | <u>(590 258)</u> |

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

Promotion Saguenay inc.

Évolution de l'actif net

pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018

| | 2018 | | | 2017 | |
|---|---|-----------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | Investi en terrains, immobilisations corporelles et autres actifs | Affecté à des projets spécifiques | Non affecté | Total | Total |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au début | 7 606 717 | 3 693 914 | 2 093 082 | 13 393 713 | 13 889 765 |
| Incidence de la transition (note 3) | (50 000) | | | (50 000) | (50 000) |
| Solde redressé | 7 556 717 | 3 693 914 | 2 093 082 | 13 343 713 | 13 839 765 |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges | (174 960) | (877 324) | 1 362 487 | 310 203 | (590 258) |
| Investissement net en terrains, immobilisations corporelles et autres actifs | (584 445) | | 584 445 | | |
| Versement en capital de la dette long terme nette | 549 140 | | (549 140) | | |
| Affectations internes nettes (note 9) | | 2 997 323 | (2 997 323) | | |
| Réévaluation et autres éléments relatifs au régime de retraite à prestations définies | | | (2 963) | (2 963) | 94 206 |
| Solde à la fin | <u>7 346 452</u> | <u>5 813 913</u> | <u>490 588</u> | <u>13 650 953</u> | <u>13 393 713</u> |

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

Promotion Saguenay inc.

Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | \$ | \$ |
| ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT | | |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges | 310 203 | (590 258) |
| Contribution au déficit actuariel | (2 963) | |
| Éléments hors caisse | | |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 1 062 296 | 1 097 626 |
| Amortissement des apports reportés | (1 566 434) | (847 146) |
| Perte sur la cession d'immobilisations corporelles | 755 848 | |
| Coût des terrains vendus | 38 295 | 63 482 |
| Charge de retraite imputée au passif au titre des prestations définies | | 213 779 |
| Variation nette d'éléments du fonds de roulement | (649 544) | 556 517 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement | <u>(52 299)</u> | <u>494 000</u> |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT EN IMMOBILISATION | | |
| Encaissement des subventions gouvernementales à recevoir | 44 782 | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (41 153) | (186 324) |
| Variation de l'encaisse affectée | (1 029 139) | (716 952) |
| Cession d'immobilisations incorporelles | 47 | |
| Acquisition de terrains parcs industriels | (8 108) | (5 998) |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | <u>(1 033 571)</u> | <u>(909 274)</u> |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | |
| Emprunts à long terme | | 353 333 |
| Remboursements d'emprunts à long terme | (549 140) | (535 107) |
| Variation nette des apports reportés | 1 315 641 | 1 885 108 |
| Versement du passif au titre des prestations définies | (116 981) | (150 459) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | <u>649 520</u> | <u>1 552 875</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'encaisse | (436 350) | 1 137 601 |
| Encaisse au début | <u>8 036 988</u> | <u>6 899 387</u> |
| Encaisse à la fin | <u><u>7 600 638</u></u> | <u><u>8 036 988</u></u> |

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

Promotion Saguenay inc.
Situation financière
 au 31 décembre 2018

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2017-01-01</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| ACTIF | | | |
| Court terme | | | |
| Encaisse | 7 600 638 | 8 036 988 | 6 899 387 |
| Comptes clients et autres créances (note 4) | 1 305 659 | 1 291 247 | 1 088 495 |
| Frais payés d'avance | 57 291 | 60 916 | 65 423 |
| | <u>8 963 588</u> | <u>9 389 151</u> | <u>8 053 305</u> |
| Long terme | | | |
| Subvention à recevoir | 343 645 | 388 427 | 475 000 |
| Terrains parcs industriels | 4 793 853 | 4 824 040 | 4 881 524 |
| Encaisse affectée | 9 413 716 | 8 384 577 | 7 667 625 |
| Immobilisations corporelles (note 5) | 11 891 386 | 13 668 377 | 14 579 679 |
| Autres actifs | | 47 | 47 |
| | <u>35 406 188</u> | <u>36 654 619</u> | <u>35 657 180</u> |
| PASSIF | | | |
| Court terme | | | |
| Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 6) | 1 376 566 | 2 015 323 | 1 347 134 |
| Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an (note 7) | 551 492 | 595 365 | 515 395 |
| | <u>1 928 058</u> | <u>2 610 688</u> | <u>1 862 529</u> |
| Long terme | | | |
| Apports reportés (note 8) | 10 558 481 | 10 809 274 | 9 771 312 |
| Dette à long terme (note 7) | 9 268 696 | 9 773 963 | 10 035 707 |
| Passif au titre des prestations constituées | | 116 981 | 147 867 |
| | <u>21 755 235</u> | <u>23 310 906</u> | <u>21 817 415</u> |
| ACTIF NET | | | |
| Non affecté | 490 588 | 2 093 082 | 1 248 889 |
| Affecté à des projets spécifiques | 5 813 913 | 3 693 914 | 4 134 560 |
| Investi en terrains, immobilisations corporelles et autres actifs | 7 346 452 | 7 556 717 | 8 456 316 |
| | <u>13 650 953</u> | <u>13 343 713</u> | <u>13 839 765</u> |
| | <u>35 406 188</u> | <u>36 654 619</u> | <u>35 657 180</u> |

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

Pour le conseil,

Administrateur

Administrateur

Promotion Saguenay inc.

Notes complémentaires

au 31 décembre 2018

1 - STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME

L'organisme, constitué en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies (Québec), a pour objectif de supporter la promotion et le développement des activités économiques et industrielles ainsi qu'à l'organisation et l'exploitation de sites touristiques de Ville de Saguenay. Il est un organisme sans but lucratif au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu et il est conséquemment exempté d'impôts.

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation

Les états financiers de l'organisme sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour le secteur public contenues dans le Manuel de comptabilité de CPA Canada pour le secteur public. L'organisme a choisi d'appliquer les recommandations des normes comptables s'appliquant uniquement aux organismes sans but lucratif du secteur public énoncées dans les chapitres SP 4200 à SP 4270 du Manuel de comptabilité de CPA Canada pour le secteur public.

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.

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 du montant des commissions et des coûts de transaction afférents.

Évaluation ultérieure

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

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 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 ou au coût après amortissement est comptabilisée aux résultats au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

Promotion Saguenay inc.

Notes complémentaires

au 31 décembre 2018

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Immobilisations

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.

Amortissements

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

| | <u>Méthodes</u> | <u>Taux et périodes</u> |
|-----------------------------------|-----------------|---|
| Améliorations locatives et hangar | | 5 ans, 10 ans, 20 ans, 25 ans et |
| | Linéaire | 40 ans |
| Aménagement paysager | Linéaire | 35 ans |
| Barrière automatisée | Linéaire | 10 ans |
| Bâtisses | Linéaire | 35 ans |
| Clôture | Dégressif | 10 % |
| Enseignes | | 10 ans et 20 ans |
| Équipement informatique | Linéaire | 3 ans et 5 ans |
| | Linéaire | 5 ans |
| Guichet automatique | | 3 ans, 5 ans et 10 ans |
| Mobilier de bureau | Linéaire | 15 ans |
| | Linéaire | 10 ans |

Réduction de valeur

Lorsque l'organisme constate qu'une immobilisation corporelle n'a plus aucun potentiel de service à long terme, l'excédent de la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle sur sa valeur résiduelle est comptabilisé en charges à l'état des résultats.

Les monuments honorifiques ne sont pas amortis.

Promotion Saguenay inc.

Notes complémentaires

au 31 décembre 2018

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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. Les apports reçus à titre de dotations sont présentés comme des augmentations directes de l'actif net.

Vente de terrains

Les ventes de terrains sont comptabilisées lorsque les risques et avantages inhérents à la propriété ont été transférés.

Produits tirés des services

Les produits tirés des services sont comptabilisés lorsque les services sont rendus.

Produits nets de placements

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction et les produits qui en découlent sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Produits d'articles promotionnels

Les produits d'articles promotionnels sont constatés lorsque les risques et avantages inhérents à l'article en question ont été transférés.

Apports reçus sous forme de fournitures et de service

L'organisme peut constater 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.

Promotion Saguenay inc.
Notes complémentaires
 au 31 décembre 2018

3 - APPLICATION INITIALE DES NORMES COMPTABLES DU SECTEUR PUBLIC

Le 1er janvier 2018, l'organisme a adopté les recommandations des normes comptables s'appliquant uniquement aux organismes sans but lucratif du secteur public énoncées dans les chapitres SP 4200 à SP 4270 du Manuel de comptabilité de CPA Canada pour le secteur public. Antérieurement, l'organisme appliquait les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. La nouvelle série de norme élimine la possibilité de capitaliser tout surprix relativement à l'acquisition d'un ensemble de bien.

Cette modification a entraîné une diminution des autres actifs et une diminution de l'actif net de 50 000 \$. Le montant de l'ajustement relatif aux exercices antérieurs aux exercices présentés de 50 000 \$ a été présenté en diminution du solde d'ouverture de l'actif net de l'exercice 2017.

Les méthodes comptables présentés à la note 2, découlant de l'application des nouvelles normes comptables ont été utilisées pour la préparation des états financiers pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018, des informations comparatives et du bilan d'ouverture à la date de transition.

4 - COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------|------------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| Comptes clients | 394 345 | 352 635 |
| Subventions à recevoir | 911 314 | 930 270 |
| Taxes à la consommation | | 8 342 |
| | <u>1 305 659</u> | <u>1 291 247</u> |

Promotion Saguenay inc.

Notes complémentaires

au 31 décembre 2018

5 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| | | | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette | Valeur comptable nette |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Promotion Saguenay | | | | |
| Bâtisses | 1 298 923 | 523 598 | 775 325 | 812 436 |
| Améliorations locatives | 1 040 183 | 379 320 | 660 863 | 728 037 |
| Aménagement paysager | 71 962 | 28 285 | 43 677 | 45 733 |
| Enseignes | 145 408 | 69 258 | 76 150 | 84 247 |
| Équipement informatique | 257 618 | 236 890 | 20 728 | 32 975 |
| Mobilier de bureau | 435 699 | 341 510 | 94 189 | 126 712 |
| Monuments honorifiques | 42 525 | | 42 525 | 27 525 |
| Navettes maritimes | 1 436 755 | 201 369 | 1 235 386 | 1 315 844 |
| | <u>4 729 073</u> | <u>1 780 230</u> | <u>2 948 843</u> | <u>3 173 509</u> |
| Aéroport et parc industriel aéroportuaire | | | | |
| Terrains | 471 392 | | 471 392 | 471 392 |
| Améliorations locatives et hangar | 3 282 112 | 975 542 | 2 306 570 | 2 472 121 |
| Barrière automatisée | 109 380 | 93 332 | 16 048 | 26 986 |
| Clôture | 13 650 | 8 997 | 4 653 | 5 170 |
| Enseigne | 27 321 | 4 020 | 23 301 | 23 418 |
| Équipement informatique | 2 745 | 2 745 | | 543 |
| Mobilier de bureau | 41 840 | 38 588 | 3 252 | 4 601 |
| | <u>3 948 440</u> | <u>1 123 224</u> | <u>2 825 216</u> | <u>3 004 231</u> |
| Améliorations aéroportuaires | | | | |
| Améliorations locatives | | | | |
| Aérogare | | | | 680 692 |
| Aire de restauration | | | | 5 280 |
| Route | 3 365 411 | 1 224 426 | 2 140 985 | 2 312 811 |
| Stationnement | 2 377 453 | 1 711 915 | 665 538 | 905 175 |
| Système de chauffage | | | | 58 605 |
| Tarmac | 5 012 570 | 1 734 910 | 3 277 660 | 3 482 057 |
| Barrière automatisée | 104 156 | 73 548 | 30 608 | 41 023 |
| Équipement informatique | 4 117 | 4 117 | | |
| Guichet automatique | 2 650 | 2 650 | | |
| Mobilier de bureau | 48 842 | 46 306 | 2 536 | 4 994 |
| | <u>10 915 199</u> | <u>4 797 872</u> | <u>6 117 327</u> | <u>7 490 637</u> |
| Biogaz | | | | |
| Améliorations locatives | 1 134 672 | 1 134 672 | | |
| Équipements | 216 670 | 216 670 | | |
| | <u>1 351 342</u> | <u>1 351 342</u> | | |
| | <u>20 944 054</u> | <u>9 052 668</u> | <u>11 891 386</u> | <u>13 668 377</u> |

Promotion Saguenay inc.
Notes complémentaires
 au 31 décembre 2018

6 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| Comptes fournisseurs et charges à payer | 747 791 | 1 201 158 |
| Salaires à payer | 468 683 | 724 966 |
| Taxes à la consommation à payer | 34 503 | |
| Intérêts courus | 18 988 | 21 555 |
| Dépôts de garantie | 106 601 | 67 644 |
| | <u>1 376 566</u> | <u>2 015 323</u> |

Les sommes à remettre à l'État totalisent 34 503 \$ au 31 décembre 2018 (0 \$ au 31 décembre 2017).

7 - DETTE À LONG TERME

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|-------------------|
| | \$ | \$ |
| Effet à payer relativement à la route de l'aéroport, garanti par un cautionnement de la Ville de Saguenay, 3,06 %, remboursable par versements mensuels de 19 205 \$, échéant en octobre 2020 (a) | 3 028 923 | 3 164 514 |
| Effet à payer relativement à l'agrandissement du tarmac, garanti par un cautionnement de la Ville de Saguenay, 3,06 %, remboursable par versements mensuels de 24 005 \$, échéant en octobre 2020 (a) | 3 785 799 | 3 955 272 |
| Effet à payer relativement au hangar, garanti par un cautionnement de la Ville de Saguenay, 3,57 %, remboursable par versements mensuels de 7 108 \$ plus les intérêts, échéant en août 2021 (a) | 1 080 466 | 1 172 875 |
| Effet à payer relativement au stationnement de l'aéroport, garanti par un cautionnement de la Ville de Saguenay, 3,83 %, remboursable par versements mensuels de 10 417 \$ plus les intérêts, échéant en décembre 2021 (a) | 1 625 000 | 1 750 000 |
| Effet à payer, garanti par une hypothèque sur une navette maritime dont la valeur comptable nette est de 747 077 \$ au 31 décembre 2018, 3,76 %, remboursable par versements mensuels de 6 667 \$ plus les intérêts, échéant en septembre 2021 | 300 000 | 326 667 |
| | <u>9 820 188</u> | <u>10 369 328</u> |
| Tranche échéant à moins de un an | 551 492 | 595 365 |
| | <u>9 268 696</u> | <u>9 773 963</u> |

(a) L'organisme n'a versé aucune contrepartie pour ce cautionnement.

Les versements estimatifs sur la dette à long terme au cours des prochains exercices s'élèvent à 551 492 \$ en 2019, à 6 737 164 \$ en 2020 et à 2 531 532 \$ en 2021.

Promotion Saguenay inc.

Notes complémentaires

au 31 décembre 2018

8 - APPORTS REPORTÉS

Les apports reportés afférents aux immobilisations corporelles représentent des apports affectés ayant servi à l'acquisition d'immobilisations corporelles. Les apports reportés afférents aux améliorations aéroportuaires représentent des redevances qui, en vertu d'affectations d'origine externe, sont destinées à couvrir les charges de fonctionnement et l'amortissement des immobilisations reliées aux améliorations aéroportuaires. Les apports reportés afférents aux contributions futures représentent des apports qui, en vertu d'affectations d'origine externe, sont destinés à être versés en subventions.

Les variations survenues dans les soldes des apports reportés pour l'exercice sont les suivantes:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | \$ | \$ |
| PROMOTION SAGUENAY - MONTANTS INVESTIS EN | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | |
| Solde au début de l'exercice | 3 648 492 | 3 850 131 |
| Montant amorti dans les résultats | (199 452) | (201 639) |
| Solde à la fin de l'exercice | <u>3 449 040</u> | <u>3 648 492</u> |
| AMÉLIORATIONS AÉROPORTUAIRES - MONTANTS INVESTIS | | |
| EN IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | |
| Solde au début de l'exercice | 2 277 119 | 2 293 588 |
| Excédent des produits sur les charges d'améliorations aéroportuaires et montants affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles | 773 785 | 629 038 |
| Montant amorti dans les résultats | (634 528) | (645 507) |
| Montant réalisé en raison de disposition d'immobilisation | (733 516) | |
| Solde à la fin de l'exercice | <u>1 682 860</u> | <u>2 277 119</u> |
| PROMOTION SAGUENAY - MONTANTS AFFECTÉS À DES | | |
| CONTRIBUTIONS FUTURES | | |
| Solde au début de l'exercice | 4 883 663 | 3 627 593 |
| Apports affectés à des contributions futures | 1 680 519 | 2 630 364 |
| Montant réalisé au cours de l'exercice | (1 137 601) | (1 374 294) |
| Solde à la fin de l'exercice | <u>5 426 581</u> | <u>4 883 663</u> |
| TOTAL | <u><u>10 558 481</u></u> | <u><u>10 809 274</u></u> |

Promotion Saguenay inc.

Notes complémentaires

au 31 décembre 2018

9 - AFFECTATIONS INTERNES NETTES

Au cours de l'exercice, le conseil d'administration de l'organisme a affecté un montant de 3 039 774 \$ pour soutenir 30 projets spécifiques. Cependant, un montant de 42 451 \$ qui avait été affecté en 2017 a été désaffecté et un montant de 877 324 \$ qui avait été affecté en 2017 a été réalisé. L'organisme ne peut utiliser ces montants grevés d'affectations internes à d'autres fins sans le consentement préalable du conseil d'administration.

10 - INSTRUMENTS FINANCIERS

Objectifs et politiques en matière de gestion des risques financiers

L'organisme est exposé à divers risques financiers qui résultent à la fois de ses activités de fonctionnement et d'investissement. La gestion des risques financiers est effectuée par la direction de l'organisme.

L'organisme ne conclut pas de contrats visant des instruments financiers, incluant des dérivés financiers, à des fins spéculatives.

Risques financiers

Les principaux risques financiers auxquels l'organisme est exposé sont détaillés ci-après.

Risque de crédit

L'organisme est exposé 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 subventions à recevoir et les comptes clients et autres créances, étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour l'organisme.

Le solde des subventions à recevoir et les comptes clients et autres créances est géré et analysé de façon continue et, de ce fait, l'exposition de l'organisme aux créances douteuses n'est pas importante.

La valeur comptable à l'état de la situation financière des actifs financiers de l'organisme exposés au risque de crédit représente le montant maximum du risque de crédit auquel l'organisme est exposé. Le tableau ci-dessous résume l'exposition de l'organisme au risque de crédit :

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| | \$ | \$ |
| Encaisse | 7 600 638 | 8 036 988 |
| Comptes clients | 394 345 | 352 635 |
| Subventions à recevoir | 1 254 959 | 1 318 697 |
| Encaisse affectée | <u>9 413 716</u> | <u>8 384 577</u> |
| | <u>18 663 658</u> | <u>18 092 897</u> |

La direction de l'organisme estime que la qualité du crédit de tous les actifs financiers décrits ci-dessus, qui ne sont pas dépréciés ou en souffrance, est bonne à la date des états financiers.

Promotion Saguenay inc.

Notes complémentaires

au 31 décembre 2018

10 - INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Aucun actif financier de l'organisme n'est garanti par un instrument de garantie ou une autre forme de rehaussement de crédit.

Il n'y a aucun actif financier déprécié aux 31 décembre 2018 et 2017 et aucun actif financier non déprécié n'est en souffrance à la date des états financiers.

Risque de taux d'intérêt

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

Les dettes à long terme portent intérêt à taux fixe et exposent donc l'organisme au risque de variations de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

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

L'organisme n'utilise pas de dérivés financiers pour réduire son exposition au risque de 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 exposé au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière.

La gestion du risque de liquidité vise à maintenir un montant suffisant de trésorerie et d'équivalents de trésorerie et à s'assurer que l'organisme dispose de sources de financement de montant autorisé suffisant. L'organisme établit des prévisions budgétaires et de trésorerie afin de s'assurer qu'il dispose des fonds nécessaires pour acquitter ses obligations.

Au 31 décembre 2018, les échéances contractuelles des passifs financiers (y compris le versement d'intérêts, le cas échéant) de l'organisme se détaillent comme suit :

| | Moins de 6 mois | 6 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | Plus de 5 ans |
|--|--------------------|----------------|------------------|---------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement | 1 269 966 | | 106 600 | |
| Dettes à long terme | 459 322 | 457 045 | 9 565 760 | |
| | <u>1 729 288</u> | <u>457 045</u> | <u>9 672 360</u> | <u>-</u> |

11 - ENGAGEMENTS

L'organisme s'est engagé, d'après des ententes à long terme pour des projets divers, à verser une somme minimum de 2 403 087 \$. Ces ententes échoient entre 2018 et 2024. Les paiements minimums à verser pour les cinq prochains exercices s'élèvent à 1 445 732 \$ en 2019, à 413 589 \$ en 2020, à 393 766 \$ en 2021, à 50 000 \$ en 2022 et à 50 000 \$ en 2023.

Promotion Saguenay inc. Notes complémentaires

au 31 décembre 2018

12 - ORGANISMES SANS BUT LUCRATIF CONTRÔLÉS ET OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Les organismes Diffusion Saguenay inc. et Navettes maritimes inc. sont contrôlés par Promotion Saguenay inc. étant donné que la direction a le droit de nommer les membres votants du conseil d'administration de ces deux organismes.

Diffusion Saguenay inc., constitué en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies du Québec, agit à titre de diffuseur de spectacles. Il est un organisme sans but lucratif au sens de la Loi sur les impôts et il est conséquemment exempté des impôts.

Les états financiers sommaires de cet organisme pour les exercices terminés les 31 août 2018 et 2017 sont les suivants :

| | <u>31-08-2018</u> | <u>31-08-2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bilan | | |
| Actif | 22 572 950 | 23 936 963 |
| Passif | 21 851 465 | 23 522 639 |
| Actif net | 721 485 | 414 324 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Résultats | | |
| Produits | 7 028 552 | 7 629 386 |
| Charges | 6 721 391 | 7 343 686 |
| Excédent des produits par rapport aux charges | 307 161 | 285 700 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Flux de trésorerie | | |
| Activités d'exploitation | 530 154 | 621 473 |
| Activités d'investissement | 206 212 | 224 114 |
| Activités de financement | (296 160) | (283 191) |

Au cours de l'exercice, l'organisme a versé à Diffusion Saguenay inc., dans le cours normal des activités, un montant de 376 967 \$ (592 517 \$ en 2017) pour des contributions dans des projets et frais d'études et pour le soutien aux activités et au développement. Ces opérations sont mesurées à la valeur d'échange.

Promotion Saguenay inc. Notes complémentaires

au 31 décembre 2018

12 - ORGANISMES SANS BUT LUCRATIF CONTRÔLÉS ET OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS (suite)

Navettes maritimes inc., constitué en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies du Québec, s'occupe de la gestion et de l'administration des ressources humaines pour l'exploitation de navettes maritimes. Il est un organisme sans but lucratif au sens de la Loi sur les impôts et il est conséquemment exempté des impôts.

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|----------------|-------------|
| | \$ | \$ |
| Bilan | | |
| Actif | 68 906 | 28 018 |
| Passif | 68 906 | 28 018 |
| Résultat | | |
| Produits | 618 971 | 518 485 |
| Charges | 618 971 | 518 485 |
| Flux de trésorerie | | |
| Activités d'exploitation | 40 888 | 28 018 |

L'organisme a versé à Navettes Maritimes inc., dans le cours normal des activités, un montant de 618 971 \$ (518 485 \$ en 2017) pour des salaires et d'autres frais liés aux ressources humaines. Ces opérations sont mesurées à la valeur d'échange.

13 - CHIFFRES DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT

Certaines données correspondantes fournies pour l'exercice précédent ont été reclassées en fonction de la présentation adoptée pour le présent exercice.

Promotion Saguenay inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018

ANNEXE A

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| CONTRIBUTIONS FINANCIÈRES ET AUTRES SUBVENTIONS | | |
| Administration | 165 601 | 157 118 |
| Industrie et commerce | 309 461 | 360 274 |
| Services aux entreprises | 77 777 | 87 807 |
| Tourisme | 623 254 | 475 766 |
| | <u>1 176 093</u> | <u>1 080 965</u> |

ANNEXE B

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|-------------------|
| | \$ | \$ |
| FRAIS D'EXPLOITATION ET D'ADMINISTRATION | | |
| Salaires et charges sociales | 3 014 268 | 3 628 593 |
| Activités sociales | 2 706 | 8 599 |
| Activités touristiques et forfaits | 177 282 | 129 496 |
| Assurances | 23 726 | 23 205 |
| Charges locatives | 19 900 | 21 000 |
| Cotisations et abonnements | 35 051 | 32 948 |
| Contributions dans des projets et frais d'études | 1 070 879 | 1 695 264 |
| Coût des terrains vendus | 38 295 | 63 482 |
| Électricité et chauffage | 18 839 | 15 721 |
| Entretien et réparations des équipements et locaux | 163 400 | 163 956 |
| Frais de formation | 15 979 | 25 293 |
| Frais de prospection, déplacements et représentations | 77 068 | 107 005 |
| Frais du conseil d'administration et de l'exécutif | 2 619 | 3 447 |
| Fournitures de bureau et papeterie | 83 679 | 95 697 |
| Promotions et communications | 656 827 | 1 527 789 |
| Services professionnels | 149 668 | 332 446 |
| Soutien aux activités et au développement d'organisation | 1 099 508 | 2 751 736 |
| Taxes foncières | 75 405 | 79 607 |
| Télécommunications | 26 479 | 24 362 |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 161 645 | 172 312 |
| Amortissement des apports reportés | (43 822) | (47 652) |
| | <u>6 869 401</u> | <u>10 854 306</u> |

Promotion Saguenay inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018

ANNEXE C

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| AÉROPORT SAGUENAY-BAGOTVILLE | | |
| Salaires et charges sociales | 491 342 | 471 967 |
| Assurances | 15 870 | 15 617 |
| Déneigement | 2 253 | 2 255 |
| Entretien et réparations | 37 667 | 60 104 |
| Études et développement | 29 038 | 12 102 |
| Fournitures de bureau et papeterie | 8 084 | 16 320 |
| Frais de déplacement et représentation | 4 366 | 7 403 |
| Frais financiers | 6 809 | 6 755 |
| Honoraires de gestion | | 14 952 |
| Intérêts sur la dette long terme | 39 768 | 43 864 |
| Perte sur disposition d'actif | 22 332 | |
| Publicité | | 3 567 |
| Services professionnels | 9 172 | 7 439 |
| Taxes et permis | 244 329 | 311 978 |
| Télécommunications | 970 | 859 |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 156 682 | 176 595 |
| Amortissement de l'apport reporté afférent aux immobilisations | (85 009) | (85 009) |
| | 983 673 | 1 066 768 |

ANNEXE D

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| | \$ | \$ |
| AMÉLIORATIONS AÉROPORTUAIRES | | |
| Salaires et charges sociales | 59 268 | 99 623 |
| Assurances, électricité et entretien | 100 538 | 30 739 |
| Autres frais | 102 760 | 116 372 |
| Déneigement | 177 937 | 124 663 |
| Intérêts sur la dette à long terme | 279 623 | 291 662 |
| Loyer | 62 400 | 110 000 |
| Perte sur disposition d'actif | 733 516 | |
| Publicité | 26 822 | 27 080 |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 634 616 | 645 507 |
| Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles | (1 368 131) | (645 507) |
| | 809 349 | 800 139 |

Promotion Saguenay inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018

ANNEXE E

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| NAVETTES MARITIMES DU FJORD | | |
| Salaires et charges sociales | 708 385 | 657 634 |
| Assurances | 27 467 | 26 558 |
| Biens et services destinés à la vente | 127 580 | 94 571 |
| Carburant | 221 129 | 164 634 |
| Cotisation et abonnement | 18 285 | 18 930 |
| Électricité | 3 982 | 3 408 |
| Entretien et réparations | 101 506 | 91 202 |
| Frais de déplacement et représentation | 39 472 | 34 215 |
| Frais financiers | 28 215 | 21 243 |
| Inspection | 18 267 | 17 524 |
| Intérêts sur la dette à long terme | 11 843 | 7 918 |
| Loyer | 11 570 | 12 413 |
| Publicité | 56 911 | 80 137 |
| Quaiage | 39 210 | 28 849 |
| Services professionnels | 6 365 | 18 945 |
| Télécommunications | 9 772 | 10 406 |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 109 353 | 103 212 |
| Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations | (69 472) | (68 978) |
| | <u>1 469 840</u> | <u>1 322 821</u> |

ANNEXE F

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------|
| | \$ | \$ |
| FONDS DE DÉVELOPPEMENT DES TERRITOIRES | | |
| Salaires et charges sociales | 437 782 | 477 434 |
| Cotisation et abonnement | 14 653 | 13 439 |
| Honoraires professionnels | | 4 076 |
| Publicité et frais de représentation | 15 233 | 17 672 |
| Soutien aux activités et au développement d'organisation | 468 424 | 482 361 |
| Télécommunications | 1 201 | 2 017 |
| | <u>937 293</u> | <u>996 999</u> |

Promotion Saguenay inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018

ANNEXE G

PROJETS SPÉCIAUX

30e anniversaire de la Fabuleuse histoire d'un royaume

Associations commerciales

Entente de partenariat régional en tourisme

Zoo sauvage de St-Félicien

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| | \$ | \$ |
| | 100 000 | 100 000 |
| | 635 000 | 635 000 |
| | 175 096 | 175 095 |
| | 50 000 | 100 000 |
| | <u>960 096</u> | <u>1 010 095</u> |