

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

ÉTATS FINANCIERS

NON AUDITÉS

30 SEPTEMBRE 2018

RAPPORT DE MISSION D'EXAMEN

1

ÉTATS FINANCIERS

Résultats	2
Bénéfices non répartis	3
Bilan	4 - 5
Flux de trésorerie	6
Notes complémentaires	7 - 15
Renseignements complémentaires	
Annexe A: frais généraux, de vente et d'administration	16

Société de comptables professionnels agréés

RAPPORT DE MISSION D'EXAMEN DU PROFESSIONNEL EN EXERCICE INDÉPENDANT

Aux actionnaires de
LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

Nous avons effectué l'examen des états financiers ci-joints de la société **LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.**, qui comprennent le bilan au 30 septembre 2018 et les états des résultats, des bénéfices non répartis 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 entreprises à capital fermé, 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 les états financiers ci-joints 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 oeuvre 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 oeuvre dans un examen sont considérablement plus restreintes en étendue que celles mises en oeuvre 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 les états financiers.

Conclusion

Au cours de notre examen, 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 la société **LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.** au 30 septembre 2018, ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les entreprises à capital fermé.

Ringuette et associés inc.

Salaberry-de-Valleyfield,
Le 26 mars 2019

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2018

	2018	2017
HONORAIRES PROFESSIONNELS	8 171 870 \$	6 971 207 \$
FRAIS D'EXPLOITATION (annexe A)		
Frais généraux	6 677 736	5 500 292
Frais de vente	288 633	401 388
Frais d'administration	713 247	570 174
Intérêts sur la dette à long terme	36 343	30 052
<u>Intérêts et frais bancaires</u>	<u>49 921</u>	<u>40 883</u>
	7 765 880	6 542 789
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	405 990	428 418
AUTRES PRODUITS (CHARGES)		
Intérêts	12 679	11 318
<u>Perte sur cession de placements</u>	<u>-</u>	<u>(4 625)</u>
	12 679	6 693
BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	418 669	435 111
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES (note 3)		
Exigibles	106 519	92 848
BÉNÉFICE NET	312 150 \$	342 263 \$

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

BÉNÉFICES NON RÉPARTIS

EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2018

	2018	2017
SOLDE AU DÉBUT DE L'EXERCICE	1 246 845 \$	908 231 \$
Bénéfice net	312 150	342 263
Dividendes versés	- (500)	
<u>Variation nette du solde de l'impôt remboursable au titre de dividendes</u>	<u>- (3 149)</u>	
SOLDE À LA FIN DE L'EXERCICE	1 558 995 \$	1 246 845 \$

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

BILAN

AU 30 SEPTEMBRE 2018

	2018	2017
ACTIF		
À COURT TERME		
Encaisse	1 092 553 \$	1 160 737 \$
Comptes clients et autres créances (note 5)	255 230	230 409
Produit d'assurances à recevoir	-	50 000
Stocks	391 249	329 075
Frais payés d'avance	500	3 481
<u>Impôts sur les bénéfices à recevoir</u>	<u>28 648</u>	<u>28 296</u>
	1 768 180	1 801 998
PLACEMENTS (note 6)	94 433	24 937
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 7)	935 352	818 020
BIENS LOUÉS EN VERTU D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION (note 8)	79 940	99 924
ACTIF INCORPOREL (note 9)	79 598	111 398
	2 957 503 \$	2 856 277 \$

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

BILAN

AU 30 SEPTEMBRE 2018

	2018	2017
PASSIF		
À COURT TERME		
Créditeurs (note 11)	517 333 \$	479 542 \$
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice	166 862	179 232
<u>Obligation à court terme découlant d'un contrat de location-acquisition</u>	<u>21 878</u>	<u>20 523</u>
	706 073	679 297
DETTE À LONG TERME (note 12)	639 638	855 460
OBLIGATION DÉCOULANT D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION (note 13)	52 497	74 375
	1 398 208	1 609 132
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 14)		
1 100 000 actions de catégorie "C", rachetables au gré du détenteur à		
1 100 000 \$ (1 100 000 \$ en 2017)	100	100
Autres actions	200	200
	300	300
<u>Bénéfices non répartis</u>	<u>1 558 995</u>	<u>1 246 845</u>
	1 559 295	1 247 145
	2 957 503 \$	2 856 277 \$
ÉVENTUALITÉS (note 15)		

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Administrateur

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

FLUX DE TRÉSORERIE

EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2018

	2018	2017
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Clients et autres créances	8 197 049 \$	6 907 454 \$
Fournisseurs et autres créiteurs	(7 431 707)	(6 352 635)
Intérêts et dividendes encaissés	12 679	11 318
Intérêts versés	(86 264)	(66 990)
<u>Impôts sur les bénéfices versés</u>	<u>(106 871)</u>	<u>(73 004)</u>
	584 886	426 143
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition de placements	(69 496)	(29 732)
Produit de la cession de placements	-	521 014
Acquisition d'immobilisations corporelles	(334 859)	(594 916)
<u>Produit de la cession d'immobilisations corporelles</u>	<u>-</u>	<u>7 065</u>
	(404 355)	(96 569)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Variation nette de l'emprunt bancaire	-	(24)
Emprunts à long terme	-	627 954
Remboursement de la dette à long terme	(228 192)	(76 032)
Obligations découlant d'un contrat de location-acquisition	(20 523)	(16 128)
Dividendes versés	-	(500)
<u>Variation nette du solde de l'impôt remboursable au titre de dividendes</u>	<u>-</u>	<u>(3 149)</u>
	(248 715)	532 121
(DIMINUTION) AUGMENTATION DE LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	(68 184)	861 695
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE <u>(note 18)</u>	1 160 737	299 042
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN DE L'EXERCICE <u>(note 18)</u>	1 092 553 \$	1 160 737 \$

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.**NOTES COMPLÉMENTAIRES****30 SEPTEMBRE 2018**

1) STATUTS CONSTITUTIFS ET NATURE DES ACTIVITÉS

La société, constituée en vertu de la Loi sur les sociétés par actions, exploite des cliniques dentaires.

2) PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés selon les normes comptables canadiennes pour les entreprises à capital fermé (NCECF) et comprennent les principales méthodes comptables suivantes:

UTILISATION D'ESTIMATIONS

La préparation des états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour les entreprises à capital fermé exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur le montant présenté au titre des actifs, des passifs, des produits et des charges. Ces estimations sont révisées périodiquement et des ajustements sont apportés au besoin aux résultats de l'exercice au cours duquel ils deviennent connus.

CONSTATATION DES PRODUITS

Les produits sont comptabilisés lorsqu'il existe des preuves convaincantes de l'existence d'un accord, que les services ont été rendus, que le prix est déterminé ou déterminable et que l'encaissement est raisonnablement assuré.

IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

La société utilise la méthode des impôts exigibles pour comptabiliser les impôts sur les bénéfices.

INSTRUMENTS FINANCIERS**Évaluation initiale et ultérieure**

La société évalue initialement ses actifs et passifs financiers à la juste valeur, sauf dans le cas de certaines opérations entre apparentés qui sont évaluées à la valeur comptable ou à la valeur d'échange selon le cas.

Elle évalue ultérieurement tous ses actifs et ses passifs financiers au coût ou au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur de ces instruments financiers sont comptabilisées dans les résultats de la période où elles se produisent.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des comptes clients et autres créances (à l'exception des sommes à recevoir de l'État), des avances à des sociétés sous contrôle commun et du produit d'assurances à recevoir.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des crébiteurs (à l'exception des sommes à remettre à l'État), de la dette à long terme et des obligations découlant d'un contrat de location-acquisition.

Les actifs financiers de la société évalués à la juste valeur se composent des fonds communs de placements.

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 SEPTEMBRE 2018

2) PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

COÛTS DE TRANSACTION

La société comptabilise ses coûts de transaction dans les résultats de l'exercice au cours duquel ils sont engagés dans le cas des instruments financiers qui sont évalués ultérieurement à la juste valeur. Les coûts de transaction relatifs à des instruments financiers évalués ultérieurement au coût après amortissement sont comptabilisés au coût initial de l'actif ou du passif financier et comptabilisés aux résultats sur la durée de l'instrument selon la méthode de l'amortissement linéaire.

DÉPRÉCIATION

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût ou au coût après amortissement, la société détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative, et si la société 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, une réduction de valeur est comptabilisée aux résultats. Une moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur. La valeur comptable de l'actif financier ne peut être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise de valeur si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. La reprise de valeur est comptabilisée aux résultats.

TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La politique de la société consiste à 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.

STOCKS

Les stocks sont évalués au moindre du coût ou de la valeur nette de réalisation. Le coût des stocks est établi selon la méthode du premier entré, premier sorti. La valeur nette de réalisation correspond au prix de vente estimatif dans le cours normal des affaires, moins les charges de vente variables qui s'appliquent.

PLACEMENTS

Les assurances-vie sont comptabilisées à la valeur de rachat établie par le fiduciaire.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût et sont amorties en fonction de leur durée de vie utile respective selon les méthodes et les taux ou durée indiqués ci-dessous.

	<u>Méthodes</u>	<u>Taux ou durée</u>
Améliorations locatives	Amortissement linéaire	5 ans
Équipement dentaire	Amortissement dégressif	20 %
Mobilier et agencement	Amortissement dégressif	20 %
Enseigne	Amortissement dégressif	20 %
Matériel roulant	Amortissement dégressif	30 %
Matériel informatique	Amortissement dégressif	30 %

Les acquisitions de l'exercice ont été amorties à la demie du taux régulier. Lorsque des immobilisations importantes sont vendues ou mises hors service, le coût et l'amortissement correspondant sont sortis des comptes et tout gain ou perte qui en résulte est porté dans l'état des résultats.

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 SEPTEMBRE 2018

2) PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

BIENS LOUÉS EN VERTU D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION

L'équipement dentaire loué en vertu d'un contrat de location-acquisition est comptabilisé au coût. Le coût correspond à la valeur actualisée des paiements minimums exigibles en vertu du bail. Il est amorti en fonction de sa durée de vie utile selon la méthode de l'amortissement dégressif au taux de 20 %.

ACTIF INCORPOREL

La clientèle est comptabilisée au coût et amortie selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de 5 ans.

DÉPRÉCIATION D'ACTIFS À LONG TERME

Les immobilisations corporelles et l'actif incorporel amortissable sont soumis à un test de recouvrabilité lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque leur valeur comptable excède les flux de trésorerie non actualisés découlant de leur utilisation et de leur sortie éventuelle. La perte de valeur comptabilisée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur.

2018	2017

3) IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

Rapprochement entre la charge d'impôts rattachée au bénéfice de l'exercice et le montant en dollars des impôts, par application des taux prévus par la loi:

Bénéfice avant impôts sur les bénéfices	418 669 \$	435 111 \$
Impôts au taux d'imposition applicable de 22.38 % (19.19 % en 2017)	93 701 \$	83 519 \$
Incidence fiscale des dépenses non déductibles ou majorées fiscalement	12 818	12 670
Autre	-	(3 341)
Impôt remboursable au titre de dividendes	-	(3 341)
Impôts exigibles au taux d'imposition effectif	106 519 \$	92 848 \$

4) INFORMATIONS FISCALES

IMPÔT EN MAIN REMBOURSABLE AU TITRE DE DIVIDENDES

La société a le statut de « société privée sous contrôle canadien » au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu, ce qui peut lui permettre de recevoir un remboursement d'une partie des impôts qu'elle a payés. Le solde cumulé de l'impôt en main remboursable au titre de dividendes au 30 septembre 2018 est de 3 149 \$. La société pourra bénéficier du remboursement de ce montant à raison de 1 \$ pour chaque tranche de 2.61 \$ qu'elle versera en dividendes imposables si elle a toujours le statut de « société privée sous contrôle canadien » à la déclaration des dividendes.

COMPTE DE REVENU À TAUX GÉNÉRAL

Le solde du compte à la fin de l'année d'imposition 2018 est de 322 370 \$.

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 SEPTEMBRE 2018

	2018	2017
5) COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES		
Clients	272 276 \$	269 520 \$
Provision pour créances douteuses	(17 046)	(39 111)
	255 230 \$	230 409 \$

Au 30 septembre 2018, la valeur comptable des comptes clients dépréciés totalise 34 091 \$ (78 223 \$ en 2017).

	2018	2017
6) PLACEMENTS		
Valeur de rachat -Assurances-vie	66 108 \$	24 937 \$
Avances à une société sous contrôle commun, Les Dentistes Viva Inc., sans intérêt et sans modalité d'encaissement	24 318	-
Avances à une société sous contrôle commun, Centre Dentaire Ormstown Inc., sans intérêt et sans modalité d'encaissement	4 007	-
	94 433 \$	24 937 \$

	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
7) IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Améliorations locatives	350 893 \$	74 695 \$	276 198 \$	178 233 \$
Équipement dentaire	749 815	227 996	521 819	466 872
Enseigne	21 420	8 026	13 394	16 742
Matériel roulant	119 129	76 123	43 006	61 436
Matériel informatique	134 587	53 652	80 935	94 737
	1 375 844 \$	440 492 \$	935 352 \$	818 020 \$

8) BIENS LOUÉS EN VERTU D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION

Équipement dentaire	111 026 \$	31 086 \$	79 940 \$	99 924 \$
---------------------	------------	-----------	-----------	-----------

Au cours de l'exercice précédent, la société a acquis des biens loués en vertu d'un contrat de location-acquisition pour un montant de 111 026 \$.

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 SEPTEMBRE 2018

		2018	2017
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
9) ACTIF INCORPOREL			
Clientèle	159 097 \$	79 499 \$	79 598 \$
			111 398 \$

10) EMPRUNT BANCAIRE

La société dispose d'une marge de crédit autorisée et inutilisée de 150 000 \$ au 30 septembre 2018, au taux préférentiel majoré de 2.00 %. L'emprunt bancaire est garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens et créances, présents et futurs, et par un cautionnement de l'administrateur limité à 25 % de l'engagement en cours et un cautionnement d'une société sous contrôle commun Centre Dentaire Ormstown Inc. La convention de crédit est renégociable annuellement.

	2018	2017
11) CRÉDITEURS		
Fournisseurs et frais courus	227 688 \$	216 175 \$
Salaires et vacances à payer	260 141	237 816
Sommes à remettre à l'État	29 504	25 551
	517 333 \$	479 542 \$

12) DETTE À LONG TERME

Emprunt bancaire, garanti par une hypothèque immobilière sur l'immeuble détenu par une société sous contrôle commun Centre Dentaire Ormstown Inc. situé au 72A, rue Roy à Ormstown, par une hypothèque mobilière sur tous les biens corporels et incorporels présents et futurs et par un cautionnement de l'administrateur limité à 25 % de l'engagement en cours et un cautionnement d'une société sous contrôle commun Centre Dentaire Ormstown Inc., portant intérêts au taux préférentiel, capital remboursable en versements mensuels de 13 905 \$ plus intérêts, renouvelable en mai 2019, échéant en juillet 2023 (a)

806 500 \$ 973 361 \$

Emprunt, portant intérêts au taux de 4.99 %, capital et intérêts remboursables en versements mensuels de 899 \$

- 6 180

Emprunt, portant intérêts au taux de 4.99 %, capital et intérêts remboursables en versements mensuels de 899 \$

- 6 189

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 SEPTEMBRE 2018

	2018	2017
12) DETTE À LONG TERME (suite)		
Dû à une société sous contrôle commun, Centre Dentaire Ormstown Inc., sans intérêt et sans modalité de remboursement	- \$ 48 962 \$	1 034 692
	806 500	1 034 692
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice	166 862	179 232
	639 638 \$	855 460 \$

Les versements en capital estimatifs sur la dette à long terme à effectuer au cours des cinq prochains exercices se chiffrent à: 2019, 166 862 \$; 2020, 166 862 \$; 2021, 166 862 \$; 2022, 166 862 \$; 2023, 139 052 \$.

- a) En vertu de la convention de prêt, la société doit maintenir un ratio de couverture du service de la dette supérieur à 1.10: 1 combiné avec la société sous contrôle commun Centre Dentaire Ormstown Inc. Au 30 septembre 2018, la société respectait cette exigence.

	2018	2017
13) OBLIGATION DÉCOULANT D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION		
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition sur de l'équipement dentaire, portant intérêts au taux de 6.413 %, capital et intérêts remboursables en versements mensuels de 2 168 \$, échéant en novembre 2021	74 375 \$	94 898 \$
Obligation à long terme échéant au cours du prochain exercice	(21 878)	(20 523)
	52 497 \$	74 375 \$

Les paiements minimums futurs estimatifs exigibles sur le contrat de location-acquisition à effectuer au cours des quatre prochains exercices sont: 2019, 21 878 \$; 2020, 23 323 \$; 2021, 24 863 \$, 2022, 4 311 \$.

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 SEPTEMBRE 2018

	2018	2017
14) CAPITAL ACTIONS		
Autorisé:		
Nombre illimité d'actions de catégories "A", "B", "C", "D", "E", "F", "G", "H", "I", "J", "K" et "L", toutes sans valeur nominale et comportant des caractéristiques spécifiques.		
Émis:		
Actions rachetables au gré du détenteur		
<u>Catégorie "C"</u>		
Non votantes, non participantes, dividende mensuel préférentiel et non cumulatif maximal de 1 % par mois, calculé sur la valeur de rachat, rachetables au gré du détenteur à la valeur de rachat soit pour une considération totale de 1 \$ l'action, plus dividendes déclarés et non payés.		
Solde à la fin de l'exercice: 1 100 000 actions	100 \$	100 \$
Autres actions		
<u>Catégorie "B"</u>		
Votantes (100 voix par action), non participantes.		
Solde à la fin de l'exercice: 100 actions	100	100
<u>Catégorie "L"</u>		
Non votantes, participantes.		
Solde à la fin de l'exercice: 1 000 actions	100	100
	200	200
	300 \$	300 \$

15) ÉVENTUALITÉS

Cautionnement au montant de 1 200 000 \$ en faveur de la Caisse Desjardins du Haut St-Laurent pour la société sous contrôle commun Centre Dentaire Ormstown Inc.

Cautionnement au montant de 840 000 \$ en faveur de la Caisse Desjardins du Haut St-Laurent pour la société sous contrôle commun Centre Dentaire Ormstown Inc.

Cautionnement au montant de 1 208 513 \$ en faveur de la Caisse Desjardins du Haut St-Laurent pour la société sous contrôle commun Les Dentistes Viva Inc.

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.**NOTES COMPLÉMENTAIRES****30 SEPTEMBRE 2018**

16) OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Au cours de l'exercice, la société a versé à une société sous contrôle commun, Centre Dentaire Ormstown Inc., des loyers pour un montant de 659 497 \$ (593 846 \$ en 2017). Ces transactions ont eu lieu dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange, qui est la contrepartie établie et acceptée par les apparentés.

17) INSTRUMENTS FINANCIERS**Risques et concentrations**

La société, par le biais de ses instruments financiers, est exposée à divers risques. L'analyse suivante indique l'exposition et les concentrations de la société aux risques à la date du bilan, soit au 30 septembre 2018.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un actif financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait la société à subir une perte financière. La société consent du crédit à ses clients dans le cours normal de ses activités. La société procède à une évaluation continue de tous ses comptes clients et comptabilise une provision pour mauvaises créances au moment où ils sont jugés douteux.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la société éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. La société est exposée au risque de liquidité par rapport à l'ensemble de ses passifs financiers.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations de taux d'intérêt. La société dispose d'un emprunt bancaire et assume une dette à long terme comportant des taux d'intérêt fixes et variables. Conséquemment, elle encourt un risque de taux d'intérêt en fonction de la fluctuation du taux d'intérêt préférentiel et les instruments à taux d'intérêt fixe assujettissent la société à un risque de juste valeur.

Risque de prix autre

Le risque de prix autre est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument en cause ou à son émetteur, ou par des facteurs affectant tous les instruments financiers similaires négociés sur le marché. La société est exposée au risque de prix autre en raison des placements dans des fonds communs de placements.

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.**NOTES COMPLÉMENTAIRES****30 SEPTEMBRE 2018**

	2018	2017
18) FLUX DE TRÉSORERIE		
Trésorerie et équivalents de trésorerie La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent des fonds en caisse et des soldes bancaires. La trésorerie et les équivalent de trésorerie figurant dans l'état des flux de trésorerie comprennent les montants suivants comptabilisés dans le bilan:		
Encaisse	1 092 553 \$	1 160 737 \$

ANNEXE A

LES CENTRES DENTAIRES VIVA 2014 INC.

FRAIS GÉNÉRAUX, DE VENTE ET D'ADMINISTRATION

EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2018

	2018	2017
FRAIS GÉNÉRAUX		
Salaires et charges sociales	2 561 520 \$	2 216 684 \$
Honoraires des dentistes	2 533 786	2 021 229
Frais de laboratoire, fournitures dentaires et entretien d'équipements	688 626	510 373
Loyer	659 497	593 846
Cotisations professionnelles, taxes et permis	13 216	13 673
Entretien et réparations	36 359	28 181
Amortissement de l'équipement dentaire	129 839	96 503
<u>Amortissement des améliorations locatives</u>	<u>54 893</u>	<u>19 803</u>
	6 677 736 \$	5 500 292 \$
FRAIS DE VENTE		
Salaires de développement des affaires et charges sociales	113 825 \$	136 383 \$
Publicité et frais de représentation	77 850	167 668
Frais de déplacement	43 380	41 782
Amortissement de l'enseigne	3 348	3 269
Amortissement du matériel roulant	18 431	20 487
<u>Amortissement de la clientèle</u>	<u>31 799</u>	<u>31 799</u>
	288 633 \$	401 388 \$
FRAIS D'ADMINISTRATION		
Salaires d'administration et charges sociales	402 492 \$	300 709 \$
Papeterie, frais de bureau et frais informatiques	147 872	112 548
Assurances-vie	39 644	50 933
Congrès et formation	33 921	11 496
Télécommunications	29 891	27 119
Mauvaises créances (recouvrées)	(22 066)	13 259
Honoraires professionnels	50 492	34 425
<u>Amortissement du matériel informatique</u>	<u>31 001</u>	<u>19 685</u>
	713 247 \$	570 174 \$