

LES DENTISTES VIVA INC.

ÉTATS FINANCIERS

NON AUDITÉS

30 SEPTEMBRE 2019

RAPPORT DE MISSION D'EXAMEN	1
ÉTATS FINANCIERS	
Résultats	2
Déficit	3
Bilan	4
Flux de trésorerie	5
Notes complémentaires	6 - 11
Renseignements complémentaires	
Annexe A: frais généraux, de vente et d'administration	12

Société de comptables professionnels agréés

RAPPORT DE MISSION D'EXAMEN DU PROFESSIONNEL EN EXERCICE INDÉPENDANT

Aux actionnaires de
LES DENTISTES VIVA INC.

Nous avons effectué l'examen des états financiers ci-joints de la société **LES DENTISTES VIVA INC.**, qui comprennent le bilan au 30 septembre 2019 et les états des résultats, du déficit 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 DENTISTES VIVA INC. au 30 septembre 2019, 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.

Informations comparatives

Sans pour autant modifier notre conclusion, nous attirons l'attention sur la note 3 des états financiers, qui indique que LES DENTISTES VIVA INC. a adopté les Normes comptables canadiennes pour les entreprises à capital fermé le 1er octobre 2018 et que sa date de transition était le 9 juillet 2018. Ces normes ont été appliquées rétrospectivement par la direction aux informations comparatives contenues dans ces états financiers, y compris les bilans au 30 septembre 2018 et au 9 juillet 2018, et les états des résultats, du déficit et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé le 30 septembre 2018 ainsi que les informations connexes. Nous n'avons pas pour mission de faire rapport sur les informations comparatives retraitées, de sorte que celles-ci n'ont fait l'objet ni d'un audit ni d'un examen.

Ringuette et Associés inc.

Salaberry-de-Valleyfield,
Le 23 mars 2020

LES DENTISTES VIVA INC.

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2019

	2019 (12 mois)	2018 (3 mois)
HONORAIRES PROFESSIONNELS	1 776 028 \$	- \$
FRAIS D'EXPLOITATION		
Frais généraux	1 512 654	100
Frais de vente	184 862	132
Frais d'administration	88 008	3 254
Intérêts sur la dette à long terme	18 802	-
Intérêts et frais bancaires	9 578	11
	1 813 904	3 497
PERTE AVANT IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	(37 876)	(3 497)
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES (note 4)		
Exigibles	2 725	-
PERTE NETTE	(40 601)\$	(3 497)\$

LES DENTISTES VIVA INC.

DÉFICIT

EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2019

	2019 (12 mois)	2018 (3 mois)
SOLDE AU DÉBUT DE L'EXERCICE	(3 497)\$	- \$
<u>Perte nette</u>	<u>(40 601)</u>	<u>(3 497)</u>
SOLDE À LA FIN DE L'EXERCICE	(44 098)\$	(3 497)\$

LES DENTISTES VIVA INC.

BILAN

AU 30 SEPTEMBRE 2019

	2019	2018	Au 9 juillet 2018
ACTIF			
À COURT TERME			
Encaisse	124 282 \$	89 \$	200 \$
Comptes clients et autres créances	250 622	-	-
Stocks	92 375	-	-
Frais payés d'avance	11 829	24 001	-
	479 108	24 090	200
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 5)	1 293 691	-	-
ACTIF INCORPOREL (note 6)	2 731 250	-	-
	4 504 049 \$	24 090 \$	200 \$
PASSIF			
À COURT TERME			
Créditeurs (note 8)	293 111 \$	3 069 \$	- \$
Dû à l'administrateur, sans intérêt	400	-	-
Impôts sur les bénéfices à payer	2 725	-	-
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice	66 179	-	-
	362 415	3 069	-
DETTE À LONG TERME (note 9)	4 185 532	24 318	-
	4 547 947	27 387	-
CAPITAUX PROPRES (NÉGATIFS)			
Capital-actions (note 10)	200	200	200
Déficit	(44 098)	(3 497)	-
	(43 898)	(3 297)	200
	4 504 049 \$	24 090 \$	200 \$

ENGAGEMENT CONTRACTUEL (note 13)

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

____ Administrateur

NON AUDITÉ

LES DENTISTES VIVA INC.

FLUX DE TRÉSORERIE

EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2019

	2019 (12 mois)	2018 (3 mois)
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Clients et autres créances	1 525 406 \$	- \$
Fournisseurs et autres créditeurs	(1 323 537)	(24 418)
Intérêts versés	(28 380)	(11)
	173 489	(24 429)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations corporelles	(1 401 689)	-
Acquisition d'actif incorporel	(2 875 000)	-
	(4 276 689)	-
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Emprunts à long terme	4 251 711	24 318
Remboursement de la dette à long terme	(24 318)	-
	4 227 393	24 318
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	124 193	(111)
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE (note 15)	89	200
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN DE L'EXERCICE (note 15)	124 282 \$	89 \$

1) STATUTS CONSTITUTIFS ET NATURE DES ACTIVITÉS

La société, constituée en vertu de la Loi sur les sociétés par actions, exploite des cliniques dentaires à Beauharnois et Salaberry-de-Valleyfield.

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 financiers et ses 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 financiers et ses passifs financiers au coût après amortissement.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse et des comptes clients et autres créances (à l'exception des sommes à recevoir de l'État).

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs (à l'exception des sommes à remettre à l'État), des sommes à payer à l'administrateur et de la dette à long terme.

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.

2) PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**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.

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</u>
Améliorations locatives	Amortissement linéaire	10 ans
Mobilier et équipement dentaire	Amortissement dégressif	20 %
Enseigne	Amortissement dégressif	20 %
Matériel informatique	Amortissement dégressif	30 %

Les acquisitions de l'exercice sont amorties à la demie du taux régulier. Lorsque des immobilisations corporelles 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.

ACTIF INCORPOREL

La clientèle est comptabilisée au coût et amortie selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de 10 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.

LES DENTISTES VIVA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 SEPTEMBRE 2019

3) INCIDENCE DU CHANGEMENT DE RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

Les présents états financiers sont les premiers états financiers dans lesquels l'entreprise a appliqué les normes comptables canadiennes pour les entreprises à capital fermé. L'application initiale de ce nouveau référentiel n'a eu aucune incidence sur la perte nette de l'entreprise pour l'exercice se terminant le 30 septembre 2018, ni sur ses bénéfices non répartis à la date de transition, soit le 9 juillet 2018.

	2019	2018
4) IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		
Rapprochement entre la charge d'impôts rattachée à la perte de l'exercice et le montant en dollars des impôts, par application des taux prévus par la loi:		
Perte avant impôts sur les bénéfices	(37 876) \$	(3 497) \$
Impôts au taux d'imposition applicable de 15.5 % (18 % en 2018)	(5 874) \$	(629) \$
Incidence fiscale des dépenses non déductibles ou majorées fiscalement	9 141	-
Incidence relative à l'utilisation de pertes des années antérieures	(542)	-
Incidence relative au report de pertes aux années futures	-	629
Impôts exigibles au taux d'imposition effectif	2 725 \$	- \$

	Coût	Amortissement cumulé	2019 Valeur nette	2018 Valeur nette
5) IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Améliorations locatives	749 182 \$	37 459 \$	711 723 \$	- \$
Mobilier et équipement dentaire	520 536	52 054	468 482	-
Enseigne	26 208	2 621	23 587	-
Matériel informatique	105 763	15 864	89 899	-
	1 401 689 \$	107 998 \$	1 293 691 \$	- \$
6) ACTIF INCORPOREL				
Clientèle	2 875 000 \$	143 750 \$	2 731 250 \$	- \$

7) EMPRUNT BANCAIRE

L'emprunt bancaire est garanti par un administrateur. La société dispose d'une marge de crédit affaires Visa Desjardins autorisée et non utilisée de 80 000 \$ au 30 septembre 2019. Tout emprunt relatif à ce crédit autorisé porte intérêts au taux préférentiel majoré de 5 %.

LES DENTISTES VIVA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 SEPTEMBRE 2019

	2019	2018
8) CRÉDITEURS		
Fournisseurs et frais courus	160 458 \$	3 069 \$
Salaires et vacances à payer	116 484	-
Sommes à remettre à l'État	16 169	-
	293 111 \$	3 069 \$
9) DETTE À LONG TERME		
Emprunt bancaire, garanti par une hypothèque mobilière de 1 ^{er} rang sur tous les biens meubles présents et futurs, par un cautionnement de Les Centres Dentaires Viva 2014 Inc., 9379-8072 Québec Inc. et Centre Dentaire Ormstown Inc. pour un montant de 1 208 513 \$ et par un cautionnement de l'actionnaire pour un montant de 302 128 \$, portant intérêts au taux préférentiel, capital et intérêts remboursables en versements mensuels de 11 235 \$ à partir de janvier 2020, échéant en mars 2020, renouvelable (a)	1 208 513 \$	- \$
Dû à une société sous contrôle commun, sans intérêt et sans modalité de remboursement	-	24 318
Billet à payer, sans intérêt, garanti par une hypothèque mobilière sur les créances présentes et futures et sur les biens meubles corporels et incorporels, remboursable le 28 mars 2021	3 043 198	-
	4 251 711	24 318
Dettes à long terme échéant au cours du prochain exercice	66 179	-
	4 185 532 \$	24 318 \$

Les versements en capital sur la dette à long terme à effectuer au cours des cinq prochains exercices sont les suivants: 2020, 66 179 \$; 2021, 3 134 537 \$; 2022, 95 013 \$; 2023, 98 835 \$; 2024, 102 810 \$.

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 les sociétés sous contrôle commun Centre Dentaire Ormstown Inc. et Les Centres Dentaires Viva 2014 Inc. Au 30 septembre 2019, la société respectait cette exigence.

LES DENTISTES VIVA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 SEPTEMBRE 2019

	2019	2018
10) CAPITAL-ACTIONS		
Autorisé:		
Nombre illimité d'actions de catégories "A" à "L", toutes sans valeur nominale et comportant des caractéristiques spécifiques.		
Émis:		
<u>Catégorie "B"</u>		
Votantes et non participantes		
Solde à la fin de l'exercice: 100 actions	100 \$	100 \$
<u>Catégorie "L"</u>		
Non votantes et participantes.		
Solde à la fin de l'exercice: 100 actions	100	100
	200 \$	200 \$

11) ÉVENTUALITÉ

Cautionnement au montant de 1 146 000 \$ en faveur de la Caisse Desjardins du Haut St-Laurent pour la société apparentée 9379-8072 Québec Inc.

12) OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Au cours de l'exercice, la société a versé à une société apparentée, 9366-4175 Québec Inc., des loyers pour un montant de 54 498 \$ (aucun en 2018). La société a aussi versé à une société apparentée, 9379-8072 Québec Inc., des loyers pour un montant de 51 509 \$ (aucun en 2018). 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.

13) ENGAGEMENT CONTRACTUEL

La société est locataire d'un entrepôt en vertu d'un bail venant à échéance le 30 septembre 2024. Les loyers minimaux futurs totalisent 862 312 \$ dont les versements pour les cinq prochains exercices sont de 172 462 \$.

14) 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 2019.

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.

NON AUDITÉ

LES DENTISTES VIVA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 SEPTEMBRE 2019

14) INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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'une marge de crédit et assume une dette à long terme comportant des taux d'intérêt variables. Conséquemment, elle encourt un risque de taux d'intérêt en fonction de la fluctuation du taux d'intérêt préférentiel.

2019

2018

15) 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 équivalents de trésorerie figurant dans l'état des flux de trésorerie comprennent les montants suivants comptabilisés dans le bilan:

Encaisse

124 282 \$

89 \$

LES DENTISTES VIVA INC.

FRAIS GÉNÉRAUX, DE VENTE ET D'ADMINISTRATION

EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2019

	2019 (12 mois)	2018 (3 mois)
FRAIS GÉNÉRAUX		
Salaires et charges sociales	611 597 \$	- \$
Salaires - indemnités de départ	125 520	-
Honoraires des dentistes	430 016	-
Frais de laboratoire, fournitures dentaires et entretien d'équipements	134 326	-
Loyer	106 007	-
Cotisations professionnelles, taxes et permis	2 441	100
Entretien et réparations	9 342	-
Assurances	3 892	-
Amortissement des améliorations locatives	37 459	-
Amortissement du mobilier et de l'équipement dentaire	52 054	-
	1 512 654 \$	100 \$
FRAIS DE VENTE		
Publicité et frais de représentation	38 154 \$	132 \$
Frais de déplacement	337	-
Amortissement de l'enseigne	2 621	-
Amortissement de la clientèle	143 750	-
	184 862 \$	132 \$
FRAIS D'ADMINISTRATION		
Papeterie, frais de bureau et frais informatiques	32 166 \$	- \$
Télécommunications	15 167	-
Honoraires professionnels	24 811	3 254
Amortissement du matériel informatique	15 864	-
	88 008 \$	3 254 \$