



Madame ,Monsieur

Conformément à l'article du Code de Commerce L.642.2 en vigueur au sein du territoire Français ,

Je vous prie de trouver ci contre l'offre que je souhaite vous adresser ,

De Keyrina International Group

Par son actionnaire majoritaire à 100 % et son fondé de pouvoir ,Guillaume Alexandre Menager  
1030 ,Street Mackay H3G2H1 Montreal QC

Au bénéfice de ,

SARL ALTEAD FOS

Allée des Joncs -Quartier du Guignonnet ,Route nationale 568  
1370 Fos sur Mer

Cette offre porte sur la conservation explicite et formelle de la totalité de ses actifs et passifs ainsi que la totalité de ses employés , soit 34 employés.

1§./DESIGNATION

Attesté que la présente offre porte sur tous les acquis ,droits ,contrats ,passifs et actifs de ladite société .

2§./PREVISIONS

Attesté que la présente offre porte sur un élargissement de représentation du matériel présent ,ainsi que sur un apport par affacturage ,demandé par Keyrina International Group et appuyé par un échelonnement de règlement des dettes .

### 3§./REGLEMENT

Attesté que compte tenu des conditions il est proposé une somme symbolique ,à savoir 61 ,05 Euros (Soixante et Un Euros Cinq) ,et que l'entreprise s'appuiera sur l'affacturage qui sera essentiel pour la bonne tenue des opérations .

### 4§./CESSION

Attesté que compte tenu des conditions d'exercice de l'entreprise "AlteAD" ,il est proposé une date de cession à échéance très brève ,dépendante des autorités compétentes.

### 5§./PERSPECTIVES D'EMPLOIS

Attesté qu'il est proposé de conserver l'ensemble des employés ,soit 25 employés sur les sites d' AlteAd FOS .

### 6§./GARANTIES

Attesté qu'en vue de l'exécution d'une telle offre ,outre le règlement pour la somme symbolique de 61 ,05 Euros ,le démarchage d'affacturage (d'un montant de 835 832 Euros ,hors 1 006 387) doit pouvoir être approuvé par les autorités compétentes dans les meilleurs délais (lequel essentiel pour la poursuite et l'autonomie) .Par ailleurs ,l'appui légal et juridique à destination d'échelonnement et de stratégie commerciale et financière .

### 7§./CESSION D'ACTIFS

Attesté que ,dans le but d'acquérir en l'état ,il n'est pas prévu de céder des actifs originaires de ladite société .

Les actifs repris ,sous réserves d'acceptation et d'acquisition ,ne sont pas destinés à être lissés dans le temps.

### 8§./ENGAGEMENTS

Attesté que la société ,Keyrina International Group ,via ses administrateurs ,dont actionnaire unique ,Guillaume Alexandre Menager ,s'engagerait envers la société SARL AlteAD Delta du Rhone à demeurer stratégique et sauvegarder les intérêts de ses collaborateurs ,pour autant que les moyens soient donnés de tous.

Un engagement sur la réévaluation ,ainsi que l'adaptation des charges à la flotte sera également opérée .

### 9§./GARANTIES FINANCIERES

Attesté qu'au titre des garanties de financement de fond de roulement ,ainsi que d'opérations dûes au redressement ,il s'agit de garantir le financement par affacturage ,disponible et certifié ,mais restant à garantir par l'intervenant à l'étranger BelaDuc (son approbation n'étant pas encore parvenue ,dû au délai restreint).

Les prévisions d'exploitations durant les deux prochaines années se tiendront dans une fourchette de chiffre d'affaire allant de 0 à 12 % de perte ,de façon stratégique .

Le maintien de l'emploi est proposé à hauteur de 100 % ,le passif ,sous réserve d'application d'affacturage ,sera épuré sur un délai allant de 4 à 6 Mois dépendamment de la vitesse d'exécution d'accord et de cession avec les entreprises partenaires .

Cette stratégie optimale est applicable à compter de la cession sur les termes proposés ,et approbation définitive d'affacturage .S'ensuivra un tour de table prompt avec les intervenants au sein de l'entreprise et une budgétisation définitive (des contrats étant déjà à ce jour résiliés,il n'est pas possible de chiffrer cela avant une prise de position officielle).

[Guillaume ,Alexandre MENAGER  
Le Patis Grille  
44530 Guenrouet  
[Keyrina International Group.  
1030 ,Street Mackay H3G2H1 Montreal QC

Le 18 Juin 2019

Objet :

Soumission d'une offre ,au redressement judiciaire "AlteAd".

Madame ,Monsieur

Je vous prie de trouver en plis distincts ,mon offre de reprise totale des filiales d'AlteAd actuellement en redressement judiciaire .

En pièce jointe sont présents les documents demandés ,je vous prie de me pardonner d'avance les documents joints ne relevant pas de vos demandes précises ,le temps manquant et étant en déplacement il m'a fallu faire de mon mieux dans le délai imparti .

De ce fait ,je vous précise mon intérêt à me présenter devant vos services dans le cadre de ce dossier afin d'exposer plus précisément ,si vous faisiez cependant honneur de promouvoir acceptation à cette offre .

Je vous prie d'agréer ,Madame ,Monsieur ,mes salutations les plus sincères  
Cordialement

Guillaume ,Alexandre Menager  
KEYRINA INTERNATIONAL GROUP.

308 avia @gmail.com  
0640631368

*Guillaume*

## Présentation commerciale & proposition de reprise :

-La compagnie Keyrina International Group ,est née d'une volonté de son actionnaire ,de relier et de valoriser les activités tertiaires tels que le transport ,la logistique lourde ,l'exploitation primaire .

En effet ,l'histoire remonte à 2013 ,après 3 ans d'expérimentation sur des territoires étrangers comme l'Australie ,la Malaisie et l'Angleterre et d'avoir eu l'opportunité de travailler à proximité avec les entrepreneurs locaux :  
Le désir de voir se concrétiser l'expertise et l'éthique inculquée sous forme commerciale se voit apparaître sous Sasu .

L'appui procuré par l'équipe juridique TSL ,situé à Montréal ainsi qu'un maillage de relations constitué au fil du temps créé l'embase de ce qu'est aujourd'hui Keyrina International Group : la volonté de valoriser et développer un tissu primaire essentiel.

2 - Le projet de reprise de la société "AlteAd" ,est fondé d'un intérêt d'une prise de position sur un acteur majeur Français du transport ,certes en difficulté mais dotée d'une renommée ,d'une expertise et d'actifs (sociaux et matériels) solides et compétitifs.

Cette base représente un challenge ,auquel peuvent répondre ses responsables ,à condition d'y apporter les bons choix stratégiques et humains .Ce projet ,tel que décrit dans les dossiers vous est soumis pour sa globalité ,son passif comme ses actifs ,avec la reprise totale de ses employés ,mais est sinnaequannon avec l'approbation des autorités compétentes pour le transfert de toutes les inclusions de la sociétés AlteAd ,sans exclusion aucune (Une démarche d'affacturage total victorieuse assurerait un apurement massif des arriérés ,assurant le maximum de garantie)

Il est prévu comme ligne de stratégie marketing et commerciale d'y apporter un développement des compétences en terme de poids lourds ,et d'une ligne de conduite resserrée pour l'approvisionnement en matériel .

Souhaitant recevoir de cette offre ,un retour positif de votre part ,pour faire de cette opportunité une réussite .

Vous souhaitant ,Madame ,Monsieur ,mes meilleures salutations .

Guillaume ,Alexandre Menager

KEYRINA INTERNATIONAL GROUP

1030 ,Street Mackay ,H3G2H1 Montreal QC

REPUBLIQUE FRANÇAISE

Passeport

12CA75855 X



**Union européenne**

Unión europea / Den europæiske union  
Europäische Gemeinschaft / Ευρωπαϊκή Ένωση  
European Union / An tAontas Eorpach  
Unione europea / Europese unie / Unão Europeia  
Euroopan unioni / Europeiska unionen

**République française**

Republica franceza / Den franske republik  
Franses sene Republik / Γαλλική Δημοκρατία  
The French Republic / Poblemaññ France  
République française / Republik Prancis  
Républik Franses / Anstien Franses  
Republik Franse

**Passeport**

Passaporto / Pas / Re sepos / Διαβατήριο  
Passport / Pas / Passaporto / Paspoort  
Passaporto / Pass / Pass

12CA75855



**Corporate Cheque Account**  
 For further information call the  
 Business Servicing Team on 13 10 12

017/007684



C/-BUTLERS BUSINESS LAWYERS PTY LTD  
 1  
 17 DARBY STREET  
 NEWCASTLE NSW 2300

**Account Balance Summary**

Opening balance	\$0.00
Total credits	\$2,072.97
Total debits	\$0.00
<b>Closing balance</b>	<b>\$2,072.97 Cr</b>

**Statement starts 14 January 2019**  
**Statement ends 31 January 2019**

**Outlet Details**

Hamilton  
 31 Beaumont St, Hamilton NSW 2303

**Account Details**

BUTLERS BUSINESS LAWYERS PTY LTD ITF MR GUILLAUME  
 ALEXANDRE CMA

BSB number 082-637  
 Account number 31-545-5026

**Transaction Details**

Date	Particulars	Debits	Credits	Balance
14 Jan 2019	Account Opened			0.00
25 Jan 2019	Keyrina Internatio Keyrina Internat			
	516119.....		2,072.67	2,072.67 Cr
31 Jan 2019	Interest.....		0.30	2,072.97 Cr

**Summary of Government Charges**

	From 1 July to date	Last year to 30 June
<b>Government</b>		
Withholding tax	\$0.00	\$0.00
Bank Account Debit (BAD) tax	\$0.00	\$0.00
Bank Accounts Debits (BAD) Tax or state Debits Duty has been abolished for all states & territories effective 1/7/2005. Any amount shown on this statement applies to debits processed on or before 30/06/2005.		
For further information on any applicable rebates, fees or government charges, please refer to the NAB's 'A Guide to Fees & Charges' booklet. Please retain this statement for taxation purposes.		

**Disclaimer Notes**

Please check all entries and report any apparent error or possible unauthorised transaction immediately.  
 We may subsequently adjust debits and credits, which may result in a change to your account balance to accurately reflect the obligations between us.  
 For information on resolving problems or disputes, contact us on 1800 152 015, or ask at any NAB branch

017/007684 017/007684



# Certificat de constitution

Loi sur les sociétés par actions (RLRQ, chapitre S-31.1)

J'atteste que la société par actions

Groupe Keyrina International Inc.

et sa version

Keyrina International Group Inc.

a été constituée en vertu de la Loi sur les sociétés par actions le 12 septembre 2016.

Déposé au registre le 13 septembre 2016 sous  
le numéro d'entreprise du Québec 1172133044.



Registraire des entreprises

## Statuts de constitution

Loi sur les sociétés par actions, L.R.Q., c. S-31.1

### 1 Nom de la société par actions

Groupe Keyrina International Inc.

Version(s) du nom de la société dans une autre langue que le français, s'il y a lieu

Keyrina International Group Inc.

### 2 Capital-actions

### 3 Restrictions sur le transfert des titres ou des actions, s'il y a lieu

### 4 Nombre d'administrateurs

Nombre fixe

ou

Nombre minimal 1

Nombre maximal 10

### 5 Limites imposées aux activités, s'il y a lieu

### 6 Autres dispositions, s'il y a lieu

### 7 Date et heure à attribuer au certificat, s'il y a lieu

Date      Heure

### 8 Fondateurs

Nom de famille et prénom du fondateur ou nom de la personne morale agissant à ce titre

Menager, Guillaume

Adresse complète

1030 rue Mackay Montréal (Québec) H3G2H1 Canada

Loi constitutive (titre et référence exacte) de la personne morale agissant à titre de fondateur

Nom de la personne autorisée par la personne morale

Signature électronique de

Guillaume Menager

**Réservé à l'administration**

Numéro de référence de la demande : 020200040418640

Numéro d'entreprise du Québec (NEQ) : 1172133044

Désignation numérique :

## Déclaration relative au nom

Nom de la société par actions : Groupe Keyrina International Inc.

Je, soussigné(e), Guillaume Menager, déclare que des moyens raisonnables ont été pris afin de s'assurer que le nom choisi est conforme à la loi, et que je suis la personne autorisée à signer la présente déclaration.

Signature électronique de Guillaume Menager



# Versement périodique pour la CNESST

TPZ-1015.R.14.5  
2018-06

10597878893



008124

Guillaume Ménager  
Groupe Keyrina International inc.  
1030, rue Mackay  
Montréal (Québec) H3G 2H1

A308 01

Numéro d'entreprise  
du Québec (NEQ) : 1172133044

Numéro d'identification : 1224133614

Numéro d'employeur  
à la CNESST : 89170386

Date d'envoi : 2018-08-09  
AAAA MM JJ

Période visée : du 2018-08-01 au 2018-08-31

Nous vous faisons parvenir ce formulaire afin que vous fassiez votre déclaration et votre versement pour la CNESST.

Les sommes que vous avez versées à Revenu Québec relativement à la santé et à la sécurité du travail sont remises à la Commission des normes, de l'équité, de la santé et de la sécurité du travail (CNESST). Revenu Québec lui transmet également les renseignements que vous avez déclarés à la case CNESST du bordereau ci-dessous.

Somme versée

Pour plus de renseignements concernant ce formulaire, composez le 514 873-4692 ou, sans frais, le 1 800 567-4692.

**Échéance du paiement :** Pour un mois donné, vous devez effectuer votre versement périodique pour la CNESST à Revenu Québec au plus tard le quinzième jour du mois suivant.

**Instructions :** Inscrivez un montant supérieur ou égal à 0 à la case « CNESST » du bordereau de paiement ci-dessous. **Veillez retourner à Revenu Québec ce bordereau dûment rempli** même si vous avez inscrit « 0 » à cette case ou si vous payez par Internet. Si vous avez une somme à remettre, vous pouvez effectuer votre paiement par Internet, à l'aide du service de paiement en ligne d'une institution financière qui offre un tel service. Pour ce faire, vous devez sélectionner la facture « Revenu Québec - Code de paiement » dans le service en ligne de l'institution financière et

inscrire le code de paiement qui figure sur le bordereau de paiement. Pour connaître les autres modes de paiement, consultez notre site Internet à [revenuquebec.ca](http://revenuquebec.ca).

**Paiement partiel :** Si vous faites un paiement partiel, inscrivez dans la case « CNESST » le montant de la somme que vous auriez dû remettre et non le montant de votre paiement.

**Délai de paiement :** Votre paiement doit être reçu à Revenu Québec ou à une institution financière au plus tard à la date d'échéance du paiement. Si vous faites un chèque postdaté, la date de réception est celle à laquelle le chèque peut être encaissé.

**Pénalité :** Une pénalité pourrait être imposée si votre versement n'est pas effectué dans les délais prévus ou si le montant du versement est insuffisant.

N'attachez rien au bordereau de paiement.

Conservez cette partie pour vos dossiers.

001346



## Bordereau de paiement

TPZ-1015.R.14.5 (2018-06)

Numéro d'identification  
1224133614

Numéro d'employeur à la CNESST  
89170386

Période visée  
du 2018-08-01 au 2018-08-31

Date d'échéance  
2018-09-17  
AAAA MM JJ

000 1224133614 150001 20180800 000000000000 1224133614 290 4

Guillaume Ménager  
Groupe Keyrina International inc.  
1030, rue Mackay  
Montréal (Québec) H3G 2H1

### Code de paiement

JH012 24133 61000 12909

CNESST

Somme à remettre

Retournez à : C. P. 8025, succursale Desjardins  
Montréal (Québec) H5B 0A8

Signature

Date

Ind. rég. Téléphone

X

Je déclare que ces renseignements sont exacts et complets.

Formulaire prescrit - Président-directeur général

001346 98340815

96

État des résultats  
Exercice terminé le 31 août 2018

	2018	2017
	\$	\$
Chiffre d'affaires	10 882 372	10 992 844
Coût des contrats (annexe A)	9 528 000	9 290 020
<b>Bénéfice brut</b>	<b>1 354 372</b>	<b>1 702 824</b>
<b>Frais d'exploitation</b>		
Frais d'administration (annexe B)	1 069 021	1 106 655
Frais financiers (annexe C)	95 133	88 213
Perte de change	6 370	13 397
	<b>1 170 524</b>	<b>1 208 265</b>
<b>Bénéfices d'exploitation</b>	<b>183 848</b>	<b>494 559</b>
<b>Autres revenus</b>		
Gain (perte) sur disposition d'immobilisations corporelles	(51 267)	58 829
Autres revenus	19 569	31 017
	<b>(31 698)</b>	<b>89 846</b>
<b>Bénéfices avant impôts sur les bénéfices</b>	<b>152 150</b>	<b>584 405</b>
<b>Impôts sur les bénéfices</b>		
Exigibles	15 827	78 770
Futurs	(10 807)	28 452
	<b>5 020</b>	<b>107 222</b>
<b>Bénéfice net</b>	<b>147 130</b>	<b>477 183</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État des bénéfices non répartis  
Exercice terminé le 31 août 2018

	2018	2017
	\$	\$
Solde au début	2 440 316	2 071 918
Bénéfice net	147 130	477 183
Prime sur rachat d'action	(80 487)	(73 785)
Dividendes	-	(35 000)
Solde à la fin	<u>2 506 959</u>	<u>2 440 316</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Bilan  
au 31 août 2018

	2018	2017
	\$	\$
<b>Actif</b>		
À court terme		
Encaisse	88 454	42 982
Debiteurs (note 3)	1 628 914	1 469 878
Impôts à recevoir	128 173	-
Stocks	93 343	30 737
Frais payés d'avance	71 084	83 469
Avance à une société sous contrôle commun	722 294	837 294
Portion court terme du location financement	82 448	86 499
	<u>2 814 710</u>	<u>2 550 859</u>
Location financement (note 4)	68 332	136 283
Biens loués (note 5)	118 070	273 040
Immobilisations corporelles (note 6)	2 184 621	2 685 591
	<u>5 185 733</u>	<u>5 645 773</u>



Bilan  
au 31 août 2018

	2018	2017
	\$	\$
<b>Passif</b>		
A court terme		
Emprunt bancaire (note 7)	-	130 000
Créditeurs et charges à payer (note 8)	674 826	396 793
Impôts à payer	-	8 770
Portion à court terme d'obligations découlant de contrat de location-acquisition (note 9)	26 771	100 596
Portion de la dette à long terme à court terme (note 10)	563 580	697 787
	<u>1 265 177</u>	<u>1 333 946</u>
Dépôts clients	3 600	3 600
Obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 9)	-	26 771
Dettes à long terme (note 10)	1 298 606	1 719 081
Impôts futurs	110 663	121 470
	<u>2 678 046</u>	<u>3 204 868</u>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions (note 11)	728	589
Bénéfices non répartis	2 506 959	2 440 316
	<u>2 507 687</u>	<u>2 440 905</u>
	<u>5 185 733</u>	<u>5 645 773</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil

administrateur

État des flux de trésorerie  
Exercice terminé le 31 août 2018

	2018	2017
	\$	\$
<b>Activités d'exploitation</b>		
Benéficé net	147 130	477 183
Eléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations corporelles loués	50 602	117 017
Amortissement des immobilisations corporelles	770 668	545 626
Perte (gain) sur disposition d'immobilisations corporelles	51 267	(58 829)
Gain de change	(46 647)	
Impôts futurs	(10 807)	28 452
	<u>962 213</u>	<u>1 109 449</u>
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 12)	(68 167)	(1 039 701)
	<u>894 046</u>	<u>69 748</u>
<b>Activités d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles	(630 697)	(2 876 729)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	414 100	1 004 770
Augmentation des contrats de location financement	(113 263)	(172 325)
Encaissement des contrats de location financement	185 265	82 227
Variations de l'avance à la société sous contrôle commun	115 000	69 948
	<u>(29 595)</u>	<u>(1 892 109)</u>

État des flux de trésorerie  
Exercice terminé le 31 août 2018

	2018	2017
	\$	\$
<b>Activités de financement</b>		
Variation de l'emprunt bancaire	(130 000)	130 000
Remboursement des obligations decoulant de contrats de location acquisition	(100 596)	(463 815)
Produit d'un emprunt à long terme	186 165	2 431 826
Remboursement de la dette à long terme	(694 200)	(556 329)
Rachat d'actions	(61)	(51)
Prime sur rachat d'action	(80 487)	(73 785)
Emission d'actions	200	-
Dividendes versés	-	(35 000)
	<u>(818 979)</u>	<u>1 432 846</u>
<b>Augmentation de la trésorerie</b>	<b>45 472</b>	<b>(389 515)</b>
<b>Trésorerie au début</b>	<b>42 982</b>	<b>432 497</b>
<b>Trésorerie à la fin</b>	<b>88 454</b>	<b>42 982</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

# Notes complémentaires aux états financiers

## Exercice terminé le 31 août 2018

---

### 1 Description de l'entreprise

La Société, constituée en vertu de la partie 1A de la *Loi sur les compagnies du Québec*, se spécialise dans le transport.

### 2 Méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les entreprises à capital fermé et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

#### *Utilisation d'estimations*

Dans le cadre de la préparation des états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les entreprises à capital fermé, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des produits d'exploitation et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Parmi les principales composantes des états financiers exigeant de la direction qu'elle établisse des estimations figurent la provision pour créances douteuses à l'égard des débiteurs, le coût et la valeur nette de réalisation des stocks, les durées de vie utiles des actifs à long terme, la dépréciation potentielle des actifs incorporels à durée de vie indéfinie, la juste valeur de certains instruments financiers et les impôts sur les bénéfices. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

#### *Comptabilisation des produits*

Les produits sont constatés lorsqu'il existe des preuves convaincantes de l'existence d'un accord lorsque les services sont rendus, lorsque le prix que le client doit payer est déterminé ou déterminable et lorsque le recouvrement est raisonnablement assuré.

#### *Instruments financiers*

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 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 la juste valeur de ces instruments financiers sont comptabilisées dans les résultats de la période où elles se produisent.

Les coûts de transaction liés aux instruments financiers évalués à la juste valeur après leur comptabilisation initiale sont passés en charges au moment où ils sont engagés. Dans le cas des autres instruments financiers, les coûts de transaction sont comptabilisés en augmentation de la valeur comptable de l'actif ou en diminution de la valeur comptable du passif et sont ensuite constatés sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode de l'amortissement linéaire. Tout escompte ou prime lié à un instrument évalué au coût après amortissement est amorti sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode de l'amortissement linéaire et comptabilisé en résultat net à titre de produit ou de charge d'intérêts.

# Notes complémentaires aux états financiers

## Exercice terminé le 31 août 2018

---

### 2 Méthodes comptables (suite)

#### *Instruments financiers (suite)*

Dans le cas des actifs financiers évalués au coût ou au coût après amortissement, la Société comptabilise en résultat net une perte de valeur, le cas échéant, lorsqu'il y a des indications de dépréciation et lorsqu'elle observe un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs. Lorsque l'ampleur de la dépréciation d'un actif précédemment déprécié se réduit et lorsque cette réduction peut être rattachée à un événement postérieur à la comptabilisation de la moins-value, la moins-value déjà comptabilisée fait l'objet d'une reprise à même le résultat net de l'exercice au cours duquel la reprise a lieu.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des débiteurs, des impôts à recevoir, de l'avance à une société sous contrôle commun et des contrats de location-financement.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'emprunt bancaire, les créditeurs et charges à payer, les obligations découlant de contrats de location-acquisition et la dette à long terme.

#### *Stocks*

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé diminué des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

#### *Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. L'amortissement est calculé en fonction de leur durée de vie utile estimative selon les méthodes, sur la durée et aux taux suivants :

Amélioration locative	Linéaire	5 ans
Équipements de bureau	Dégressif	20%
Équipements	Dégressif	20%
Matériels roulants	Dégressif	30%

#### *Dépréciation des actifs à long terme*

Les actifs à long terme, comme les immobilisations corporelles, 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 constatée lorsque leur valeur comptable excède le total des flux de trésorerie non actualisés découlant de leur utilisation et de leur sortie éventuelle. La perte de valeur constatée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur à la date de la perte de valeur.

#### *Impôts sur les bénéfices*

La Société a choisi de comptabiliser les impôts sur les bénéfices selon la méthode des impôts futurs. Selon cette méthode, des impôts futurs sont constatés en fonction des conséquences fiscales prévues des écarts entre la valeur comptable des éléments du bilan et leur valeur fiscale, en utilisant les taux d'imposition en vigueur et pratiquement en vigueur pour les exercices au cours desquels il est prévu que les écarts se résorberont. Les actifs d'impôts futurs sont comptabilisés dans la mesure où il est plus probable qu'improbable qu'ils seront réalisés.

Notes complémentaires aux états financiers  
Exercice terminé le 31 août 2018

3 Débiteurs

	2018 \$	2017 \$
Comptes clients	1 627 252	1 483 282
Provision pour mauvaises créances	(27 081)	(47 521)
	<u>1 600 171</u>	<u>1 435 761</u>
Taxes à la consommation	28 469	34 117
Intérêts à recevoir	274	-
	<u>1 628 914</u>	<u>1 469 878</u>

4 Location financement

	2018 \$	2017 \$
Contrat de location financement d'un montant initial de 55 000 \$ remboursable par versements mensuels de 2 438 \$ incluant les intérêts au taux de 6 % échéant en mars 2020	41 861	-
Contrat de location financement d'un montant initial de 150 000 \$ remboursable par versements mensuels de 4 200 \$ incluant les intérêts au taux de 6 % refinancé au cours de l'exercice échéant en décembre 2020.	108 919	89 059
Contrat de location financement d'un montant initial de 172 325 \$ échu au cours de l'exercice	-	133 723
	<u>150 780</u>	<u>222 782</u>
Portion à court terme	82 448	86 499
	<u>68 332</u>	<u>136 283</u>

Les paiements minimums futurs exigibles sur les contrats de location financements s'établissent comme suit

	\$
2019	79 652
2020	67 463
2021	16 150
	<u>163 265</u>
Intérêts inclus dans les paiements minimums	10 268
	<u>152 997</u>

Notes complémentaires aux états financiers  
Exercice terminé le 31 août 2018

**5 Biens loués en vertu de contrats de location-acquisition**

	Coût	Amortissement Cumulé	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
	\$	\$	\$	\$
Matériels roulants loués	600 090	491 020	118 070	273 040

**6 Immobilisations corporelles**

	Coût	Amortissement Cumulé	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
	\$	\$	\$	\$
Amélioration locative	260 545	71 360	189 185	-
Équipements de bureau	126 071	40 160	85 911	23 119
Équipements	60 504	19 892	40 612	44 640
Matériels roulants	4 089 622	2 219 709	1 868 913	2 617 632
	<u>4 535 742</u>	<u>2 351 121</u>	<u>2 184 621</u>	<u>2 685 591</u>

**7 Emprunt bancaire**

L'emprunt bancaire autorisée d'un montant maximum de 500 000 \$ est garanti par une hypothèque mobilière sur les équipements par les comptes clients et le cautionnement de l'administrateur. L'emprunt porte intérêt au taux préférentiel plus 2,25%.

**8 Créanciers et charges à payer**

	2018	2017
	\$	\$
Comptes fournisseurs	579 527	237 980
Frais courus	-	44 472
Salaires à payer	91 333	113 370
Intérêts courus	3 966	971
	<u>674 826</u>	<u>396 793</u>

Notes complémentaires aux états financiers  
Exercice terminé le 31 août 2018

9 Obligations découlant de contrats de location-acquisition

	2018 \$	2017 \$
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition d'un matériel roulant remboursable par versements mensuels de 6 087 \$ incluant le capital et les intérêts au taux de 4,36 % échéant en décembre 2019	18 151	28 729
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition d'un matériel roulant remboursable par versements mensuels de 1 457 \$ incluant le capital et les intérêts au taux de 5,1 % échéant en mars 2019	8 620	25 203
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition remboursée au cours de l'exercice	-	13 435
	<u>26 771</u>	<u>127 367</u>
Portion à court terme	26 771	100 596
	<u>-</u>	<u>26 771</u>

Les paiements minimums futurs exigibles sur les contrats de location acquisition s'établissent comme suit

	\$
2019	<u>27 032</u>
Intérêts inclus dans les paiements minimums	261
	<u>26 771</u>

10 Dettes à long terme

	2018 \$	2017 \$
Emprunt de 121 445 \$, remboursable par versements mensuels de 2 217 \$ incluant les intérêts au taux 3,65 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 103 228 \$ échéant en août 2020.	98 893	-
Emprunt de 64 720 \$ remboursable par versements mensuels de 1 189 \$ incluant les intérêts au taux 3,90 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 55 012 \$ échéant en septembre 2022	53 778	-
Emprunt de 160 626 \$ USD remboursable par versements mensuels de 4 125 \$ USD incluant les intérêts au taux de 4,0 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 76 824 \$ échéant en mars 2019	37 039	100 100



## Notes complémentaires aux états financiers

### Exercice terminé le 31 août 2018

#### 10 Dettes à long terme (suite)

	2018 \$	2017 \$
Emprunt de 30 820 \$ USD remboursable par versements mensuels de 793 \$ USD incluant les intérêts au taux 4,0 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 25 986 \$ échéant en février 2019.	6 112	18 923
Emprunt de 182 390 \$ remboursable par versements mensuels de 3 346 \$ et un versement final de 40 000 \$ incluant les intérêts au taux 3,957 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 89 078 \$ échéant en décembre 2020.	122 807	157 365
Emprunt de 278 980 \$ USD solde contractuel de 197 451 \$ USD remboursable par versements mensuels de 5 125 \$ USD incluant les intérêts au taux 3,900 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 223 593 \$ échéant en novembre 2019.	243 686	323 976
Emprunt de 323 155 \$ remboursable par versements mensuels de 5 980 \$ et un versement final de 20 000 \$ incluant les intérêts au taux 3,830 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 198 227 \$ échéant en janvier 2021.	232 404	292 640
Emprunt de 338 851 \$ remboursable par versements mensuels de 6 164 \$ et un versement final de 148 847 \$ incluant les intérêts au taux 3,500 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 201 616 \$ échéant en janvier 2020.	237 883	302 301
Emprunt de 339 270 \$ remboursable par versements mensuels de 6 172 \$ et un versement final de 149 031 \$ incluant les intérêts au taux 3,500 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 201 886 \$ échéant en janvier 2020.	238 177	302 674
Emprunt de 338 851 \$ remboursable par versements mensuels de 6 124 \$ et un versement final de 148 847 \$ incluant les intérêts au taux 3,500 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 201 616 \$ échéant en janvier 2020.	237 883	302 301
Emprunt de 332 400 \$ remboursable par versements mensuels de 6 047 \$ et un versement final de 146 013 \$ incluant les intérêts au taux 3,500 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 19 776 \$ échéant en décembre 2019.	227 988	291 353

Notes complémentaires aux états financiers  
Exercice terminé le 31 août 2018

10 Dettes à long terme (suite)

	2018 \$	2017 \$
Emprunt de 124 260 \$ remboursable par versements mensuels de 2 261 \$ incluant les intérêts au taux 3,500 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 73 936 \$ échéant en mars 2022	91 230	114 717
Emprunt de 66 860 \$ remboursable par versements mensuels de 1 959 \$ incluant les intérêts au taux 3,500 % garanti par un équipement ayant une valeur comptable de 39 782 \$ échéant en février 2020	34 306	56 197
Emprunt de 325 717 \$ rembourse au cours de l'exercice	-	75 554
Emprunt de 64 278 \$ rembourse au cours de l'exercice	-	21 897
Emprunt de 175 655 \$ rembourse au cours de l'exercice	-	55 862
	<u>1 862 186</u>	<u>2 416 666</u>
Portion de la dette à long terme à court terme	<u>563 580</u>	<u>697 787</u>
	<u>1 298 606</u>	<u>1 719 081</u>

En presumant que le renouvellement des emprunts à échéance se produisent aux conditions actuelles les versements en capital au cours des 4 prochains exercices seront les suivants

	\$
2019	563 580
2020	1 025 887
2021	215 041
2022	56 843

## Notes complémentaires aux états financiers

### Exercice terminé le 31 août 2018

#### 11 Capital-actions

##### Autonise

Nombre illimité sans valeur nominale

Actions de catégorie CB non votante participante droit de recevoir un dividende lorsque déclaré par le conseil d'administration

Actions de catégorie PC votante non participante droit de recevoir un dividende lorsque déclaré par le conseil d'administration

Actions de catégorie PRA non votante droit à un dividende mensuel fixe préférentiel et non cumulatif au taux de trois dixièmes de un pour cent sur le prix de rachat de ces actions rachetable au montant verse plus une prime égale à la différence entre la juste valeur marchande lors de l'émission de ces actions de la contrepartie reçue par la société en considération de l'émission de ces actions ainsi que les dividendes déclarés et non payés.

Actions de catégorie PRB non votante droit à un dividende mensuel fixe préférentiel et non cumulatif au taux de un demi de un pour cent calculé sur le prix de rachat de ces actions rachetable au montant verse plus une prime égale à la différence entre la juste valeur marchande lors de l'émission de ces actions de la contrepartie reçue par la société en considération de l'émission de ces actions ainsi que les dividendes déclarés et non payés.

Actions de catégorie PGA non votante participante droit de recevoir un dividende lorsque déclaré par le conseil d'administration.

Actions de catégorie PGB non votante participante droit de recevoir un dividende lorsque déclaré par le conseil d'administration

Émis et payé	2018 \$	2017 \$
10 actions de catégorie « CB »	10	10
698 189 actions de catégorie « PRA »	101	101
553 246 actions de catégorie « PRB » (633 794 en 2017)	416	477
100 actions de catégorie « PC »	1	1
100 actions de catégorie « PGA »	100	-
100 actions de catégorie « PGB »	100	-
	<u>728</u>	<u>589</u>

Au cours de l'exercice la société a racheté 80 548 actions de catégorie « PRB » pour une considération en espèces de 1 \$ par action pour un total de 80 548 \$.

Notes complémentaires aux états financiers  
Exercice terminé le 31 août 2018

12 Renseignements complémentaires à l'état des flux de trésorerie

	2018 \$	2017 \$
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement</i>		
Debiteurs	(159 036)	(1 128 197)
Stocks	(62 606)	11 828
Frais payés d'avance	12 385	(14 690)
Impôts	(136 943)	48 481
Crediteurs et charges à payer	278 033	39 277
Dépôts clients	-	3 600
	<u>(68 167)</u>	<u>(1 039 701)</u>

13 Opérations entre apparentes

Le tableau qui suit présente un sommaire des opérations conclues par la société avec des apparentes au cours de l'exercice

	2018 \$	2017 \$
Loyer - société sous contrôle commun	<u>225 000</u>	-

Ces opérations ont lieu dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange qui est le montant de la contrepartie établie et acceptée par les apparentes.

## ATTESTATION

Je soussigné ,Guillaume ,Alexandre Menager

.Déclare que le prix de cession ,figurant dans l'offre déposée sous ma responsabilité le 18 Juin 2019 est sincère et véritable et qu'aucune somme complémentaire n'a été ou ne sera versée à quiconque ,à l'insu du tribunal ,sous quelque forme que ce soit ,pour quelque motif que ce soit .

.Certifie et déclare qu'il n'existe aucun lien juridique ,direct ou indirect ,ni familial jusqu'au deuxième degré inclusivement entre ,d'une part les associés de la société Keyrina International Group et de toute personne morale qu'elle pourrait se substituer avec l'accord du tribunal pour la réalisation de son offre du 18 Juin 2019 ,et d'autre part les dirigeants et associés et la société AltéAd.

.Certifie sur l'honneur n'être frappé d'aucune interdiction de gérer et/ou d'administrer une société .

Fait à Cholet ,  
Le 18 Juin 2019

