

**CANADA SMALL BUSINESS FINANCING ACT  
ANNUAL REPORT 2009-2010**

The Canada Small Business Financing (CSBF) Program continues to be a success by helping fulfill the availability of financing that small and medium-sized businesses (SMEs) need in order to establish, grow and modernize. In doing so, the CSBF Program supports SMEs in the contribution they make to the growth of the Canadian economy.

Here are some of the highlights from the 2009-2010 Annual Report recently tabled in Parliament:

- There were 7,441 loans worth more than \$956 million. The average loan size amount was \$128,561, an increase of about \$12,000 from the previous year.
- SMEs that used the CSBF Program created more jobs as a result of the loans and retained more employees than those SMEs that did not use the CSBF Program.
- Start-ups and new businesses received more than \$550 million (58 percent) in financing. Accommodation and food services continue to be the largest industry sector with 29 percent of the total loan value.
- By asset type, the financing of equipment accounts for the largest percentage of the value of loans (46 percent) followed by leasehold improvements (31 percent) and real property (23 percent).
- A total of 1,968 claims (\$113.2 million) were paid to lenders, an average of \$57,532 per claim, on defaulted loans registered during the 10-year period of 1999–2010. These claim payments were offset by \$52.4 million in revenues from fees received.
- The 264,221 visits to the CSBF Program website, one of Industry Canada's most visited sites, illustrate the high level of interest in access to financing.

In 2009–10, on-site examinations of medium-sized lenders were conducted to ensure: compliance with the due diligence requirements of the Regulations in the approval of CSBF Program loans; payment of the 1.25-percent administration fee; and that documentation in the CSBF Program loan

**LOI SUR LE FINANCEMENT DES PETITES  
ENTREPRISES DU CANADA  
RAPPORT ANNUEL 2009-2010**

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (PFPEC) demeure une réussite, car il met à la disposition des petites et moyennes entreprises (PME) un financement dont elles ont besoin afin d'établir, agrandir et moderniser. Ce faisant, le Programme PFPEC aide les PME à contribuer à la croissance de l'économie canadienne.

Voici certains des points saillants du rapport annuel de 2009-2010 présenté au Parlement :

- On a effectué quelque 7 441 prêts, d'une valeur totale supérieure à 956 millions de dollars. La valeur moyenne de chaque prêt s'établit à 128 561 dollars, soit une augmentation d'environ 12 000 dollars par rapport à l'année précédente.
- Les PME qui ont eu recours au PFPEC ont, grâce aux emprunts, créé davantage d'emplois et conservé plus d'employés en poste que les PME qui n'ont pas utilisé le PFPEC.
- Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont reçu plus de 550 millions de dollars (58 %) en financement. Ce sont les services d'hébergement et de restauration qui demeurent le secteur d'industrie le plus important, comptant pour 29 % de la valeur totale des prêts.
- Par type d'actifs, c'est le financement de matériel qui constitue le pourcentage le plus élevé des prêts (46 %), suivi par les améliorations locatives (31 %) et les biens immobiliers (23 %).
- En tout, 1 968 demandes d'indemnisation (113,2 millions \$), pour une moyenne de 57 532 dollars par demande d'indemnisation, ont été payées sur les prêts en défaut, initialement enregistrés durant la période 1999-2010. Le coût de ces demandes d'indemnisation a été compensé par des recettes de 52,4 millions de dollars en droits et frais perçus.
- Le fait que le site Web du PFPEC ait été consulté 264 221 fois, l'un des plus hauts taux de consultation des sites d'Industrie Canada, témoigne du haut niveau d'intérêt envers ce type de financement.

file was accurate and complete. Generally, lenders were aware of the due diligence requirements in making loans and indicated that the on-site examination was helpful in reviewing and updating their procedures, practices and processes within their various branches.

A comprehensive review report of the CSBF Program was prepared in 2009–10 and tabled in Parliament. The comprehensive review, which examined the 2004–09 lending period, found that: there is an ongoing need for facilitated access to asset-based debt financing for small businesses; the CSBF Program loans were highly incremental (80–85 percent); an analysis of the CSBF Program loans indicated significant net benefits to the Canadian economy; cost recovery has declined in recent years; and there are no attractive alternatives to a federally managed program along the lines of the CSBF Program.

The full text of the 2009-2010 Annual Report is accessible on our website [www.ic.gc.ca/csbfp](http://www.ic.gc.ca/csbfp).

#### **Annual CSBF Program data since April 1, 1999**

We have recently added annual statistical information on loans and claims to our website. The tables contain a lot of useful information (e.g., loans and claims by asset type, age of business, industry sector, etc.) on the program on a year over year basis since April 1, 1999 and will be updated annually. We invite you to visit the website at [www.ic.gc.ca/csbfp](http://www.ic.gc.ca/csbfp).

We welcome your comments and feedback on any points raised in this Bulletin. Please feel free to contact us.

En 2009-2010, des examens sur place chez les prêteurs de taille moyenne ont été effectuées pour assurer : le respect de l'exigence quant à la diligence requise liée à la réglementation sur l'approbation des prêts ayant trait au PFPEC; le paiement des frais d'administration de 1,25 %; et la fiabilité et l'exhaustivité de la documentation du PFPEC dans les dossiers. En général, les prêteurs connaissaient les exigences quant à la diligence requise concernant les prêts et ont indiqué que les examens sur place les avaient aidés à examiner et à mettre à jour leurs procédures, pratiques et processus au sein de leurs diverses directions.

Un rapport d'examen exhaustif sur le PFPEC a été préparé en 2009-2010 et présenté au Parlement. Selon l'examen approfondi mené, qui portait sur la période de prêt 2004-2009 : il existe un besoin permanent de faciliter l'accès au financement par emprunt reposant sur l'actif pour les petites entreprises; les emprunts liés au PFPEC étaient hautement incrémentiels (80 – 85 %); une analyse des prêts ayant trait au PFPEC témoigne d'avantages nets pour l'économie canadienne; le recouvrement des coûts a diminué au cours des dernières années; il n'existe pas de substituts attrayants pour un programme géré par le gouvernement fédéral semblable au PFPEC.

Le rapport annuel complet 2009-2010 peut être consulté sur le site Web [www.ic.gc.ca/pfpec](http://www.ic.gc.ca/pfpec).

#### **Données sur le PFPEC depuis le 1<sup>er</sup> avril 1999**

Dernièrement, nous avons ajouté à notre site Web des renseignements statistiques annuels sur les prêts et réclamations. Les tableaux contiennent beaucoup de renseignements utiles (p. ex. prêts et réclamations par type d'actif, âge de l'entreprise, secteur de l'industrie, etc.) sur le programme sur une base annuelle depuis le 1<sup>er</sup> avril 1999, et ces informations seront mises à jour chaque année. Nous vous invitons à consulter le site Web à [www.ic.gc.ca/pfpec](http://www.ic.gc.ca/pfpec).

Nous sommes ouverts à vos commentaires et à votre rétroaction sur tout point soulevé dans le présent bulletin. N'hésitez pas à communiquer avec nous.