

RAPPORT ANNUEL

2017-2018

Nous investissons dans
l'esprit entrepreneurial



Community Business Development Corporation
Corporation au bénéfice du développement communautaire

Southwest

CBDC Southwest



La CBDC Southwest existe depuis 34 ans. Au cours de ses débuts, la CBDC Southwest a investi plus de 64,8 millions de dollars sous forme de prêts commerciaux à nos entrepreneurs en milieu rural pour le démarrage, l'expansion ou l'entretien de leur entreprise.

La CBDC Southwest se consacre au maintien, à la création et à l'expansion de nos entreprises rurales. Nous fournissons des services sous forme de financement et de conseils à ces petites et moyennes entreprises (PME) dans notre territoire géographique rural des comtés de Carleton, York, Sunbury et Queens. Au cours de l'année 2017-2018, nous avons approuvé plus de 2,66 millions de dollars d'investissements pour nos propriétaires d'entreprises dans les régions rurales. La CBDC Southwest a déboursé et facilité la livraison de 3,36 millions de dollars à 73 PME, réparties comme suit: 17 prêts commerciaux d'un montant total de 1 069 789 \$, et un total de 20 prêts pour jeunes, nouvel entrepreneur, et entreprise sociale totalisant 1 545 900 \$. En plus de nos prêts, nous avons également approuvé 36 demandes de prestations d'Aide au travail indépendant (ATI) pour un total de

699 417 \$. Ces investissements ont à leur tour créé 134 emplois à temps plein et maintenu 70 emplois à temps plein.

L'Agence de promotion économique du Canada atlantique (APECA) est un partenaire important dans le travail que la CBDC fournit dans nos collectivités rurales. Nous sommes reconnaissants du soutien et de la vision de l'APECA. Le gouvernement du Canada, par l'entremise de l'APECA, est clairement déterminé à aider les collectivités rurales à devenir fortes et dynamiques. Au cours de la dernière année, l'APECA a démontré sa confiance envers les CBDC en soutenant des activités dans le cadre du programme de développement des collectivités, du Fonds de formation entrepreneuriale et du programme Femmes en affaires. Nous avons été heureux d'administrer de nombreuses initiatives importantes pour le compte de l'Agence.

En outre, nous remercions chaleureusement l'aide et le soutien de nos divers organismes partenaires au cours de la dernière année, notamment le ministère de l'Éducation postsecondaire, Formation et Travail (EPFT), Opportunités NB et Ignite Fredericton.



Community Business Development Corporation
Corporation au bénéfice du développement communautaire
Southwest

La CBDC Southwest travaille en étroite collaboration avec tous les partenaires de développement économique de notre région. Notre rôle principal est d'aider au développement des entreprises rurales et de leurs entrepreneurs, ainsi que de les aider à saisir les opportunités qui amélioreront leur entreprise.

De plus, nous travaillons en partenariat avec d'autres institutions financières, notamment des banques à charte, des caisses populaires, et d'autres partenaires secondaires de prêts.

Les investissements dans la région

Les requêtes traitées

| | |
|---------------------|--------------|
| Demandes reçues | 40 |
| Demandes approuvées | 37 |
| Sommes investies | 2 656 490 \$ |

Nombre de séances de consultation d'affaires

| | |
|-------------------|-----|
| Nombre de clients | 102 |
|-------------------|-----|

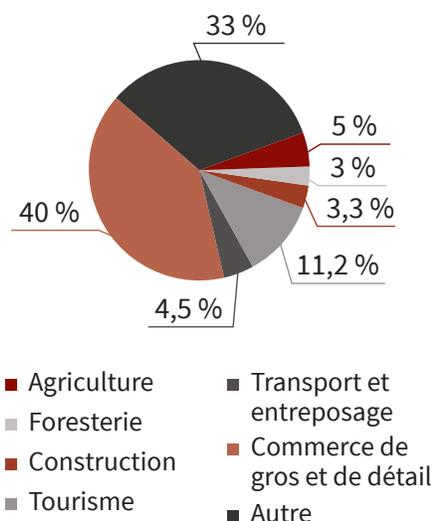
Impact sur les entreprises

| | |
|------------------------|-----------|
| Nouvelles entreprises | 47 |
| Entreprises existantes | 26 |
| Total | 73 |

Impact sur l'emploi

| | |
|-------------------|------------|
| Emplois créés | 134 |
| Emplois maintenus | 70 |
| Total | 204 |

Prêts par secteurs d'activité



Sessions de formations

| | |
|--------------------|-----------|
| Nombre de sessions | 29 |
| Montants accordés | 29 273 \$ |

Aide au travail indépendant

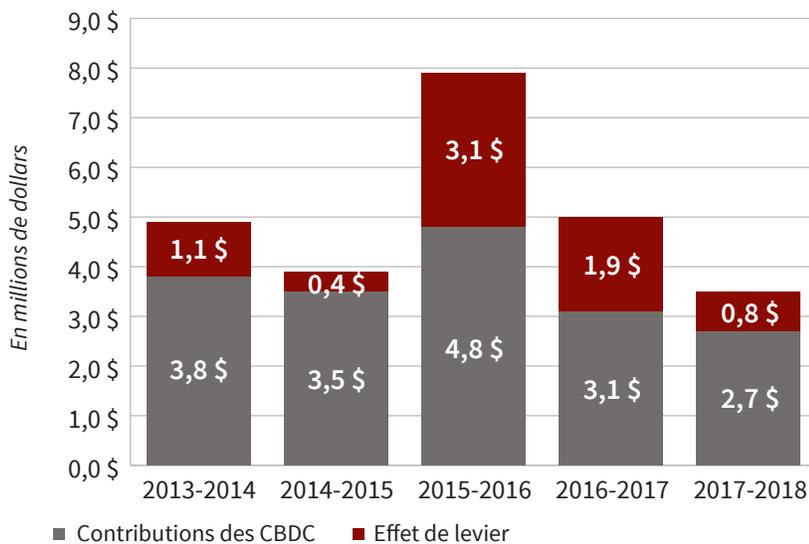
| | |
|---------------------|------------|
| Demandes approuvées | 36 |
| Aide financière | 699 417 \$ |

Programme de services-conseils aux entrepreneurs

| | |
|------------------------|-----------|
| Nombre de participants | 4 |
| Investissements | 25 079 \$ |

Bâtir un levier entrepreneurial fort dans la région de Southwest

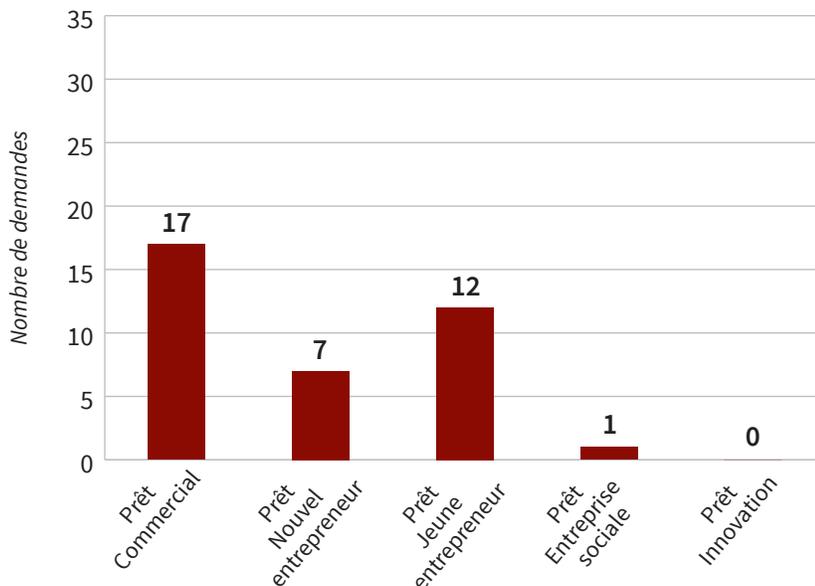
Les montants des contributions de la CBDC et de l'effet de levier depuis les cinq dernières années



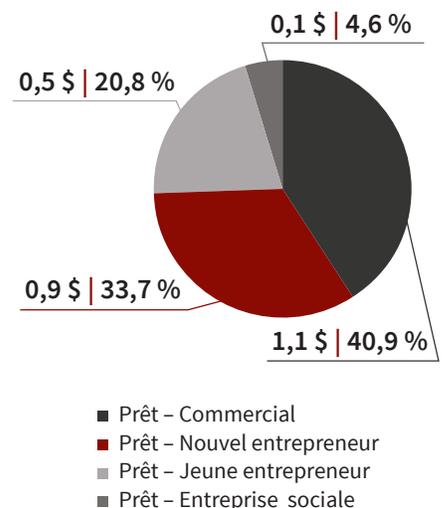
Au cours de l'année 2017-2018, nos entrepreneurs en milieu rural se sont montrés prudents quant à l'augmentation de leur dette en raison de conditions économiques incertaines des dernières années. Cette incertitude et cette prudence se reflètent dans le montant des prêts approuvés pour l'exercice 2017-2018 de la CBDC. Depuis sa création, la CBDC Southwest a injecté 64,8 millions de dollars dans la communauté.

En 2017-2018, la CBDC a approuvé 17 prêts commerciaux aux entreprises pour un montant total de 1 069 789 \$, en plus d'un total de 12 prêts aux jeunes, 7 prêts aux nouveaux entrepreneurs, et 1 prêt d'entreprise sociale pour un autre montant total de 1 545 900 \$.

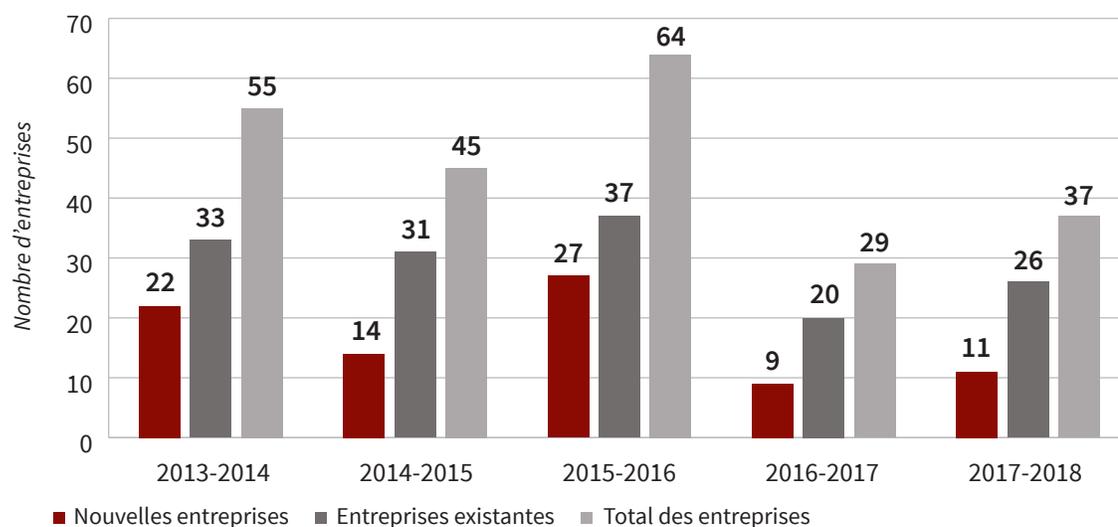
Nombre de demandes approuvées selon les programmes de prêts de la CBDC



Répartition des montants déboursés selon le type de prêt (en millions de dollars)



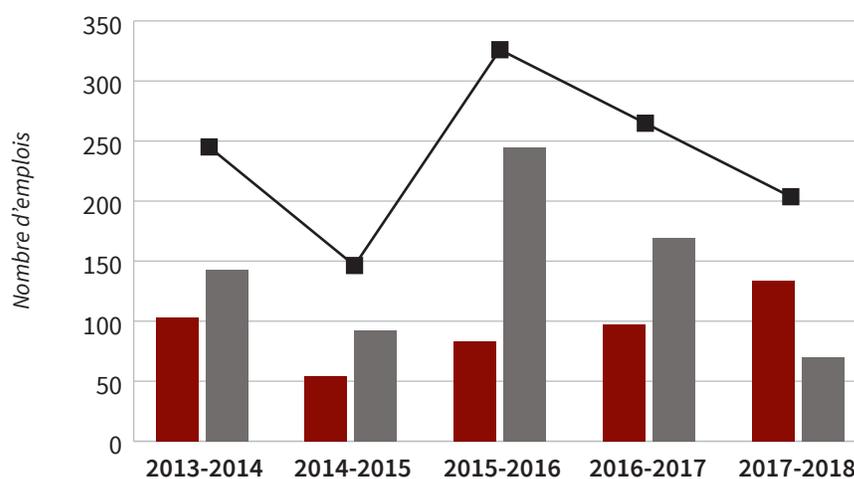
Le nombre d'entreprises qui ont bénéficié d'une aide financière depuis les cinq dernières années



Cette année, la CBDC a connu une augmentation de 13,8% du nombre d'entreprises ayant reçu une aide financière au cours de l'exercice financier 2017-2018 comparativement à l'année précédente.

En 2017-2018, la CBDC a enregistré une diminution des emplois créés et maintenus dans la région par rapport à l'année dernière. Nous sommes convaincus que cela est probablement le résultat des conditions économiques incertaines qui ont été présentes au cours des dernières années.

La création et le maintien d'emplois dans la communauté depuis les cinq dernières années



| | | | | | |
|----------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| ■ Création d'emplois | 103 | 54 | 83 | 97 | 134 |
| ■ Maintien d'emplois | 143 | 92 | 245 | 169 | 70 |
| - Total | 246 | 146 | 328 | 266 | 204 |



Une variété de produits et services pour le succès de nos entrepreneurs



*Community Business Development Corporation
Corporation au bénéfice du développement communautaire*

Formation axée sur les compétences

Offre une formation adaptée dans des domaines particuliers tels que le développement du marché, la comptabilité, les études de faisabilité, les sources de financement et l'analyse opérationnelle.

Services-conseils aux entrepreneurs

Offre une aide par le biais d'un agent externe en matière de services-conseils dans des champs d'expertise variés. Une certaine contribution financière est demandée de la part du client.

Conseils aux entreprises

Des conseils aux entreprises offerts aux nouveaux entrepreneurs et aux entrepreneurs déjà établis.

Programme Aide au travail indépendant

Permet de recevoir des prestations d'assurance-emploi pendant l'étape de démarrage d'une entreprise. Allocation hebdomadaire pour la mise sur pied de l'entreprise si la personne a reçu du chômage durant les dernières années (selon la politique en vigueur).

Initiative pour les technologies propres

Prêt et services-conseils pour des idées de processus en technologies propres, et des produits ou services qui atténuent les effets néfastes sur l'environnement.

Prêt - Commercial

Permet aux entreprises florissantes de poursuivre leur croissance avec de plus grands locaux, de l'équipement renouvelé, jusqu'à l'acquisition d'une entreprise existante.

Prêt - Nouvel entrepreneur

Offre des services de consultation pour aider quiconque aspire à devenir un chef d'entreprise autonome et prospère.

Prêt - Jeune entrepreneur

Offre pour les jeunes de 18 à 34 ans du capital de mise en exploitation pour démarrer une entreprise, alors qu'il peut être périlleux d'obtenir le financement nécessaire.

Prêt - Entreprise sociale

Cible des entreprises sociales qui exercent des activités au sein des collectivités rurales, où les gens peuvent vivre, travailler et profiter des activités sociales dans leur région.

Prêt - Innovation

Permet le développement de l'économie du savoir et facilite l'adoption des nouvelles technologies et la commercialisation.

Initiative de développement de l'entrepreneurship jeunesse

Permet aux jeunes d'explorer l'esprit d'entreprise et d'identifier les possibilités d'activités à l'intérieur et à l'extérieur du système scolaire public. Soutien pour aider les jeunes entrepreneurs (nouveaux et existants) avec du coaching, du mentorat et des conseils.

Comment nous joindre ?

Pour des renseignements supplémentaires sur les programmes offerts par votre CBDC, appelez-nous ou consultez les liens suivants :

 (506) 454-2747

 www.southwestcbdc.ca

 CBDC Southwest

 CBDC Southwest

 73, chemin Millennium, Hanwell, N.-B. E3C 0E2

Canada  

**SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT
CORPORATION INC.**

ÉTATS FINANCIERS NON-CONSOLIDÉS

LE 31 MARS 2018



TABLE DES MATIÈRES

| | Page |
|---|-------------|
| Rapport de l'auditeur | 1-2 |
| États Financiers Non-Consolidés | |
| Bilan Non-Consolidé | 3 |
| État des résultats d'exploitation Non-Consolidé | 4 |
| État de l'évolution de l'actif net Non-Consolidé | 5 |
| État des flux de trésorerie Non-Consolidé | 6 |
| Notes aux les États financiers non-consolidés | 7- 15 |
| Annexes des États financiers non-consolidés | |
| Annexe des activités du programme IJE (Annexe 1) | 16 |
| Annexe des prêts et des placements en actions (Annexe 2) | 17 |
| Annexe d'activité comptes douteux (Annexe 3) | 18 |

RAPPORT DE L'AUDITEUR

À l'intention du conseil d'administration et des membres de la Southwest Valley Development Corporation Inc.

Nous avons effectué l'audit des états financiers non-consolidés de la Southwest Valley Development Corporation Inc., qui comprennent le bilan non-consolidés au 31 mars 2018, l'état des résultats d'exploitation, l'actif net et l'état des flux de trésorerie 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 non-consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la représentation fidèle de ces états financiers non-consolidés en accordance aux politiques déclarées dans la note 2, ainsi que pour le contrôle interne que la direction juge nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers non-consolidés, exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers non-consolidés, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers non-consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers non-consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers non-consolidés 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'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers non-consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Base de l'opinion avec réserve

En accordance aux politiques déclarées dans la note 2a Southwest Valley Development Corporation Inc. n'a pas identifié et classé tous ses instruments financiers, ni comptabilisé ses instruments financiers à leur juste valeur. Tous les instruments financiers ont plutôt été comptabilisés au coût historique. L'organisation n'a pas spécifiquement révélé des renseignements qui permettent aux utilisateurs de ses états financiers d'évaluer l'importance des instruments financiers quant à sa situation financière et sa performance financière, y compris l'exposition aux risques, les méthodes utilisées pour déterminer la juste valeur et d'autres renseignements pertinents. La méthode de comptabilité utilisée dans ces états financiers non-consolidés est différent que les principes comptables reconnus du Canada pour les organisations sans but lucratif.

L'opinion avec réserve

À notre avis, sauf pour les effets de la matière décrits dans la Base de l'opinion Avec réserve ces états financiers non-consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Southwest Valley Development Corporation Inc. au 31 mars 2017, ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, en accordance avec les principes comptables pour les organisations sans but lucratif 2.

Méthode de comptabilité et restriction en matière d'utilisation

Sans modifier notre opinion, nous attirons l'attention sur la note 2 des états financiers non-consolidés, qui décrit la méthode de comptabilité. Les états financiers sont préparés conformément à l'entente contractuelle susmentionnée. Par conséquent, les états financiers pourraient ne pas pouvoir être utilisés à d'autres fins. Le rapport de notre auditeur est uniquement destiné à la Southwest Valley Development Corporation Inc. et à l'APECA et ne devrait pas être utilisé par des parties autres que la Southwest Valley Development Corporation Inc. ou l'APECA.

Woodstock, Nouveau-Brunswick

Le 24 mai 2018

Comptables agréés

SOUTHWEST VALLEY CORPORATION INC.
BILAN NON-CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 2017

| | Fonds d'exploitation | Fonds de placement | Fonds de capital de risque | 2018 Total | 2017 Total |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Actifs à court terme | | | | | |
| Encaisse | 107 528 \$ | 1 141 164 \$ | - \$ | 1 248 692 \$ | 1 230 551 \$ |
| Comptes débiteurs- APÉCA | 35 197 | - | - | 35 197 | 36 132 |
| Comptes débiteurs- TVH | 5 772 | 1 313 | - | 7 086 | 7 785 |
| Comptes débiteurs- IJE | 18 720 | - | - | 18 720 | 62 144 |
| Comptes débiteurs- Autre | - | 1 075 | - | 1 075 | 3 112 |
| Intérêts courus à recevoir | - | 197 957 | - | 197 957 | 175 115 |
| | 167 217 | 1 341 266 | - | 1 508 726 | 1 514 839 |
| Prêts et placements en actions (Annexe 3) | - | 8 919 660 | 662 332 | 9 581 992 | 10 345 403 |
| Créances sur le fonds de capital-risque | - | 654 937 | - | 654 937 | 654 937 |
| Montant à verser au partie liée | 146 969 | - | - | 146 969 | 113 018 |
| Montant à verser au Fonde d'opération | - | 200 000 | - | 200 000 | 92 000 |
| Billet à recevoir (Note 3) | 451 639 | - | - | 451 639 | 451 639 |
| Immobilisations (Note 4) | 119 139 | - | - | 119 139 | 132 377 |
| Investissement - FICAEL (Note 6) | - | 37 500 | - | 37 500 | 37 500 |
| | 874 607 \$ | 11 153 606 \$ | 662 332 \$ | 12 700 900 | 13 341 712 |
| Passif à court terme | | | | | |
| Montant à verser à d'autres fonds | - \$ | 1 551 \$ | - \$ | 1 551 | 2 485 |
| Versement à court terme - FICAEL (Note 5) | - | 828 292 | - | 828 292 | 815 162 |
| | - | 829 843 | - | 829 843 | 817 647 |
| Prêt exigible- FICAEL (Note 6) | - | 281 973 | - | 281 973 | 1 109 728 |
| Prêt exigible- Technologie (Note 9) | - | 13 962 | - | 13 962 | 32 097 |
| Payable au fond d'investissement | 200 000 | - | 654 937 | 854 937 | 746 937 |
| | 200 000 | 295 935 | 654 937 | 1 150 873 | 1 888 763 |
| Soldes des fonds | | | | | |
| Investissement grevé d'affectations externes (Note 11) | - | 9 914 034 | - | 9 914 034 | 9 839 509 |
| Non affecté | 565 825 | 108 000 | (392 606) | 281 218 | 257 624 |
| Surplus d'apport | - | 5 792 | - | 5 792 | 5 792 |
| Placement en actif immobilier | 119 139 | - | - | 119 139 | 132 377 |
| Contribution de l'APÉCA- prospection | - | - | 400 000 | 400 000 | 400 000 |
| | 684 964 | 10 027 826 | 7 394 | 10 720 184 | 10 635 302 |
| | 884 964 \$ | 11 153 606 \$ | 662 332 \$ | 12 700 900 | 13 341 712 |

Approuvé par :

_____ Directeur

_____ Directeur

SOUTHWEST VALLEY CORPORATION INC.
ÉTAT DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION NON-CONSOLIDÉ
LE 31 MARS 2017

| | Fonds d'exploitation | Fonds de placement | Fonds de capital de risque | 2017 Total | 2016 Total |
|--|----------------------|--------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Revenu | | | | | |
| Revenu de placement | - \$ | 883 574 \$ | - \$ | 883 574 \$ | 883 574 \$ |
| APÉCA – contribution | 351 967 | - | - | 361 321 | 361 321 |
| Autre | 252 564 | 2 498 | - | 248 171 | 248 171 |
| Programme IJE (Annexe 1) | 99 885 | - | - | 93 466 | 93 466 |
| Remboursement ATI | (4 329) | - | - | 15 006 | 15 006 |
| | 700 088 | 886 072 | - | 1 601 538 | 1 601 538 |
| Dépenses | | | | | |
| Provision pour prêts douteux | - \$ | 638 273 \$ | - \$ | 638 273 | 638 273 |
| Salaires | 361 973 | - | - | 337 425 | 337 425 |
| Programme IJE (Annexe 1) | 99 423 | - | - | 97 954 | 97 954 |
| Avantages sociaux | 75 333 | - | - | 72 774 | 72 774 |
| Formation | 45 640 | - | - | 46 504 | 46 504 |
| Loyer de bureau | 43 381 | - | - | 43 279 | 43 279 |
| Déplacements | 38 440 | - | - | 36 027 | 36 027 |
| Intérêts- FICAEL | - | 34 229 | - | 34 229 | 34 229 |
| Administration et collection | 20 031 | 17 947 | - | 30 875 | 30 875 |
| Téléphone et services | 19 065 | - | - | 21 800 | 21 800 |
| Publicité | 20 775 | - | - | 17 648 | 17 648 |
| Matériel de bureau | 8 928 | - | - | 15 998 | 15 998 |
| Bureau et frais postaux | 13 800 | - | - | 15 647 | 15 647 |
| Honoraires professionnels | 21 406 | - | - | 15 050 | 15 050 |
| Assurance | 6 890 | - | - | 6 794 | 6 794 |
| Adhésion et inscriptions | 4 121 | - | - | 4 762 | 4 762 |
| Réunions | 4 452 | - | - | 4 756 | 4 756 |
| Commissions | - | 3 578 | - | 3 578 | 3 578 |
| Frais bancaires | 836 | 2 426 | - | 3 215 | 3 215 |
| | 750 135 | 696 453 | - | 1 446 588 | 1 446 588 |
| Surplus (déficit) avant autres articles | (34 669) | 189 619 | - | 154 950 | 154 950 |
| Amortissement | (14 709) | - | - | (14 709) | (14 709) |
| Prêt exigible pardon – Technologie | | 144 791 | | 144 791 | 144 791 |
| Surplus (déficit) pour l'exercice | (49 378) \$ | 334 410 \$ | - \$ | 285 032 \$ | 285 032 \$ |

SOUTHWEST VALLEY CORPORATION INC.
ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET NON-CONSOLIDÉ
LE 31 MARS 2017

| | Investissement grevé d'affectations externes | Non affecté | Placement en actifs immobiliers | Surplus d'apport | Contribution de l'APÉCA | 2017 Total | 2016 Total |
|--------------------------------------|---|-------------|---------------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------|---------------|
| Bilan, début de l'exercice | 9 505 098 \$ | 292 295 \$ | 147 086 \$ | 5 792\$ | 400 000 \$ | 10 350 271 \$ | 10 350 271 \$ |
| Surplus (déficit) pour l'exercice | 334 410 | (49 378) | - | - | - | 285 032 | 285 032 |
| Acquisition d'actifs Capital | - | 14 709 | (14 709) | - | - | - | - |
| Bilan, fin de l'exercice | 9 839 509 \$ | 257 624 \$ | 132 377 \$ | 5 792 \$ | 400 000 \$ | 10 635 303 \$ | 10 635 303 \$ |

SOUTHWEST VALLEY CORPORATION INC.
ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE NON-CONSOLIDÉ
LE 31 MARS 2017

| | Fonds d'exploitation | Fonds de placement | Fonds de capital de risque | 2017 Total | 2016 Total |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------|---------------|
| Encaisse des activités d'exploitation | | | | | |
| Surplus (déficit) pour l'exercice | (49 378) \$ | 334 410 \$ | - \$ | 285 032 \$ | 285 032 \$ |
| Changements au fonds de roulement autre que les disponibilités : | | | | | |
| Amortissement | 14 709 | - | - | 14 709 \$ | 14 709 \$ |
| Baisse (hausse) des comptes débiteurs | 4 898 | 9 481 | - | 14 379 | 14 379 |
| Baisse (hausse) des intérêts à payer | - | (31 621) | - | (31 621) | (31 621) |
| Hausse (baisse) Montant à verser à l'autre fonds | 92 000 | (92 000) | - | - | - |
| Hausse (baisse) des comptes créditeurs | - | 1 031 | - | 1 031 | 1 031 |
| Hausse (baisse) des produits reportés | - | - | - | - | - |
| | 62 229 | 221 301 | - | 283 530 | 283 530 |
| Activités d'investissement | | | | | |
| Avances sur prêts, net des radiations | - | (2 491 400) | - | (2 491 400) | (2 491 400) |
| Remboursements des clients | - | 3 006 560 | - | 3 006 560 | 3 006 560 |
| | - | 515 160 | - | 515 160 | 515 160 |
| Activités de financement | | | | | |
| Remboursement du prêt- FICAEL | - | (806 802) | - | (806 802) | (806 802) |
| Produit de prêt- FICAEL | - | 500 000 | - | 500,000 | 500,000 |
| Avances aux parties liées | (34 890) | - | - | (34 890) | (34 890) |
| Remboursement du prêt – Technologie | - | (161 711) | - | (161,711) | (161,711) |
| | (34 890) | (468 513) | - | (503 403) | (503 403) |
| Encaisse nette fournie (utilisée) | 27 338 | 267 948 | - | 295 287 | 295 287 |
| Encaisse, début de l'exercice | 42 933 | 892 332 | - | 935 265 | 935 265 |
| Encaisse, fin de l'exercice | 70 270 \$ | 1 160 281 \$ | - \$ | 1 230 551 \$ | 1 230 551 \$ |

SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT CORPORATION INC.
NOTES AUX LES ÉTATS FINANCIERS NON- CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 2017

1. Description de la société

La Southwest Valley Development Corporation Inc. est une corporation communautaire contrôlée par la collectivité, dont le mandat vise à offrir des services consultatifs, de financement et d'autres investissements aux petites entreprises de la région de la Southwest Valley Development Corporation, Inc. qui ont éprouvé de la difficulté à obtenir du financement des sources conventionnelles. La Southwest Valley Development Corporation Inc. est constituée en organisation sans but lucratif et, par conséquent, est exonérée de l'impôt sur le revenu en vertu de l'alinéa 149(1)(1) de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2. Principales conventions comptables

(b) Méthode de comptabilité

Ces états financiers ont été préparés, à tous les égards importants, conformément aux conventions comptables prescrites dans l'entente contractuelle écrite conclue entre l'organisation et l'Agence de promotion économique du Canada atlantique (APECA) et sont destinés pour l'usage du conseil d'administration de l'organisation et de l'APECA.

La méthode de comptabilité utilisée dans ces états financiers diffère de façon significative des principes comptables généralement reconnus au Canada puisque :

- a) L'organisation n'a pas identifié et classé tous ses instruments financiers, ni comptabilisé ses instruments financiers à leur juste valeur. Tous les instruments financiers ont plutôt été comptabilisés au coût historique.
- b) L'organisation n'a pas spécifiquement révélé des renseignements qui permettent aux utilisateurs de ses états financiers d'évaluer l'importance des instruments financiers quant à sa situation financière et sa performance financière, y compris l'exposition aux risques, les méthodes utilisées pour déterminer la juste valeur et d'autres renseignements pertinents.
- c) Les états ne sont pas préparés dans un method consolidé parce qu'ils excluent, des actifs, passifs, Revenu, et dépenses pour le Centre de Southwest Entrepreneur qui est contrôlée par Southwest Valley.

SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT CORPORATION INC.
NOTES AUX LES ÉTATS FINANCIERS NON- CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 2017

2. Principales conventions comptables (suite)

(c) Estimations comptables

Dans le cadre de la préparation des états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour les organisations sans but lucratif, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés, sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des revenus et des dépenses au cours de la période visée par les états financiers. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

(d) Comptabilisation des produits

Les revenus de la province du Nouveau-Brunswick et de l'APECA sont comptabilisés lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant peut être raisonnablement déterminé et si la rentrée de fonds est raisonnablement assurée. Les intérêts sur les prêts sont comptabilisés durant le mois pendant lequel ils ont été acquis.

(d) Immobilisations

Les immobilisations acquises sont enregistrées au prix coûtant. L'amortissement est basé sur leur vie utile estimative selon la méthode de l'amortissement dégressif aux taux suivants :

L'Équipement – 10%

(e) Investissements

Les investissements sous forme de prêts sont comptabilisés à leur montant en capital. Les intérêts courus à recevoir sur les prêts comprennent uniquement les montants qui ne sont pas classés comme créances douteuses. L'intérêt couru non comptabilisé est inscrit comme revenu dans l'année de sa réception.

L'intérêt et le capital acquis sur toutes les activités d'investissement sont réinvestis dans chacun des fonds distincts plutôt que d'être utilisés à des fins opérationnelles.

(f) Revenus reportés

Financement public pas entièrement dépensés à la fin de l'année a été traité comme des revenus reportés par l'organisation et sera enregistrée dans les recettes de l'exercice où les dépenses connexes sont engagées.

SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT CORPORATION INC.
NOTES AUX LES ÉTATS FINANCIERS NON- CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 2017

2. Principales conventions comptables (suite)

(g) Provision pour pertes

Une charge est comptabilisée dans le fonds d'investissement pour pertes éventuelles sur les prêts qui peuvent être clairement identifiés comme irrécupérables, ainsi que pour pertes futures non identifiées. Une provision générale pour prêts douteux de 5 % a été enregistrée au fonds d'investissement pour les pertes futures non identifiées.

(h) Comptabilité par fonds

La Southwest Valley Development Corporation, inc. utilise la méthode de la comptabilité par fonds affectés pour le fonds d'investissement. Le fonds d'investissement, qui comprend le fonds technologique, rend compte de toutes les ressources limitées de chacun des fonds et du revenu d'investissement provenant des activités d'investissement utilisant le fonds.

Le fonds d'exploitation rend compte des activités de l'organisation en matière de prestation de services et d'administration. Ce fonds présente les ressources non affectées et les apports à l'exploitation. Les frais du fonds d'exploitation se limitent à ceux convenus dans l'entente de contribution entre l'Agence de promotion économique du Canada atlantique (APECA) et la Southwest Valley Development Corporation, Inc.

Le fonds d'Aide au travailleur indépendant sert à la prestation et à l'administration du programme ATI. Ce programme est appuyé par le ministère de la Formation et du Développement de l'emploi de la province du Nouveau-Brunswick.

Le fonds de capital-risque est pour la livraison, et l'administration du program capital-risque. Ce programme est appuyé par l'Agence de promotion économique du Canada atlantique (APECA).

(i) Organisation contrôlée

Southwest Valley Development Corporation Inc. contrôle en vertu de son capacité de nommer certains du conseil d'administration de l'organisation. L'organisation a été créée pour acheter des terres et un bâtiment qui est occupé par Southwest Valley Development Corporation Inc. Les détails financiers sont présentés à la note 6.

SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT CORPORATION INC.
NOTES AUX LES ÉTATS FINANCIERS NON- CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 2017

3. Billet à recevoir

Billet à recevoir de Southwest Entrepreneur Centre Inc. l'organisation qui est contrôlée par Southwest Valley Development Corporation Inc. sans modalités de remboursement ou de taux d'intérêt.

| | 2017 | 2016 |
|------------------------|------------|------------|
| Billet à recevoir SECI | 451 639 \$ | 451 639 \$ |

4. Immobilisations

| | | | 2017 | 2016 |
|--------------|------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Taux | Coût | l'Amortissement cumulé | Valeur nette comptable | Valeur nette comptable |
| L'équipement | 10% | 199 876 \$ | 67 499 \$ | 132 377 \$ |
| | | | 147 086 \$ | 147 086 \$ |

5. Investissement – FICAEL/Prêt exigible - FICAEL

Le FICAEL prête de l'argent aux fonds d'investissement des CBDC à travers le Canada atlantique. Lorsque le fonds a été créé, afin de devenir membre, une CBDC devait prêter 37 500 \$ au FICAEL. Les prêts consentis par FICAEL portent une charge d'intérêt qui est fixé tous les deux ans par le Conseil FICAEL de gouvernance. Du 1^{er} juin 2015 au 30 avril 2016, le taux annuel d'intérêt exigé était 1,60%; du 1er mai au 30 Avril 2016, 2018 pour être le moindre de 15% et le taux de prêt pratiqués par FICAEL le développement communautaire Corporations. Les prêts sont remboursables en versements mensuels égaux de capital et intérêt de \$70.000. Southwest Valley Development Corporation Inc. a accepté de fournir une cession de créances comptables que la sécurité si nécessaire.

SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT CORPORATION INC.
NOTES AUX LES ÉTATS FINANCIERS NON- CONSOLIDÉS

LE 31 MARS 2017

Investissement – FICAEL/Prêt exigible - FICAEL

| | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|
| Prêts non remboursés | 1 924 890 \$ | 2 231 692 \$ |
| Capital exigible dans un délai de un an | 815 162 | 810 217 |

Les remboursements de capital futurs sont exigibles comme suit :

| |
|----------------------|
| 2017-18 – 815 162 \$ |
| 2018-19 – 828 301 \$ |
| 2019-20 – 281 427 \$ |

6. L'organisation contrôlée

Southwest Valley Development Corporation Inc. une organisation sans but lucratif est contrôlée par Southwest Valley Development Corporation Inc. étant donné qu'ils ont 100% de la direction en vertu de contrôle commun. Southwest Valley Development Corporation Inc. est étroitement impliqué dans le développement des politiques de et à la capacité d'influencer sur le contenu de ces politiques et en ayant un intérêt de 100% dans l'organisation.

Southwest Entrepreneur Centre Inc. été établi pour éventuellement acheter un bâtiment qui est occupé par Southwest Valley Development Corporation Inc.

Les états financiers condensés de Southwest Entrepreneur Centre Inc :

| | 2017 | 2016 |
|---|----------|----------|
| État des résultats d'exploitation et évolution des soldes de fonds | | |
| Actifs | 775 450 | 779 736 |
| Passifs | 841 384 | 825 218 |
| Actifs Net | (65,934) | (45 482) |
| État d'opération | | |
| Revenu | 52 397 | 52 250 |
| Dépenses | | |
| Interêt hypothécaire | 12 789 | 13 744 |
| Amortissement | 23 967 | 24 765 |
| L'autre dépenses | 36 093 | 31 316 |
| Revenu net | (20 452) | (17 575) |

SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT CORPORATION INC.

NOTES AUX LES ÉTATS FINANCIERS NON- CONSOLIDÉS

LE 31 MARS 2017

7. Opérations entre apparentés

L'entreprise est liée à Southwest Entrepreneur Centre Inc. par la vertu de contrôle commun. Les transactions sont dans le cours normal des activités et ont été évalués dans ces états financiers à la valeur d'échange, soit le montant de la contrepartie établie et acceptée par les parties apparentées. Opérations sont les suivantes :

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------|-------------|
| Loyer de bureau | 50 442 \$ | 50 442 \$ |
| Solde à recevoir de SECI (non garanti, sans intérêts et sans conditions de remboursement) | 13 018 \$ | 78 127 \$ |

8. Prêt exigible – Technologie

Tout remboursement de capital reçu pour les prêts du fonds technologique doit être versé à l'AACBDC sur réception. Par conséquent, le prêt à recevoir, indiqué à l'annexe 3, correspond toujours au solde remboursable du prêt. L'intérêt sur les prêts du fonds technologique accumulé par SWVDC Inc. est comptabilisé séparément. L'intérêt n'a pas à être versé à l'AACBDC pour les prêts du fond technologique ; seul le capital est versé sur une base trimestrielle. Tous les prêts du fonds technologique radiés nécessitent l'approbation de l'AACBDC et entraînent également une réduction du passif de l'AACBDC.

9. Instruments financiers

Les transactions sur instruments financiers pourraient avoir pour conséquence de faire assumer par une entité ou de transférer à un tiers un ou plusieurs des risques financiers décrits ci-dessous. Les renseignements qui doivent être fournis offrent de l'information qui aide les utilisateurs des états financiers à évaluer l'ampleur du risque afférent aux instruments financiers.

(a) Risque de taux d'intérêt

L'organisation est exposée au risque de taux d'intérêt. Risque de taux d'intérêt c'est le risque que l'entreprise, a le risque de taux d'intérêt sur certains prêts à payer, qui sont variables en fonction des banques taux d'intérêt préférentiels. Cette exposition peut avoir un effet sur ses résultats dans les périodes futures.

SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT CORPORATION INC.

NOTES AUX LES ÉTATS FINANCIERS NON- CONSOLIDÉS

LE 31 MARS 2017

9. Instruments financiers (suite)

(b) Risque de crédit

Dans le cours normal de ses activités, la société consent du crédit à ses clients. L'évaluation de la solvabilité des clients est effectuée de manière continue en plus d'un examen initial des antécédents de crédit de tous les nouveaux clients. La société n'est pas exposée à des risques financiers importants liés à un seul client.

La société évalue régulièrement les prêts à recevoir afin de déterminer les pertes probables et comptabilise une provision pour pertes basée sur la valeur de réalisation estimative.

(c) Juste valeur

La juste valeur des actifs et passifs financiers courants correspond approximativement à leur valeur comptable en raison de leur échéance à court terme. La juste valeur des investissements et de la dette à long terme n'a pas été présentée puisque le flux de trésorerie ne peut être déterminé.

10. Fonds d'investissement grevé d'affectations d'origine externe

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|--------------|
| Fonds d'investissement | | |
| Limité aux investissements des entreprises | 9 845 301 \$ | 9 510 890 \$ |

Les actifs nets du Fonds d'investissement sont limités par l'Agence de promotion économique du Canada atlantique à des fins d'investissement financier pour les clients commerciaux de la région desservie par la Southwest Valley Development Corporation Inc. Tous les revenus de placement découlant des actifs nets du Fonds d'investissement doivent être réinvestis dans le fonds, à moins d'une autorisation écrite de l'APECA et ne peuvent être utilisés pour couvrir les dépenses administratives de l'organisation.

11. Dépendance économique

La Southwest Valley Development Corporation Inc. reçoit une contribution opérationnelle annuelle de l'Agence de promotion économique du Canada atlantique pour couvrir les coûts d'exploitation du Fonds d'exploitation. Bien que l'organisation travaille en vue d'atteindre l'autosuffisance, la poursuite de l'exploitation de l'organisation dépend de la réception de cette contribution.

SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT CORPORATION INC.
NOTES AUX LES ÉTATS FINANCIERS NON- CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 2017

12. Information à fournir sur le capital

Le capital de la société se compose de ses actifs nets. L'objectif de la société dans ses activités de gestion de son capital est de contrôler ses dépenses et de s'assurer d'obtenir un financement suffisant pour lui permettre de poursuivre ses activités et de fournir des fonds d'investissement aux petites entreprises de la région décrite à la note 12. En outre, l'objectif de la société est de maintenir un actif net suffisant pour être en mesure de faire face aux imprévus. La société gère son capital en élaborant et en respectant un budget annuel approuvé par le conseil d'administration.

13. Les passifs éventuels

Southwest Valley Development Corporation Inc. a entré en des ententes de financement avec les différents ministères fédéraux et provinciaux. Le financement reçu au titre de ces accords est soumis au remboursement de l'organisation ne parviennent pas à se conformer aux termes et conditions des accords. La probabilité d'avis de conformité et les résultats potentiels ne sont pas déterminables à la date sur le rapport de l'auditeur.

14. Les montants comparatifs

Les états financiers non- consolidés ont été reclassés, le cas échéant, pour se conformer à la présentation utilisée dans l'année en cours. Les changements ne modifient pas les résultats de l'exercice précédent.

SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT CORPORATION INC.
ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIER NON-CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 2017

Activités envisagées – Programme **IJE** L'Initiative pour jeunes entrepreneurs

Annexe 1

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Revenu | | |
| ACOA | 73 466 \$ | 70 571 \$ |
| RDC | 20 000 | 14 978 |
| | 93 466 | 85 549 |
| Dépenses | | |
| Salaires | 40 017 | 41 443 |
| Salons professionnels et activités | 22 215 | 16 877 |
| Location | 10 495 | 10 455 |
| Déplacements | 10 392 | 4 229 |
| Avantages sociaux | 6 454 | 2 303 |
| Formation | 4 079 | 14 777 |
| Matériel de bureau | 2 445 | 2 500 |
| Communication | 1 857 | 1 533 |
| | 97 954 | 94 117 |
| Excédent des revenus sur les dépenses | (4 488) \$ | (8 568) \$ |

SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT CORPORATION INC.
ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIER NON-CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 2017

Annexe des prêts et des placements en actions

Annexe 2

| | Fonds de placement | Fonds Femmes en affaires | Fonds technologie | Fonds de capital-risque | 2017 Total | 2016 Total |
|---|--------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Solde, début de l'exercice | 11 355 538 | 162 897 | 49 017 | 1 062 332 | 12 629 785 | 11 435 578 |
| Avances sur prêts | 3 124 709 | - | - | - | 3 124 709 | 4 971 186 |
| Remboursements des prêts | (2 983 066) | (6 575) | (16 919) | - | (3 006 560) | (3 300 377) |
| Prêts radiés | (330 609) | - | - | - | (330 609) | (476 602) |
| Solde en capital | 11 166 572 | 156 322 | 32 098 | 1 062 332 | 12 417 324 | 12 629 785 |
| Allocation pour créances douteuses | (1 671 922) | - | - | (400 000) | (2 071 922) | (1 769 220) |
| Solde, fin de l'exercice | 9 494 651 | 156 322 | 32 098 | 662 332 | 10 345 403 | 10 860 566 |
| Prêts sous gestion | | | | | 170 | 186 |
| Numéro de fonds de placement approuvés | | | | | 29 | 63 |

SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT CORPORATION INC.
ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIER NON-CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 2017

Annexe d'activité comptes douteux

Annexe 3

| | Fonds de placement | Fonds Femmes en affaires | Fonds technologie | Fonds de capital-risque | 2017 Total | 2016 Total |
|---|--------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Solde, début de l'exercice | (1 369 220) | - | - | (400 000) | (1 769 220) | (1 594 808) |
| Prêts radiés | 330 609 | - | - | - | 330 609 | 476 603 |
| Les recouvrements et les changements dans les estimations au cours de l'année | 4 962 | - | - | - | 4 962 | 41 831 |
| Année en cours provision pour pertes sur les prêts | (638 273) | - | - | - | (638 273) | (692 845) |
| Solde, fin de l'exercice | (1 671 922) | - | - | (400 000) | (2 071 922) | (1 769 220) |