

RAPPORT ANNUEL

2016-2017

Nous investissons dans
l'esprit entrepreneurial



Community Business Development Corporation
Corporation au bénéfice du développement communautaire

Southwest

CBDC Southwest



Cette année souligne les 33 années d'opération. Pendant son existence, la CBDC Southwest a investi plus de 62,2 M\$ sous forme de prêts à nos entrepreneurs en région rurale pour du démarrage d'entreprise, des projets d'expansion ou pour assurer leur croissance.

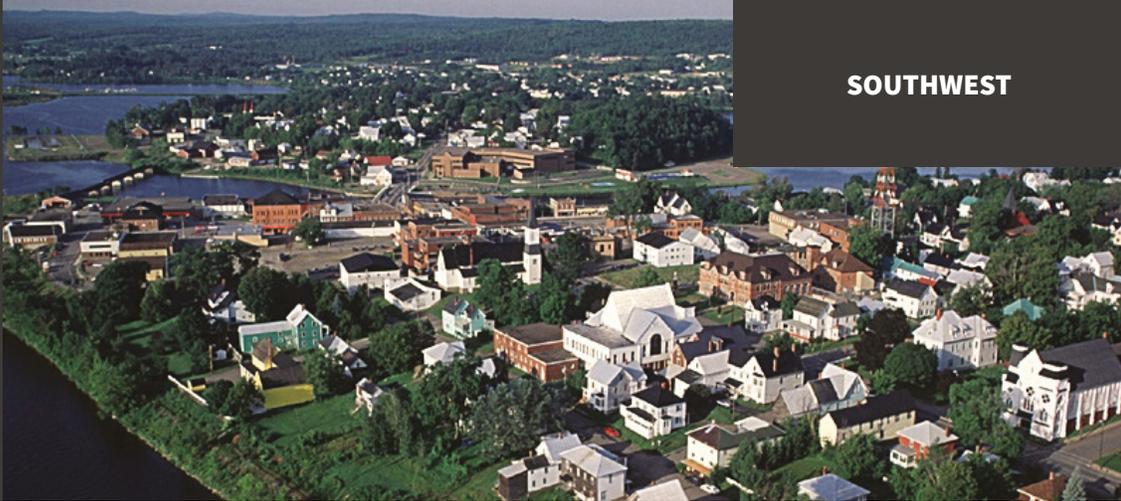
La CBDC Southwest s'engage au maintien, à la création et à l'expansion des entreprises en milieu rural. Nous proposons des services sous forme d'aide financière ou de conseils à des petites et moyennes entreprises (PME) dans les limites géographiques rurales des comtés de Carleton, York, Sunbury et Queens.

Durant l'exercice 2016-2017, nous avons approuvé des investissements de plus de 3,12 millions de dollars pour le bénéfice de nos propriétaires d'entreprises en milieu rural. La CBDC Southwest a octroyé 3,99 millions de dollars à 76 PME, selon la répartition des montants suivants : 16 prêts commerciaux d'une valeur totale de 1 997 719 \$, un total de 13 prêts jeune entrepreneur et nouvel entrepreneur d'une valeur monétaire totale de 1 126 989 \$. En plus des prêts accordés, nous avons approuvé 47 demandes d'Aide au travail indépendant (ATI) pour un montant total de 868 511 \$.

Ces investissements ont permis la création de 97 nouveaux emplois à temps plein et le maintien de 169 autres à temps plein.

L'Agence de promotion économique du Canada atlantique (APECA) est un partenaire important du travail qu'accomplit la CBDC dans nos régions rurales. Nous sommes reconnaissants du soutien et de la vision de l'APECA. Le gouvernement du Canada, par l'entremise de l'APECA, est résolument engagé à soutenir les communautés rurales afin qu'elles deviennent fortes et dynamiques. Au cours de la dernière année, l'APECA a témoigné de sa confiance indéfectible envers les activités du réseau des CBDC grâce au Développement des collectivités de demain, au Fonds de formation entrepreneuriale et à l'Initiative Femmes en affaires. Nous sommes très fiers d'avoir pu gérer de nombreuses initiatives importantes au nom de l'Agence.

De plus, nous remercions sincèrement nos différents organismes partenaires pour leur aide et leur soutien au cours de l'année, notamment le Ministère de l'Éducation postsecondaire, de la Formation et du Travail (EPFT), Opportunités NB, et Allumez Fredericton.



Community Business Development Corporation
Corporation au bénéfice du développement communautaire
Southwest

La CBDC Southwest travaille en étroite collaboration avec tous les partenaires en développement économique de notre région. Notre objectif principal est d'appuyer le développement des entreprises en milieu rural, en plus d'aider les entrepreneurs à saisir les occasions qui pourraient contribuer à améliorer la conduite de leurs affaires.

Enfin, nous sommes également partenaire avec d'autres institutions financières, dont des banques à charte, des coopératives de crédit (caisses populaires) et d'autres partenaires prêteurs secondaires.

Les investissements dans la région

Les requêtes traitées

Demandes reçues	36
Demandes approuvées	29
Sommes investies	3 124 709 \$

Nombre de séances de consultation d'affaires

Nombre de clients	69
-------------------	----

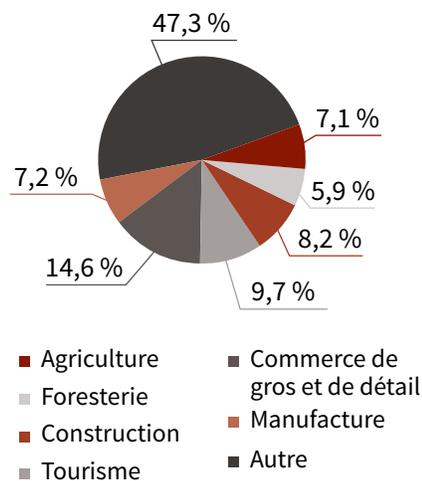
Impact sur les entreprises

Nouvelles entreprises	9
Entreprises existantes	20
Total	29

Impact sur l'emploi

Emplois créés	25
Emplois maintenus	169
Total	194

Prêts par secteurs d'activité



Sessions de formations

Nombre de sessions	93
Montants accordés	20 242 \$

Aide au travail indépendant

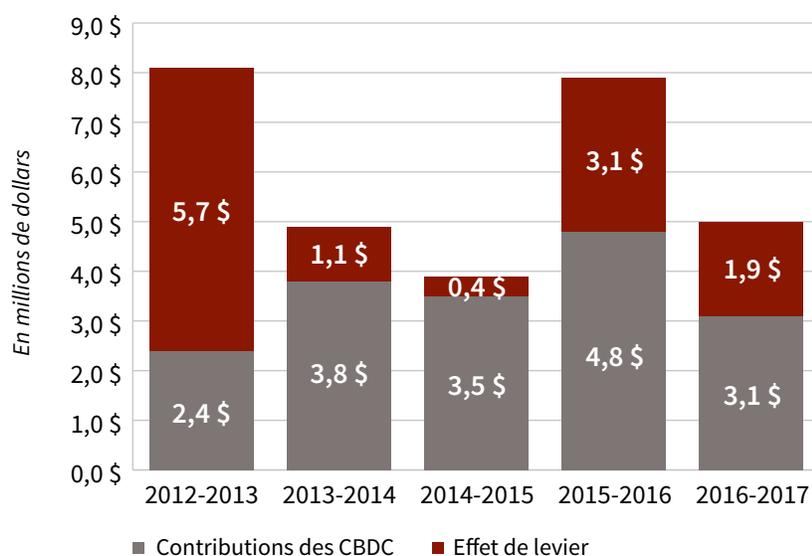
Demandes approuvées	47
Aide financière	868 511 \$

Programme de services-conseils aux entrepreneurs

Nombre de participants	1
Investissements	9 300 \$

Bâtir un levier entrepreneurial fort dans la région de Southwest

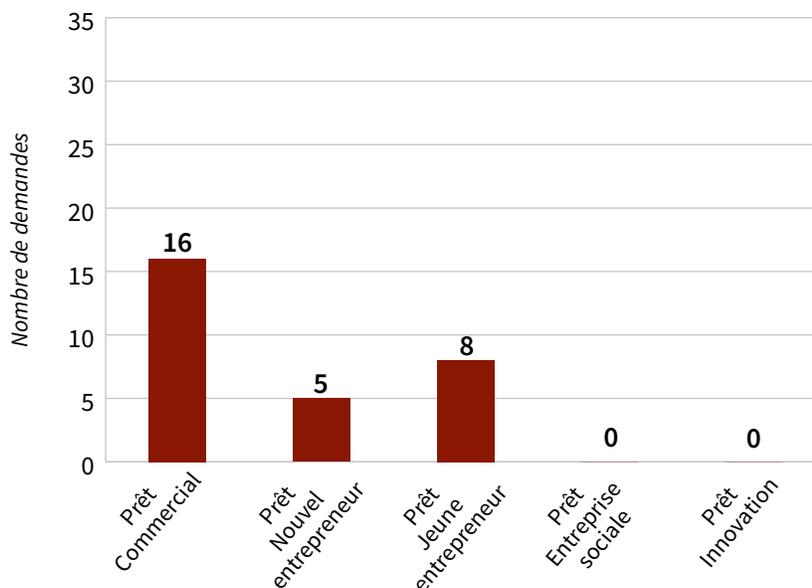
Les montants des contributions de la CBDC et de l'effet de levier depuis les cinq dernières années



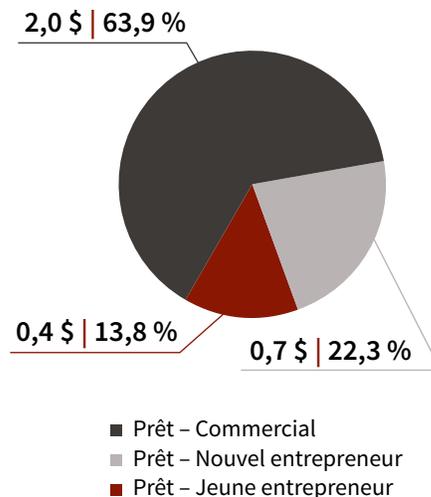
Cette année, la moyenne des prêts est de **124 988 \$**, soit une augmentation de **59,9%** de la valeur moyenne de l'aide accordée aux clients CBDC par rapport à l'année précédente.

Depuis sa création, la CBDC Southwest a injecté plus de **62,2 millions** de dollars dans la collectivité.

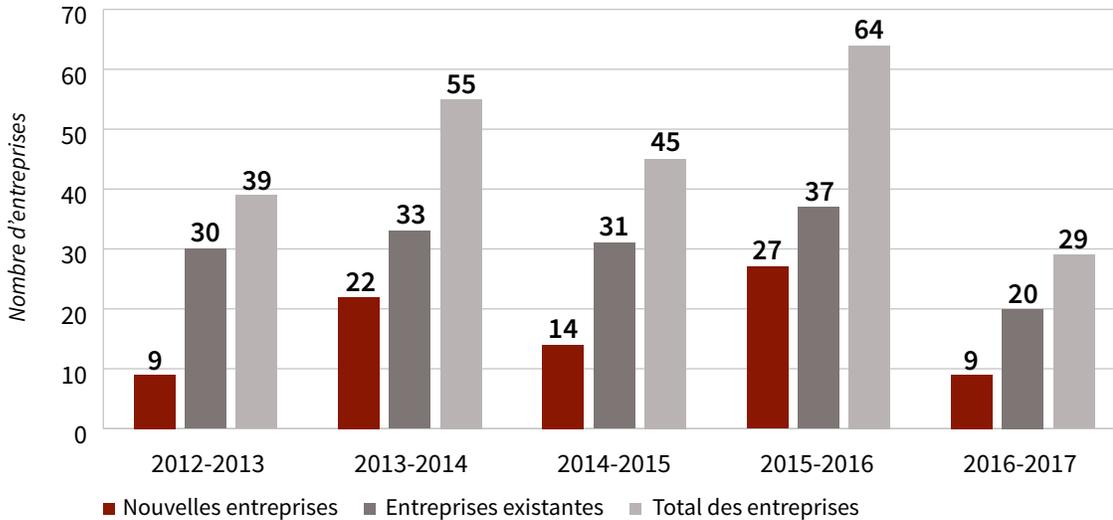
Nombre de demandes approuvées selon les programmes de prêts de la CBDC



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



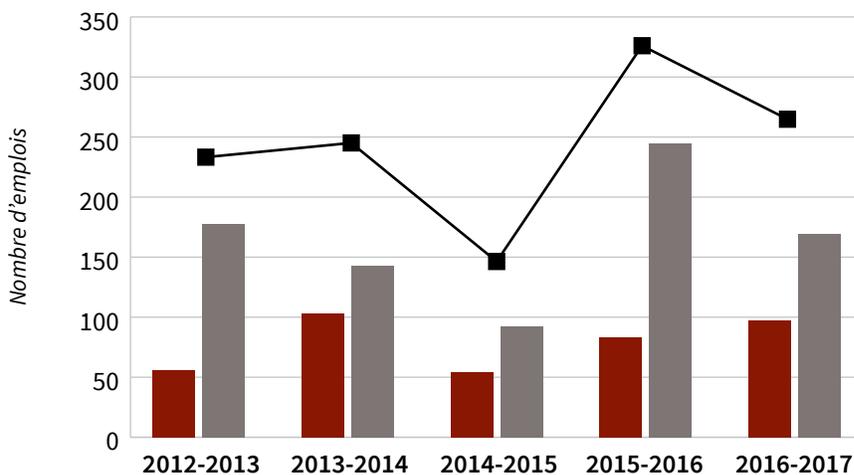
Le nombre d'entreprises qui ont bénéficié d'une aide financière depuis les cinq dernières années



Bien que le nombre d'entreprises qui ont reçu de l'aide financière a diminué au cours de l'année écoulée, la valeur de l'aide aux entreprises qui cherchent à prendre de l'expansion a augmenté de **6,3%** par rapport à l'année précédente, et ce, pour une valeur totale de **1 033 861 \$**.

À la fin de l'exercice, la valeur des prêts approuvés mais non encore déboursés était de **645 000 \$**, soit une augmentation de **36,1%** par rapport à l'année précédente. Ces prêts une fois avancés contribueront au nombre total de la création et du maintien d'emplois pour l'exercice à venir.

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



■ Création d'emplois	56	103	54	83	97
■ Maintien d'emplois	178	143	92	245	169
– Total	234	246	146	328	266



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 pour accroître la performance de l'entreprise. 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 aux participants de continuer de recevoir leurs prestations d'assurance-emploi pendant l'étape de démarrage de leur entreprise. Offre également une 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).

Prêt - Commercial

Financement pour la croissance avec de plus grands locaux, de l'équipement renouvelé, ou l'acquisition d'équipements. Même pour acquérir une entreprise existante.

Prêt - Nouvel entrepreneur

Vous avez pris la décision de vous lancer en affaires ? Le programme est idéal pour permettre à votre projet de prendre forme !

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

Promeut 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. Fournit également un 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

New Brunswick
Nouveau Brunswick

**SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT
CORPORATION INC.**

ÉTATS FINANCIERS NON-CONSOLIDÉS

LE 31 MARS 2017



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 2017, 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 8 mai 2017

Comptables agréés

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

	Fonds d'exploitation	Fonds de placement	Fonds de capital de risque	2017 Total	2016 Total
Actifs à court terme					
Encaisse	70 270 \$	1 160 281 \$	- \$	1 230 551 \$	935 265 \$
Comptes débiteurs- APÉCA	36 132	-	-	36 132	35 411
Comptes débiteurs- TVH	6 965	820	-	7 785	15 667
Comptes débiteurs- IJE	62 144	-	-	62 144	47 029
Comptes débiteurs- Autre	2 062	1 050	-	3 112	25 444
Intérêts courus à recevoir	-	175 115	-	175 115	143 494
	177 573	1 337 266	-	1 514 839	1 202 310
Prêts et placements en actions (Annexe 3)	-	9 683 071	662 332	10 345 403	10 860 565
Créances sur le fonds de capital-risque	-	654 937	-	654 937	654 937
Montant à verser au partie liée	113 018	-	-	113 018	78 127
Montant à verser au Fonde d'opération	-	92,000	-	92 000	-
Billet à recevoir (Note 3)	451 639	-	-	451 639	451 639
Immobilisations (Note 4)	132 377	-	-	132 377	147 086
Investissement - FICAEL (Note 6)	-	37 500	-	37 500	37 500
	874 607 \$	11 804 774 \$	662 332 \$	13 341 712	13 432 164 \$
Passif à court terme					
Montant à verser à d'autres fonds	- \$	2 485 \$	- \$	2 485	1 456 \$
Versement à court terme - FICAEL (Note 5)	-	815 162	-	815 162	810 217
	-	817 647	-	817 647	811 673
Prêt exigible- FICAEL (Note 6)	-	1 109 728	-	1 109 728	1 421 475
Prêt exigible- Technologie (Note 9)	-	32 097	-	32 097	193 808
Payable au fond d'investissement	92 000	-	654 937	746 937	654 937
	92 000	1 141 825	654 937	1 888 763	2 270 220
Soldes des fonds					
Investissement grevé d'affectations externes (Note 11)	-	9 839 509	-	9 839 509	9 505 098
Non affecté	650 230	-	(392 606)	257 624	292 295
Surplus d'apport	-	5 792	-	5 792	5 792
Placement en actif immobilier	132 377	-	-	132 377	147 086
Contribution de l'APÉCA- prospection	-	-	400 000	400 000	400 000
	782 607	9 845 301	7 394	10 635 302	10 350 271
	874 607 \$	11 804 774 \$	662 332 \$	13 341 712	13 432 164 \$

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 \$	915 487 \$
APÉCA – contribution	361 321	-	-	361 321	354 113
Autre	245 673	2 498	-	248 171	317 865
Programme IJE (Annexe 1)	93 466	-	-	93 466	85 549
Remboursement ATI	15 006	-	-	15 006	17 213
	715 466	886 072	-	1 601 538	1 690 227
Dépenses					
Provision pour prêts douteux	- \$	638 273 \$	- \$	638 273	692 845\$
Salaires	337 425	-	-	337 425	378 424
Programme IJE (Annexe 1)	97 954	-	-	97 954	94 117
Avantages sociaux	72 774	-	-	72 774	83 470
Formation	46 504	-	-	46 504	75 483
Loyer de bureau	43 279	-	-	43 279	42 977
Déplacements	36 027	-	-	36 027	41 926
Intérêts- FICAEL	-	34 229	-	34 229	29 043
Administration et collection	12 928	17 947	-	30 875	33 224
Téléphone et services	21 800	-	-	21 800	24 453
Publicité	17 648	-	-	17 648	21 669
Matériel de bureau	15 998	-	-	15 998	8 108
Bureau et frais postaux	15 647	-	-	15 647	24 019
Honoraires professionnels	15 050	-	-	15 050	15 502
Assurance	6 794	-	-	6 794	6 815
Adhésion et inscriptions	4 762	-	-	4 762	4 223
Réunions	4 756	-	-	4 756	5 234
Commissions	-	3 578	-	3 578	-
Frais bancaires	789	2 426	-	3 215	4 077
	750 135	696 453	-	1 446 588	1 585 609
Surplus (déficit) avant autres articles	(34 669)	189 619	-	154 950	104 618
Amortissement	(14 709)	-	-	(14 709)	(16 343)
Prêt exigible pardon – Technologie		144 791		144 791	
Surplus (déficit) pour l'exercice	(49 378) \$	334 410 \$	- \$	285 032 \$	88 275 \$

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 \$	10 261 998 \$
Surplus (déficit) pour l'exercice	334 410	(49 378)	-	-	-	285 032	88 275
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 \$	10 350 271 \$

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 \$	88 275 \$
Changements au fonds de roulement autre que les disponibilités :					
Amortissement	14 709	-	-	14 709 \$	16 343
Baisse (hausse) des comptes débiteurs	4 898	9 481	-	14 379	(49 015)
Baisse (hausse) des intérêts à payer	-	(31 621)	-	(31 621)	(26 018)
Hausse (baisse) Montant à verser à l'autre fonds	92 000	(92 000)	-	-	-
Hausse (baisse) des comptes créditeurs	-	1 031	-	1 031	1 456
Hausse (baisse) de s produits reportés	-	-	-	-	(7 807)
	62 229	221 301	-	283 530	23 234
Activités d'investissement					
Avances sur prêts, net des radiations	-	(2 491 400)	-	(2 491 400)	(4 320 173)
Remboursements des clients	-	3 006 560	-	3 006 560	3 300 377
	-	515 160	-	515 160	(1 019 796)
Activités de financement					
Remboursement du prêt- FICAEL	-	(806 802)	-	(806 802)	(812 413)
Produit de prêt- FICAEL	-	500 000	-	500,000	2 500 000
Avances aux parties liées	(34 890)	-	-	(34 890)	(34 645)
Remboursement du prêt – Technologie	-	(161 711)	-	(161,711)	(62 120)
	(34 890)	(468 513)	-	(503 403)	1 590 823
Encaisse nette fournie (utilisée)	27 338	267 948	-	295 287	594 260
Encaisse, début de l'exercice	42 933	892 332	-	935 265	341 006
Encaisse, fin de l'exercice	70 270 \$	1 160 281 \$	- \$	1 230 551 \$	935 265 \$

SOUTHWEST VALLEY DEVELOPMENT CORPORATION INC.
NOTES AUX 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

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

	2017	2016
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)