

États financiers de

CARE CANADA

30 juin 2012

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du conseil d'administration de
CARE Canada

Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers de CARE Canada, qui comprennent le bilan au 30 juin 2012 et les états des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie de l'exercice clos à cette date ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, 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 fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers 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 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.

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

Responsabilité de l'auditeur (suite)

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

Opinion

À notre avis, ces états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de CARE Canada au 30 juin 2012 ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.

Rapport relatif à d'autres exigences légales et réglementaires

Conformément aux exigences de la Loi sur les corporations canadiennes, nous déclarons qu'à notre avis, ces principes ont été appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Deloitte + Touche s.r.l.

Comptables agréés
Experts comptables autorisés

Le 22 octobre 2012

CARE CANADA
États financiers
30 juin 2012

| | <u>PAGE</u> |
|--|-------------|
| Bilan | 1 |
| État des résultats | 2 |
| État de l'évolution des soldes de fonds | 3 |
| État des flux de trésorerie | 4 |
| Notes complémentaires | 5 - 23 |
| Activités des programmes selon les secteurs - Annexe | 24 |

CARE CANADA

Bilan

au 30 juin 2012

| | Fonds d'aide aux entreprises et d'urgence | Fonds annuel | Total 2012 | 2011 |
|---|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| ACTIF À COURT TERME | | | | |
| Encaisse et quasi-espèces | - \$ | 31 109 556 \$ | 31 109 556 \$ | 22 385 806 \$ |
| Débiteurs | - | 2 804 782 | 2 804 782 | 4 018 522 |
| Apports à recevoir des donateurs (note 4) | - | 6 426 920 | 6 426 920 | 3 166 709 |
| Frais payés d'avance | - | 470 177 | 470 177 | 510 286 |
| | - | 40 811 435 | 40 811 435 | 30 081 323 |
| PLACEMENTS AFFECTÉS (note 4) | - | 229 794 | 229 794 | 229 794 |
| PRÊTS À RECEVOIR (note 15) | 158 463 | - | 158 463 | 550 017 |
| PLACEMENTS À LONG TERME (note 5) | 187 182 | 29 548 | 216 730 | 333 857 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 6) | - | 6 227 554 | 6 227 554 | 3 781 264 |
| Total de l'actif | 345 645 \$ | 47 298 331 \$ | 47 643 976 \$ | 34 976 255 \$ |
| PASSIF À COURT TERME | | | | |
| Solde interfonds | (365 289) \$ | 365 289 \$ | - \$ | - \$ |
| Créditeurs et charges à payer | - | 9 908 182 | 9 908 182 | 8 535 051 |
| Apports reportés (note 4) | - | 26 560 930 | 26 560 930 | 18 315 001 |
| Portion à court terme de la dette à long terme (note 8) | - | 192 787 | 192 787 | 183 676 |
| | (365 289) | 37 027 188 | 36 661 899 | 27 033 728 |
| DETTE À LONG TERME (note 8) | - | 1 218 743 | 1 218 743 | 1 411 530 |
| APPORTS REPORTÉS (note 4) | - | 229 794 | 229 794 | 229 794 |
| APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 9) | - | 2 387 836 | 2 387 836 | 202 860 |
| Total du passif | (365 289) | 40 863 561 | 40 498 272 | 28 877 912 |
| ENGAGEMENTS, ÉVENTUALITÉS ET GARANTIES | | | | |
| SOLDES DE FONDS | | | | |
| Fonds non affecté | - | 3 006 582 | 3 006 582 | 3 617 005 |
| Fonds investi en immobilisations corporelles (note 10) | - | 2 428 188 | 2 428 188 | 1 983 198 |
| Fonds affecté d'origine interne (note 11) | - | 1 000 000 | 1 000 000 | - |
| Fonds d'aide aux entreprises et d'urgence - grevé d'affectations d'origine externe | 710 934 | - | 710 934 | 498 140 |
| Total du solde de fonds | 710 934 | 6 434 770 | 7 145 704 | 6 098 343 |
| Total du passif et du solde de fonds | 345 645 \$ | 47 298 331 \$ | 47 643 976 \$ | 34 976 255 \$ |

AU NOM DU CONSEIL

_____, administrateur

_____, administrateur

CARE CANADA

État des résultats

de l'exercice clos le 30 juin 2012

| | Fonds d'aide aux entreprises et d'urgence | Fonds annuel | Total | |
|---|---|--------------------|---------------------|--------------------|
| | | | 2012 | 2011 |
| Soutien et revenus | | | | |
| Dons | | | | |
| Non affectés | - \$ | 5 909 146 \$ | 5 909 146 \$ | 6 171 809 \$ |
| Affectés | 3 693 | 4 045 665 | 4 049 358 | 3 454 515 |
| Apports canadiens | - | 27 431 898 | 27 431 898 | 28 405 761 |
| Apports d'organismes multinationaux | - | 68 165 761 | 68 165 761 | 48 656 389 |
| Apports des membres de CARE International | - | 46 627 706 | 46 627 706 | 40 625 203 |
| Revenus de placements et d'intérêts (note 13) | 311 568 | 212 708 | 524 276 | 143 506 |
| Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 9) | - | 502 671 | 502 671 | 45 080 |
| Divers | - | 1 814 555 | 1 814 555 | 1 175 320 |
| Gains (pertes) de change | - | 382 803 | 382 803 | (343 825) |
| Total soutien et revenus | 315 261 | 155 092 913 | 155 408 174 | 128 333 758 |
| Dépenses | | | | |
| Activités des programmes (annexe) | | | | |
| Assistance humanitaire et d'urgence | - | 86 932 015 | 86 932 015 | 59 299 479 |
| Gestion de l'environnement et ressources naturelles | - | 10 444 014 | 10 444 014 | 14 720 673 |
| Santé et VIH | - | 23 272 617 | 23 272 617 | 21 883 223 |
| Programmes multisectoriels intégrés | - | 13 245 233 | 13 245 233 | 11 849 921 |
| Développement d'entreprises | - | 10 476 556 | 10 476 556 | 11 085 746 |
| Gestion des bureaux d'outre-mer | - | 967 385 | 967 385 | 818 388 |
| Programmes internationaux | - | 1 374 000 | 1 374 000 | 1 095 117 |
| | - | 146 711 820 | 146 711 820 | 120 752 547 |
| Services de soutien | | | | |
| Gestion et frais généraux | - | 3 553 056 | 3 553 056 | 3 162 407 |
| Campagnes de financement, relations avec le public et les donateurs | 2 997 | 3 594 268 | 3 597 265 | 3 585 875 |
| Affiliation à CARE International | 99 470 | 399 202 | 498 672 | 473 406 |
| | 102 467 | 7 546 526 | 7 648 993 | 7 221 688 |
| Total des dépenses | 102 467 | 154 258 346 | 154 360 813 | 127 974 235 |
| EXCÉDENT DES REVENUS SUR LES DÉPENSES | | | | |
| | 212 794 \$ | 834 567 \$ | 1 047 361 \$ | 359 523 \$ |

CARE CANADA**État des soldes de fonds
de l'exercice clos le 30 juin 2012**

| | Fonds annuel | | | | Total | |
|--|---|---|-------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| | Fonds d'aide aux entreprises et d'urgence | Investi en immobilisations corporelles (note 10) | Affecté à l'interne (note 11) | Non affecté | 2012 | 2011 |
| SOLDES DE FONDS, AU DÉBUT | 498 140 \$ | 1 983 198 \$ | - \$ | 3 617 005 \$ | 6 098 343 \$ | 5 588 820 \$ |
| Excédent des revenus sur les dépenses | 212 794 | - | - | 834 567 | 1 047 361 | 359 523 |
| Gains non réalisés sur actifs financiers disponibles à la vente | - | - | - | - | - | 150 000 |
| Placement net dans les immobilisations corporelles (note 10) | - | 444 990 | - | (444 990) | - | - |
| Transfert au fonds affecté à l'interne (note 11) | - | - | 1 000 000 | (1 000 000) | - | - |
| SOLDES DE FONDS, À LA FIN | 710 934 \$ | 2 428 188 \$ | 1 000 000 \$ | 3 006 582 \$ | 7 145 704 \$ | 6 098 343 \$ |
| Gains non réalisés cumulés sur actifs financiers disponibles à la vente | 150 000 \$ | - \$ | - \$ | - \$ | 150 000 \$ | 150 000 \$ |

CARE CANADA

État des flux de trésorerie de l'exercice clos le 30 juin 2012

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------------|---------------|
| LIQUIDITÉS PROVENANT DE (UTILISÉES DANS) LES ACTIVITÉS SUIVANTES : | | |
| EXPLOITATION | | |
| Excédent des revenus sur les dépenses | 1 047 361 \$ | 359 523 \$ |
| Éléments sans incidence sur l'encaisse : | | |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 716 487 | 260 493 |
| Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles | (502 671) | (45 080) |
| Gain sur cession d'immobilisations corporelles | - | (183 608) |
| | 1 261 177 | 391 328 |
| Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation : | | |
| Diminution des débiteurs | 1 213 740 | 3 066 909 |
| Diminution (augmentation) des apports à recevoir des donateurs | (3 260 211) | 3 310 165 |
| Diminution (augmentation) des frais payés d'avance | 40 109 | (69 514) |
| Augmentation des créditeurs et charges à payer | 1 373 131 | 243 247 |
| Augmentation (diminution) des apports reportés | 8 245 929 | (7 156 210) |
| | 8 873 875 | (214 075) |
| INVESTISSEMENT | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (3 162 777) | (65 549) |
| Produits de la cession d'immobilisations corporelles | - | 268 877 |
| Diminution (augmentation) des prêts à recevoir | 391 554 | (36 875) |
| Diminution (augmentation) des placements à long terme | 117 127 | (15 773) |
| | (2 654 096) | 150 680 |
| FINANCEMENT | | |
| Remboursement de la dette à long terme | (183 676) | (173 507) |
| Augmentation des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles | 2 687 647 | - |
| | 2 503 971 | (173 507) |
| AUGMENTATION (DIMINUTION DE L'ENCAISSE ET DES QUASI-ESPÈCES | 8 723 750 | (236 902) |
| ENCAISSE ET QUASI-ESPÈCES AU DÉBUT | 22 385 806 | 22 622 708 |
| ENCAISSE ET QUASI-ESPÈCES À LA FIN | 31 109 556 \$ | 22 385 806 \$ |

CARE CANADA

Notes complémentaires

de l'exercice clos le 30 juin 2012

1. DESCRIPTION

CARE Canada a été fondé en 1946 et constitué en société en 1977 en vertu de la Partie II de la *Loi sur les corporations canadiennes*. Organisme sans but lucratif et non gouvernemental, spécialisé dans le domaine du secours, du redressement et du développement dans les pays en développement, CARE Canada est régi par un conseil d'administration formé de bénévoles, qui mettent gratuitement leurs services à la disposition de CARE Canada.

CARE Canada est une oeuvre de bienfaisance enregistrée aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada et, à ce titre, n'est pas assujettie à l'impôt sur le revenu. CARE Canada est un membre indépendant de CARE International.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés conformément au Manuel de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA), chapitre V *Normes comptables en vigueur avant le basculement* (PCGR du Canada) et tiennent compte des principales conventions comptables suivantes :

Méthode de présentation

Ces états financiers incluent les actifs et les passifs des activités canadiennes de CARE Canada et des sept (six en 2011) bureaux d'outre-mer (Tchad, Cuba, Djibouti, Indonésie, Kenya, Zambie et Zimbabwe) qui relèvent de son autorité, ainsi que les revenus et les dépenses découlant des contrats conclus par CARE Canada et ses sept bureaux d'outre-mer avec des organismes donateurs pour le financement des projets dans divers pays.

Comptabilité par fonds

CARE Canada applique la méthode par fonds affectés pour comptabiliser ses apports. Pour s'assurer du respect des conditions et des restrictions placées sur les ressources mises à la disposition de CARE Canada, les comptes de CARE Canada sont classés dans des fonds, pour des fins comptables, qui correspondent à des activités ou à des objectifs spécifiés par les donateurs ou qui correspondent aux principes directeurs du Conseil d'administration. Les transferts interfonds sont comptabilisés tels qu'approuvés par le Conseil d'administration de CARE Canada.

Le Fonds annuel gère les ressources à utiliser pour les programmes de CARE Canada et pour ses activités administratives. Ce fonds gère les ressources non affectées et les apports affectés.

CARE CANADA

Notes complémentaires

de l'exercice clos le 30 juin 2012

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Comptabilité par fonds (suite)

Le Fonds d'aide aux entreprises et d'urgence inclut les dons et apports dont l'utilisation est affectée par les donateurs pour :

- le Programme d'équipe d'intervention de secours d'urgence rapide devant être utilisé pour aider au tout début d'une crise;
- le Programme des entreprises favorables aux pauvres devant être utilisé pour réduire efficacement la pauvreté en utilisant des mécanismes du marché et des fonctions de gestion d'entreprises, créés pour placer plus de revenus dans les mains des pauvres.

Constatation des revenus

Apports :

Les apports non affectés sont comptabilisés comme revenus du Fonds annuel au cours de l'exercice où ils sont reçus ou à recevoir, si le montant peut être raisonnablement estimé et si l'encaissement est raisonnablement assuré.

Les apports affectés correspondant aux opérations générales sont constatés comme revenus du Fonds annuel au cours de l'exercice où les dépenses afférentes sont encourues.

Les apports affectés pour le Fonds d'aide aux entreprises et d'urgence sont constatés comme revenus au cours de l'exercice où ils sont reçus ou à recevoir, si le montant peut être raisonnablement estimé et si l'encaissement est raisonnablement assuré.

Les revenus de placements gagnés sur le Fonds d'aide aux entreprises et d'urgence sont constatés comme revenus du Fonds d'entreprise et d'urgence ou du Fonds annuel selon la nature des restrictions imposées par le donateur. Les autres revenus de placements sont constatés comme revenus du Fonds annuel lorsque gagnés.

CARE CANADA

Notes complémentaires

de l'exercice clos le 30 juin 2012

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Constatation des revenus (suite)

Apports canadiens :

CARE Canada conclut des contrats avec le gouvernement canadien (l'Agence canadienne de développement international - "ACDI") et d'autres organismes donateurs pour le financement de projets dans divers pays. Ce financement est constaté à titre de revenus dans le Fonds annuel dans la mesure où les dépenses connexes sont engagées. Le recouvrement de frais généraux, les honoraires de gestion ou les frais d'approvisionnement revenant à CARE Canada sont constatés à titre de revenus du Fonds annuel conformément aux dispositions de chaque contrat.

La portion des apports qui se rapporte à une période future est reportée et constatée comme revenus du Fonds annuel dans la période où les apports sont dépensés. Tout apport dépensé en excédent des apports reçus des donateurs est présenté au bilan dans les apports à recevoir des donateurs.

Apports et dons de services :

Les apports en nature provenant d'organismes donateurs multilatéraux, du gouvernement du Canada et d'autres organismes sont constatés comme revenus et les dépenses pour les activités de programme à leur juste valeur.

Lorsque les gouvernements et les collectivités locales des pays où CARE Canada exerce ses activités fournissent main-d'œuvre, transport et installations d'entreposage pour divers projets, la valeur de ces apports n'est pas reflétée dans les états financiers car une telle valeur est difficile à quantifier.

De même, les apports provenant de divers médias dans le cadre de services de message d'intérêt public et de campagnes de financement ne sont pas reflétés dans les états financiers car une telle valeur est difficile à quantifier.

Les dons d'immobilisations corporelles et les apports reçus et affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles sont reportés et constatés à titre de produits selon la même méthode que celle suivie pour l'amortissement des immobilisations auxquelles ils se rapportent.

CARE CANADA

Notes complémentaires

de l'exercice clos le 30 juin 2012

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Ventilation des dépenses

Les dépenses de CARE Canada sont comptabilisées et reportées par programme et services de soutien. L'organisme encourt un bon nombre de dépenses de soutien général propres à l'administration de ses activités de programmes. Ces dépenses de soutien général encourues par les activités canadiennes de CARE Canada sont incluses sous les postes : "Gestion des bureaux d'outre-mer", "Programmes internationaux", "Gestion et général" et enfin, "Levées de fonds, relations avec le public et les donateurs". Il n'y a pas de ventilation de dépenses de soutien général canadiennes aux diverses activités de programmes. Les dépenses de soutien général telles que l'établissement de budget, la comptabilité, les ressources humaines et la technologie de l'information encourues par les sept (six en 2011) bureaux d'outre-mer sont affectées aux activités de programmes. Les coûts en personnel sont alloués selon le pourcentage de temps des employés impliqués dans le soutien d'un programme précis et les autres charges d'exploitation et dépenses générales sont réparties sur une base proportionnelle selon chaque fonction. Ces ventilations sont révisées, mises à jour et appliquées sur une base prospective.

Encaisse et quasi-espèces

L'encaisse et les quasi-espèces comprennent l'encaisse et les quasi-espèces affectées et non affectées qui viennent à échéance en moins de trois mois. En vertu de la Politique de placement approuvée par le Conseil d'administration, l'encaisse et les quasi-espèces se composent de placements très liquides facilement monnayables et soumis à un risque de variation de valeur peu important.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises pour être utilisées directement dans le cadre de projets financés par les donateurs sont passées en charges dans l'année de leur achat étant donné que CARE Canada n'a pas le titre de propriété de ces immobilisations corporelles. Celles qui ne sont pas spécifiques à un projet sont capitalisées et amorties sur leur durée de vie utile estimative. Les apports reçus sous forme d'immobilisations sont comptabilisés à la juste valeur de ces immobilisations à la date de l'apport.

En ce qui concerne les logiciels utilisés à l'interne, les frais d'acquisition liés aux permis d'utilisation de logiciels et les frais de consultation connexes, ainsi que les coûts salariaux des employés directement associés à la mise en place de l'immobilisation sont capitalisés. Les frais d'entretien des logiciels, de formation et de conversion de données sont passés en charges au cours de la période où ils sont engagés.

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Immobilisations corporelles (suite)

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire en fonction de leur durée de vie utile de la manière suivante :

| | |
|-------------------------|------------------------|
| Immeubles | 10 et 40 ans |
| Véhicules | 3 ans |
| Améliorations locatives | Selon la durée du bail |
| Équipement du bureau | 5 ans |
| Matériel informatique | 3 ans |
| Logiciel | 1 à 3 ans |

Dépréciation d'actif à long terme

Les actifs à long terme 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. La perte de valeur constatée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur.

Conversion des devises

Les éléments d'actif et de passif monétaires libellés en devises étrangères sont convertis en dollars canadiens selon le taux de change en vigueur à la date du bilan. Tous les autres éléments d'actif et de passif sont convertis aux taux d'origine. Les revenus et les dépenses sont convertis d'après des taux moyens mensuels. Les gains ou les pertes de change qui en découlent sont présentés séparément dans le Fonds annuel.

Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers conformément aux PCGR du Canada fait appel au jugement et aux meilleures estimations de la direction quant à la mesure à rapporter pour les éléments d'actif et de passif, la divulgation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les revenus et les dépenses constatés pour l'exercice. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations. Ces estimations sont revues annuellement et, si des rajustements deviennent nécessaires, ils sont constatés dans les états financiers dans la période au cours de laquelle ils sont connus.

CARE CANADA

Notes complémentaires

de l'exercice clos le 30 juin 2012

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Utilisation d'estimations (suite)

Les estimations importantes comprennent les hypothèses utilisées pour évaluer la possibilité de recouvrement des dépassements de coûts des projets et la détermination de la provision des apports à recevoir douteux des donateurs, la durée de vie utile des immobilisations corporelles, la valeur des placements, les charges à payer et les engagements.

Classement des instruments financiers

Tous les instruments financiers inscrits au bilan de CARE Canada sont classés selon le tableau ci-dessous :

| | |
|----------------------------------|-----------------------------------|
| Encaisse et quasi-espèces | Détenus à des fins de transaction |
| Recevables | Prêts et créances |
| Apports à recevoir des donateurs | Prêts et créances |
| Prêts à recevoir | Prêts et créances |
| Placements à long terme | Disponibles à la vente |
| Créditeurs et charges à payer | Autres passifs |
| Dette à long terme | Autres passifs |

Détenus à des fins de transaction

Ces actifs financiers sont comptabilisés à la juste valeur à la date du bilan. Les fluctuations de la juste valeur qui incluent les intérêts gagnés, les intérêts courus, les gains et les pertes réalisés sur cession et les gains et pertes non réalisés sont inclus dans les revenus de placement.

Disponibles à la vente

Ces actifs financiers sont comptabilisés à la juste valeur, les gains et les pertes non réalisés étant présentés à l'état de l'évolution des soldes de fonds dans les gains et pertes cumulés non réalisés jusqu'à ce qu'ils soient réalisés, moment où le gain ou la perte cumulé est transféré dans les revenus ou les dépenses.

Prêts et créances

Ces actifs financiers sont comptabilisés initialement à la juste valeur et ensuite au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif moins toute dévaluation.

CARE CANADA

Notes complémentaires

de l'exercice clos le 30 juin 2012

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Classement des instruments financiers (suite)

Autres passifs

Ces passifs financiers sont comptabilisés initialement à la juste valeur et ensuite au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Modifications comptables futures

En 2010, l'ICCA a publié un nouveau référentiel comptable applicable aux organismes sans but lucratif. Ainsi, pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2012, les organismes sans but lucratif pourront choisir d'adopter soit le Manuel de l'ICCA, chapitre I - *Normes internationales d'information financière* ou le chapitre III - *Normes comptables pour les organismes sans but lucratif*. CARE Canada a évalué l'impact de l'adoption des nouvelles normes et prévoit d'adopter le chapitre III - *Normes comptables pour les organismes sans but lucratif* à compter du 1^{er} juillet 2012.

3. GESTION DU CAPITAL

Les objectifs de CARE Canada quant à la gestion de son capital (solde de fonds) sont :

- a) de s'assurer que suffisamment de ressources soient en place pour les priorités définies par le Conseil d'administration lors de la mise en place du budget annuel et du plan d'affaires;
- b) de protéger la capacité de l'entité de continuer à être considérée comme organisme caritatif et d'atteindre les objectifs des divers fonds tels que décrits à la note 2;
- c) de maintenir la réserve non affectée du Fonds annuel à un montant équivalent à un minimum de six mois de frais d'exploitation;
- d) de placer des fonds dans des instruments financiers qui soient conformes à la politique de placement et qui représentent un faible risque pour CARE Canada.

CARE Canada gère diverses ententes de contribution ayant des restrictions externes spécifiant les conditions d'utilisation des ressources financières. CARE Canada a respecté les conditions sur ces restrictions externes. CARE Canada contrôle son capital en se servant de différentes mesures financières qui incluent la révision des flux de trésorerie et des écarts dans les prévisions et les budgets.

Les objectifs, politiques et procédures de gestion du capital n'ont pas changé depuis l'exercice précédent. CARE Canada s'est conformé à toutes les exigences concernant la gestion de son capital.

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

4. APPORTS REPORTÉS

Les apports reportés à court terme représentent les apports affectés d'origine externe pour financer les dépenses des périodes futures.

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------|----------------------|---------------|
| Solde au début | | |
| Apports reportés à court terme | 18 315 001 \$ | 25 471 211 \$ |
| Apports à recevoir des donateurs | (3 166 709) | (6 476 874) |
| | 15 148 292 | 18 994 337 |
| Montants reçus au cours de l'exercice | | |
| Espèces | 104 089 710 | 91 752 311 |
| En nature (note 12) | 47 167 038 | 25 540 236 |
| | 151 256 748 | 117 292 547 |
| Montants constatés comme revenus | (146 271 030) | (121 138 592) |
| | 4 985 718 | (3 846 045) |
| Solde à la fin | 20 134 010 \$ | 15 148 292 \$ |
| Solde à la fin, composé des : | | |
| Apports reportés à court terme | 26 560 930 \$ | 18 315 001 \$ |
| Apports à recevoir des donateurs | (6 426 920) | (3 166 709) |
| | 20 134 010 \$ | 15 148 292 \$ |

Les apports reportés à long terme d'un montant de 229 794 \$ (229 794 \$ en 2011) sont représentés par des placements affectés dans des titres à revenu fixe. Le capital d'un montant de 229 794 \$ doit être conservé jusqu'en 2031. La valeur du marché de ces placements affectés est d'environ 229 794 \$ (229 794 \$ en 2011).

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

5. PLACEMENTS À LONG TERME

| | 2012 | | 2011 | |
|---|------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| | Coût | Juste valeur | Coût | Juste valeur |
| Fonds annuel | | | | |
| Obligations | 29 548 \$ | 29 548 \$ | 44 055 \$ | 44 055 \$ |
| Fonds d'aide aux entreprises et d'urgence | | | | |
| Placement dans | | | | |
| MicroVest I, LP | 19 973 | 19 973 | 122 593 | 122 593 |
| Placement dans Edyficar | 17 209 | 167 209 | 17 209 | 167 209 |
| | 37 182 | 187 182 | 139 802 | 289 802 |
| | 66 730 \$ | 216 730 \$ | 183 857 \$ | 333 857 \$ |

Les taux d'intérêt nominaux des obligations au 30 juin 2012 varient entre 1,25 % et 10 % et ces obligations viennent à échéance entre juillet 2012 et décembre 2014.

Pour accroître les opportunités économiques, enrichir les services financiers et promouvoir le secteur privé et le développement des entreprises, CARE Canada investit dans des entreprises favorables aux pauvres ou qui offrent des services de micro financement dans les pays en développement. Le but de ces investissements est d'augmenter l'accès aux services financiers dans les communautés insuffisamment servies et de promouvoir l'entrepreneuriat et le développement économique durable.

À cet égard, CARE Canada a investi dans Edyficar qui fournit des services de micro financement au Pérou. Edyficar est une entité financière à but lucratif. CARE Canada détient une participation minoritaire sans contrôle dans Edyficar. CARE Canada a aussi investi dans le Fonds MicroVest I LP, un fonds de placements dont l'objectif est d'investir dans des institutions de micro financement du Tiers Monde. Cet investissement a été vendu en 2012. Au cours de l'exercice 2011, étant donné que l'investissement dans MicroVest I LP n'avait pas de juste valeur disponible sur un marché actif, sa valeur avait été comptabilisée au coût.

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| | 2012 | | | 2011 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette | Valeur nette |
| Terrain | 271 023 \$ | - \$ | 271 023 \$ | 271 023 \$ |
| Immeubles | 4 560 573 | 1 342 874 | 3 217 699 | 3 362 354 |
| Véhicules | 1 056 106 | 863 354 | 192 752 | 42 424 |
| Améliorations locatives | 81 094 | 69 476 | 11 618 | 8 282 |
| Équipement de bureau | 424 117 | 355 056 | 69 061 | 21 956 |
| Matériel informatique | 515 164 | 360 569 | 154 595 | 75 225 |
| Logiciel | 3 490 987 | 1 180 181 | 2 310 806 | - |
| | 10 399 064 \$ | 4 171 510 \$ | 6 227 554 \$ | 3 781 264 \$ |

Le coût et l'amortissement cumulé s'élevaient respectivement à 7 236 287 \$ et 3 455 023 \$ au 30 juin 2011.

7. FACILITÉ DE CRÉDIT

CARE Canada dispose d'une marge de crédit non garantie de 2 000 000 \$ renouvelable annuellement. Les avances prélevées sur cette marge de crédit portent intérêts au taux bancaire préférentiel et sont remboursables à vue. Cette marge de crédit n'était pas utilisée au 30 juin 2012 (nul \$ en 2011).

8. DETTE À LONG TERME

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------------|---------------------|
| Emprunt hypothécaire remboursable en versements mensuels de 21 911 \$, capital et intérêts compris à un taux annuel de 5,35 % (5,35 % en 2011), garanti par le terrain et un immeuble ayant une valeur comptable nette de 3 323 126 \$ (3 421 581 \$ en 2011), renouvelable en octobre 2013 | 1 411 530 \$ | 1 595 206 \$ |
| Portion à court terme | (192 787) | (183 676) |
| | 1 218 743 \$ | 1 411 530 \$ |

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

8. DETTE À LONG TERME (suite)

Les versements de capital requis au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

| | |
|---------------------|-------------------|
| 2013 | 192 787 \$ |
| 2014 | 203 285 |
| 2015 | 214 307 |
| 2016 | 225 925 |
| 2017 | 238 174 |
| Par la suite | 337 052 |

La juste valeur de l'emprunt hypothécaire est sensiblement égale à la valeur aux livres.

9. APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les apports reportés afférents aux immobilisations corporelles représentent le montant non amorti des dons et subventions reçus et utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles. Les variations du solde des apports reportés pour l'exercice sont les suivantes :

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------------------|-------------------|
| Solde au début | 202 860 \$ | 247 940 \$ |
| Dons et subventions reçus et utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles au cours de l'exercice | 2 687 647 | - |
| Montant amorti aux revenus | (502 671) | (45 080) |
| Solde à la fin | <u>2 387 836 \$</u> | <u>202 860 \$</u> |

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

10. INVESTI EN IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Solde au début | 1 983 198 \$ | 2 044 824 \$ |
| Acquisitions | 3 162 777 | 65 549 |
| Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles | (2 687 647) | - |
| Amortissement des immobilisations corporelles | (716 487) | (260 493) |
| Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles | 502 671 | 45 080 |
| Cessions | - | (85 269) |
| Remboursement de la dette à long terme | 183 676 | 173 507 |
| | <u>2 428 188 \$</u> | <u>1 983 198 \$</u> |

11. FONDS AFFECTÉS À L'INTERNE

Les fonds affectés à l'interne représentent les montants désignés par le Conseil d'administration à être utilisés pour financer l'investissement de programmes sous forme de contrepartie pour mettre l'accent sur les projets financés par les donateurs et / ou les dépenses en capital pour soutenir la mise en place de programmes. Au cours de l'exercice, le Conseil d'administration a approuvé un transfert de 1 000 000 \$ comme fonds affectés à l'interne.

12. APPORTS EN NATURE

Les apports en nature provenant d'organismes donateurs multilatéraux, du gouvernement du Canada et d'autres organismes sont constatés comme revenus et les dépenses pour les activités de programme à leur juste valeur. Les apports en nature inclus dans les revenus et les dépenses pour les activités de programme sont les suivants :

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------|----------------------|----------------------|
| Zimbabwe | 3 215 920 \$ | 7 136 825 \$ |
| Kenya | 43 729 276 | 17 151 705 |
| Zambie | 189 950 | 840 337 |
| Indonésie | - | 411 369 |
| Pakistan | 31 892 | - |
| | <u>47 167 038 \$</u> | <u>25 540 236 \$</u> |

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

13. REVENUS D'INTÉRÊTS ET DE PLACEMENTS

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Fonds annuel - revenus de placement | 212 708 \$ | 143 506 \$ |
| Fonds d'aide aux entreprises d'urgence - revenus de placement | 1 568 | - |
| Fonds d'aide aux entreprises d'urgence - revenus de dividendes | <u>310 000</u> | - |
| | <u>524 276 \$</u> | <u>143 506 \$</u> |

14. RÉGIME DE RETRAITE

Le régime de retraite des employés de CARE Canada (le "régime") est un régime à cotisations déterminées qui couvre tous les salariés de CARE Canada qui sont admissibles au régime selon les critères précisés dans l'entente du régime. CARE Canada est tenu de contribuer 5 % du salaire brut des salariés et ce, pour l'ensemble des membres. CARE Canada a contribué 259 329 \$ au cours de l'exercice (241 616 \$ en 2011). Les cotisations de retraite sont constatées à titre de dépense au cours de la période où elles sont engagées.

15. ENTITÉ SOUS CONTRÔLE COMMUN

En 2007, CARE Canada a créé le CEP Investment Trust et lui a procuré des emprunts à long terme afin de faciliter des investissements dans des entreprises qui favorisent les pauvres dans le Tiers Monde. CARE Canada est le seul bénéficiaire du CEP Investment Trust. Les états financiers de CEP Investment Trust n'ont pas été consolidés avec ceux de CARE Canada. L'exercice financier du CEP Investment Trust se termine le 31 décembre.

CARE Canada s'est engagé à fournir des sommes à CEP Investment Trust afin que ce dernier puisse financer certaines activités d'investissement. L'emprunt n'est pas garanti et sans modalité précise de remboursement. La juste valeur de ces emprunts à recevoir est approximativement 158 463 \$ (550 017 \$ en 2011).

Au 31 décembre 2011, CEP Investment Trust avait des actifs totalisant 447 919 \$ (540 191 \$ en 2010), des passifs totalisant 196 819 \$ (551 110 \$ en 2010) et son excédent de capital était de 251 100 \$ (déficit de 10 919 \$ en 2010). Les revenus totaux étaient de 581 623 \$ (459 \$ en 2010) en 2011 et les dépenses 9 604 \$ (3 526 \$ en 2010). En 2011, le CEP Investment Trust a fait un remboursement de capital en faveur de CARE Canada d'un montant de 310 000 \$ (nul \$ en 2010).

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

15. ENTITÉ SOUS CONTRÔLE COMMUN (suite)

Le CEP Investment Trust a investi dans l'Aavishkaar MicroVenture Fund en Inde et s'est engagé à investir un montant additionnel de 66 334 \$ provenant des prêts à long terme reçus de CARE Canada. Au cours des prochaines années, le Fonds Aavishkaar compte investir dans un nombre d'entreprises en Inde qui sont pertinentes sur le plan rural.

16. ENGAGEMENTS ET ÉVENTUALITÉS

Baux

CARE Canada s'est engagé à effectuer des versements en vertu de contrats de location-exploitation qui se terminent entre 2012 et 2016 pour ses bureaux à l'étranger et au Canada. Les paiements annuels minimums au cours des quatre prochains exercices sont les suivants :

| | |
|-------------|-------------------|
| 2013 | 804 560 \$ |
| 2014 | 141 189 |
| 2015 | 29 669 |
| 2016 | 18 550 |
| | <hr/> |
| | 993 968 \$ |

Poursuites en justice

Dans le cours normal de ses activités, CARE Canada fait l'objet de diverses poursuites en justice. Bien que l'issue de ces poursuites ne puisse être connue à l'heure actuelle, la direction est d'avis que celles-ci n'auront pas d'effet défavorable significatif sur les états financiers.

Lettre de crédit

CARE Canada a émis une lettre de crédit au montant de 300 000 \$ en faveur du Receveur général du Canada et expirant le 30 janvier 2013. Cette lettre fut émise à titre de garantie afin de faciliter l'implantation du Projet PIMCHAS au Nicaragua. Concernant cette lettre, s'il y avait obligation d'acquitter une réclamation, le décaissement qui en résulterait serait imputé aux dépenses de l'exercice en cours.

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

17. GARANTIES

Tel qu'expliqué à la note 2, les apports du gouvernement canadien (ACDI) et d'autres apports sont assujettis à des restrictions à l'égard de l'utilisation des fonds. Les registres comptables de CARE Canada et ceux des institutions membres engagées pour réaliser les projets en sous-traitance, peuvent faire l'objet d'un audit par l'ACDI et d'autres organismes de financement afin de déterminer les instances, le cas échéant, où les montants imputés aux projets ne seraient pas conformes aux conditions posées et, par conséquent, pourraient être remboursés à l'organisme de financement en question. Les rajustements aux états financiers résultant de ces audits seront inscrits dans les périodes au cours desquelles ils deviendront connus.

18. VENTILATION DES DÉPENSES

Une portion des activités de programmes se rapporte aux coûts administratifs encourus dans les sept (six en 2011) bureaux d'outre-mer de CARE Canada (Tchad, Cuba, Djibouti, Indonésie, Kenya, Zambie et Zimbabwe). La ventilation est la suivante :

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Alloué à | | |
| Activités de programmes | | |
| Assistance humanitaire et d'urgence | 2 786 292 \$ | 3 300 334 \$ |
| Gestion de l'environnement et ressources naturelles | 691 047 | 977 449 |
| Santé et VIH | 2 406 205 | 2 129 546 |
| Programmes d'intégration multisectorielle | 932 894 | 944 513 |
| Développement d'entreprises | 963 760 | 843 850 |
| | <u>7 780 198 \$</u> | <u>8 195 692 \$</u> |
| Alloué par | | |
| Soutien | | |
| Administration | <u>7 780 198 \$</u> | <u>8 195 692 \$</u> |

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

19. INSTRUMENTS FINANCIERS

Justes valeurs

La juste valeur de l'encaisse et les quasi-espèces, des débiteurs, des apports à recevoir des donateurs et des créditeurs et charges à payer se rapproche de leurs valeurs comptables compte tenu de leurs brèves échéances.

Veuillez-vous référer aux notes 4, 5 et 15 pour les justes valeurs des autres instruments financiers de CARE Canada.

Risque de placement

Le Conseil d'administration de CARE Canada a approuvé une Politique de placement qui donne des directives pour gérer les placements de l'organisme. Le principal objectif du programme de placements de CARE Canada est d'allouer les actifs de CARE Canada pour soutenir les objectifs stratégiques et opérationnels de l'organisme.

Risque de change

CARE Canada oeuvre à l'échelle internationale et s'expose par conséquent à d'importants risques du marché provenant des fluctuations de taux d'intérêts et de devises étrangères. CARE Canada n'utilise pas d'instruments dérivés pour se protéger des risques de change mais s'appuie sur des pratiques de gestion prudente en ce qui concerne son encaisse afin de minimiser son exposition aux risques de change.

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

19. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risque de change (suite)

Les montants libellés en devises étrangères sont les suivants :

| | 2012 | |
|---------------------|----------------------|-----------------------|
| | Actifs monétaires | Passifs monétaires |
| | (\$ CAN) | (\$ CAN) |
| Bureaux étrangers | | |
| Dollars américains | 10 803 300 \$ | 11 333 909 \$ |
| Euros | 2 471 850 | 1 103 369 |
| CFA du Tchad | 1 146 448 | 848 640 |
| Pesos de Cuba | 4 814 | - |
| Francs Djiboutiens | 204 669 | 86 505 |
| Rupiahs d'Indonésie | 1 513 063 | 2 344 929 |
| Shillings du Kenya | 1 918 941 | 3 675 836 |
| Kwacha de Zambie | 317 386 | 891 237 |
| | 18 380 471 | 20 284 425 |
| Bureau-chef | | |
| Dollars américains | 4 109 037 | 1 782 892 |
| Euros | 107 993 | - |
| | 22 597 501 \$ | 22 067 317 \$ |

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

19. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risque de change (suite)

Les montants libellés en devises étrangères sont les suivants :

| | 2011 | |
|---------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| | Actifs monétaires (\$ CAN) | Passifs monétaires (\$ CAN) |
| Bureaux étrangers | | |
| Dollars américains | 5 720 000 \$ | 8 039 373 \$ |
| Euros | 2 825 487 | 1 143 664 |
| CFA du Tchad | 730 623 | 420 775 |
| Pesos de Cuba | 32 468 | - |
| Rupiahs d'Indonésie | 1 613 111 | 2 417 346 |
| Shillings du Kenya | 2 112 071 | 1 775 414 |
| Kwacha de Zambie | 962 476 | 1 042 166 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 13 996 236 | 14 838 738 |
| Bureau-chef | | |
| Dollars américains | 1 439 082 | 1 845 079 |
| Euros | 270 245 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 15 705 563 \$ | 16 683 817 \$ |

Les actifs monétaires incluent l'encaisse et les quasi-équivalents, les débiteurs et les apports à recevoir des donateurs. Les passifs monétaires incluent les créditeurs et charges à payer et les apports reportés.

Risque de crédit

Le risque de crédit découle de la possibilité qu'une des parties à un instrument financier manque à ses obligations et fasse subir une perte financière à l'autre partie.

Le risque de crédit maximal de CARE Canada correspond à la juste valeur des placements et des débiteurs inscrite au bilan.

CARE CANADA
Notes complémentaires
de l'exercice clos le 30 juin 2012

19. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt fait référence aux conséquences négatives des fluctuations du taux d'intérêt sur les flux de trésorerie, la situation financière, le revenu de placement et les charges d'intérêt de CARE Canada. L'emprunt hypothécaire et les placements dans des instruments à taux fixe de CARE Canada sont exposés aux fluctuations du taux d'intérêt. L'incidence des fluctuations défavorables des taux n'est pas considérée importante.

20. REÇUS DE DONS ÉMIS À DES FINS FISCALES

CARE Canada est membre d'Imagine Canada et a adopté le Code d'éthique relatif à la collecte de fonds et à la responsabilité financière, (le "Code"). Le Code exige la divulgation du montant des dons pour lesquels des reçus pour fins fiscales furent émis. Au cours de l'exercice, CARE Canada a émis des reçus de dons pour fins fiscales d'un montant de 6 026 868 \$ (5 976 167 \$ en 2011).

21. CHIFFRES COMPARATIFS

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour l'exercice courant.

CARE CANADA**Activités des programmes selon les secteurs**

de l'exercice clos le 30 juin 2012

| | Assistance humanitaire et d'urgence | Gestion de l'environnement et ressources naturelles | Santé et VIH | Programmes d'intégration multisectoriels | Développement d'entreprises | 2012 | 2011 |
|--|---|--|----------------------|--|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Services d'assistance judiciaire | 27 809 \$ | 703 661 \$ | - \$ | 282 046 \$ | 884 107 \$ | 1 897 623 \$ | 1 273 680 \$ |
| Agriculture et ressources naturelles | 3 538 355 | 5 987 421 | - | 116 914 | 2 094 433 | 11 737 123 | 10 532 844 |
| Santé de l'enfant et santé génésique | 196 576 | - | 11 351 864 | 441 795 | 228 232 | 12 218 467 | 12 224 078 |
| Éducation | 119 167 | - | - | 599 830 | 939 817 | 1 658 814 | 2 958 879 |
| Infrastructure | 2 632 058 | - | 1 441 157 | 4 451 523 | - | 8 524 738 | 2 900 542 |
| Services de santé intégrés et autres | 323 230 | - | 7 872 064 | - | 8 555 | 8 203 849 | 7 250 110 |
| Soutien nutritionnel | 70 358 872 | 554 185 | - | 8 180 | 397 990 | 71 319 227 | 43 073 982 |
| Projets intégrés | 7 433 796 | 1 099 942 | 356 302 | 6 842 172 | 1 253 942 | 16 986 154 | 25 531 041 |
| Gestion des programmes | - | - | - | 379 697 | 62 461 | 442 158 | 339 510 |
| Développement d'activités micro-économiques | - | 163 297 | - | 123 076 | 4 368 939 | 4 655 312 | 6 279 956 |
| Approvisionnement d'eau et assainissement | 2 302 152 | 1 935 508 | 2 251 230 | - | 238 080 | 6 726 970 | 6 474 420 |
| | 86 932 015 \$ | 10 444 014 \$ | 23 272 617 \$ | 13 245 233 \$ | 10 476 556 \$ | 144 370 435 \$ | 118 839 042 \$ |