
ÉTATS FINANCIERS

ENFANTS ENTRAIDE

POUR L'EXERCICE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2014

ENFANTS ENTRAIDE

ÉTATS FINANCIERS

POUR L'EXERCICE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2014

Sujets	page
ÉTATS FINANCIERS	
État de la situation financière	3
État de l'évolution de l'actif net	4
État des résultats	5
État des flux de trésorerie	6
NOTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS	7 – 17

ENFANTS ENTRAIDE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE EN DATE DU 31 DÉCEMBRE 2014

	2014	2013
	\$	\$
	(12 mois)	(9 mois)
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Encaisse	2 344 632	2 031 590
Titres négociables	780 443	638 630
Comptes débiteurs (note 4)	3 699 566	1 463 485
Taxes de vente recouvrables	530 958	398 365
Dépenses payées d'avance et autres actifs	236 398	271 808
	7 591 997	4 803 878
ENCAISSE AFFECTÉE (note 4)	250 000	250 000
BIENS IMMOBILIERS ET ÉQUIPEMENT (note 6)	10 076 334	10 055 484
	17 918 331	15 109 362
PASSIF		
PASSIF À COURT TERME		
Comptes créditeurs et charges à payer (note 14)	726 003	972 959
Contributions différées (note 7)	4 003 967	2 305 089
Versements sur les emprunts hypothécaires exigibles à court terme	337 294	327 697
	5 067 264	3 605 745
EMPRUNTS HYPOTHÉCAIRES (note 9)	201 314	538 607
	5 268 578	4 144 352
ACTIF NET		
Investissement net dans les immobilisations	10 076 334	10 055 484
Non affecté	2 573 419	909 526
	12 649 753	10 965 010
	17 918 331	15 109 362

Engagement de bail (note 11)

Au nom du conseil d'administration

ENFANTS ENTRAIDE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
EXERCICE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2014
(ET DONNÉES COMPARATIVES POUR LA PÉRIODE DE NEUF MOIS TERMINANT LE 31
DÉCEMBRE 2013)

	Non affecté	Investissement net dans les immobilisations	2014	2013
	\$	\$	\$	\$
		(note 10)	(12 mois)	(9 mois)
ACTIF NET, début de l'année	909 526	10 055 484	10 965 010	10 681 029
Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses	2 167 713	(482 970)	1 684 743	283 981
Placement en actif immobilisé, net	(503 820)	503 820	-	-
ACTIF NET, fin de l'année	2 573 419	10 076 334	12 649 753	10 965 010

ENFANTS ENTRAIDE

ÉTAT DES RÉSULTATS

EXERCICE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2014

(ET DONNÉES COMPARATIVES POUR LA PÉRIODE DE NEUF MOIS TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2013)

	2014	2013
	\$	\$
	(12 mois)	(9 mois)
REVENUS		
Dons du public		
Dons	34 058 500	25 691 235
Biens donnés	3 794 186	2 950 954
Subventions		
Gouvernement	1 704 987	1 267 561
Privé	3 135 137	1 727 324
Autres revenus	194 788	28 666
	<hr/> 42 887 598	<hr/> 31 665 740
DÉPENSES		
Programmes (note 12)		
Projets internationaux	17 443 357	10 264 336
Projets locaux	18 372 853	17 249 695
Initiatives éducatives de leadership et de sensibilisation	1 751 719	1 435 747
	<hr/> 37 567 929	<hr/> 28 949 778
Soutien (note 13)		
Collectes de fonds	700 116	520 175
Administration	2 990 387	1 952 978
	<hr/> 3 690 503	<hr/> 2 473 153
	<hr/> 41 258 432	<hr/> 31 422 931
REVENUS ET CHARGES DE PLACEMENTS		
Dividendes et intérêts reçus	7 341	31 225
Intérêts sur la dette à long terme	(20 696)	(11 468)
Gains de change	37 943	(60 186)
Gains non réalisés sur les titres négociables	30 989	81 601
	<hr/> 55 577	<hr/> 41 172
EXCÉDANT DES REVENUS PAR RAPPORT AUX DÉPENSES	<hr/> 1 684 743	<hr/> 283 981

ENFANTS ENTRAIDE

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2014
(ET DONNÉES COMPARATIVES POUR LA PÉRIODE DE NEUF MOIS TERMINANT LE
31 DÉCEMBRE 2013)

	2014	2013
	\$	\$
	(12 mois)	(9 mois)
FLUX NET DE TRÉSORERIE PROVENANT DE (UTILISÉ PAR)		
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES		
Excédent des revenus par rapport aux dépenses	1 684 743	283 981
Ajustements pour éléments hors caisse		
Gains non réalisés sur les titres négociables	(30 989)	(81 601)
.Amortissement	482 970	345 609
	2 136 724	547 989
Changements dans le fonds de roulement autres que les disponibilités		
Titres négociables	(110 824)	231 108
Comptes débiteurs	(2 236 081)	(200 819)
Taxes de vente recouvrables	(132 592)	57 165
Dépenses payées d'avance et autres actifs	35 410	18 216
Comptes créditeurs et passif comptabilisé	(246 956)	848 921
Contributions différées	1 698 878	(1 090 285)
	1 144 559	412 295
OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Achats de biens immobiliers et d'équipement (net)	(503 820)	(2 221 506)
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Emprunts hypothécaires	(327 697)	866 304
HAUSSE (BAISSE) DE L'ENCAISSE	313 042	(942 907)
ENCAISSE, DÉBUT DE L'ANNÉE	2 031 590	2 974 497
ENCAISSE, FIN DE L'ANNÉE	2 344 632	2 031 590

ENFANTS ENTRAIDE

NOTES SUR LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2014

1 / BUT DE L'ORGANISATION

Enfants Entraide est une organisation qui vise à créer un réseau d'enfants qui s'entraident par la représentation, le leadership et l'action, ainsi qu'à réduire la pauvreté et l'exploitation des enfants dans le monde.

L'organisation est constituée en vertu des dispositions de la Partie II de la *Loi sur les corporations canadiennes* en tant qu'organisation sans but lucratif sans capital-actions. Il s'agit d'un organisme caritatif enregistré sous la *Loi de l'impôt sur le revenu* et qui, de ce fait, est dispensé de l'imposition des revenus en vertu de l'article 149 de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

2 / MÉTHODE DE COMPTABILITÉ

Les états financiers sont préparés conformément aux principes et aux normes comptables définis dans la Partie III du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité, Guide sur les normes comptables pour les organismes sans but lucratif canadiens*.

3 / RÉSUMÉ DES PRINCIPAUX PRINCIPES COMPTABLES

Comptabilisation des revenus

L'organisation suit la méthode différée pour la comptabilisation des contributions. Ces dernières sont composées majoritairement de dons généraux, de biens donnés, et de subventions gouvernementales et privées. Les contributions affectées sont inscrites comme revenu pour l'année au cours de laquelle les dépenses connexes ont été effectuées. Les contributions non affectées sont inscrites en tant que revenus lorsqu'elles sont reçues ou qu'elles sont à recevoir, si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa réception est raisonnablement assurée.

Dépenses de programmes

Les dépenses de programmes sont effectuées pour les projets internationaux, les projets locaux et les initiatives éducatives de leadership et de sensibilisation. Elles sont inscrites comme dépenses au moment où les fonds sont utilisés par l'organisation.

ENFANTS ENTRAIDE

NOTES SUR LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2014

3/ RÉSUMÉ DES PRINCIPAUX PRINCIPES COMPTABLES

Contributions de biens et de services

Les contributions de biens sont inscrites si leur juste valeur peut être estimée raisonnablement et que les biens sont utilisés dans le cours normal des opérations de l'organisation et qu'ils auraient autrement été achetés. Bien que l'organisation bénéficie également du travail de bénévoles, la valeur des heures de bénévolat n'est pas représentée dans ces états en raison de la difficulté à déterminer sa valeur juste.

Titres négociables

Les investissements de l'organisation dans les titres négociables sont comptabilisés à leur juste valeur, déterminée en fonction du cours du marché. Le revenu de placements est inscrit selon la comptabilité d'exercice et comptabilisé dans l'état des résultats de l'exercice en cours. Il comprend les intérêts créditeurs, les dividendes, le gain net ou la perte nette résultant de la vente de placements ainsi que la variation des gains et pertes non réalisés sur les placements.

Biens immobiliers et équipement

Les biens immobiliers et l'équipement sont inscrits au coût diminué des amortissements cumulés et sont amortis sur leur durée de vie utile estimée selon les taux et méthodes suivants :

Bâtiments	-	4 %	
Équipement informatique	-	30 %	
Meubles et accessoires	-	20 %	
Améliorations locatives	-	20 %	Amortissement linéaire
Véhicules	-	30 %	

Dépréciation des actifs à long terme

L'organisation soumet ses biens immobiliers et son équipement à un test de dépréciation si des événements ou des changements de situation indiquent que la valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. La dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur comptable de l'actif est supérieure à la somme des flux de trésorerie non actualisés résultant de l'utilisation de l'actif et de sa cession éventuelle. La dépréciation correspond à l'excédent de la valeur comptable de l'actif à long terme sur sa juste valeur.

Conversion des devises

Les transactions libellées en devises étrangères sont converties en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les actifs et passifs monétaires, qui sont libellés en devises étrangères, sont convertis en dollars canadiens au cours de la clôture de l'exercice.

ENFANTS ENTRAIDE

NOTES SUR LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2014

3/ RÉSUMÉ DES PRINCIPAUX PRINCIPES COMPTABLES

Répartition des dépenses

Les dépenses sont inscrites et comptabilisées par programmes et services de soutien. Certains dirigeants et employés accomplissent une combinaison de programmes, d'activités de collecte de fonds et d'activités administratives : de ce fait, les salaires sont alloués selon le temps accordé à chaque tâche. D'autres coûts d'exploitation et frais généraux, comme les frais de poste, d'imprimerie et de copie ont été répartis selon l'utilisation desdites dépenses. Les répartitions sont révisées annuellement, mises à jour et appliquées de façon prospective.

Mesure d'incertitude

La préparation des états financiers conformément aux normes comptables pour les organismes sans but lucratif canadiens requière de la part de la direction des estimations et des suppositions. Ces dernières ont des répercussions sur la comptabilisation des actifs et des passifs, sur la présentation des actifs et passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur la comptabilisation des revenus et des dépenses au cours de l'exercice. De telles estimations comprennent la vie utile des biens immobiliers et de l'équipement, les provisions pour les créances non recouvrables, les comptes créditeurs, les charges à payer, les contributions différées, et la répartition des dépenses. Les résultats actuels peuvent différer de ces estimations.

Instruments financiers

Mesure

L'organisation mesure d'abord ses actifs et ses passifs financiers à leur juste valeur, puis mesure ses actifs et ses passifs financiers au coût amorti, à l'exception des investissements dans les instruments de capitaux propres qui sont cotés sur le marché actif et donc mesurés à leur juste valeur. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans les résultats nets.

Les actifs financiers évalués au coût d'amortissement comprennent l'encaisse, les dépôts à terme et les comptes débiteurs.

Les passifs financiers évalués au coût d'amortissement comprennent les comptes créditeurs, les charges à payer et les emprunts bancaires.

Les actifs financiers de l'organisation évalués à leur juste valeur comprennent les investissements dans les titres négociables.

Dépréciation

Les actifs financiers comptabilisés au coût sont soumis à un test de dépréciation lorsqu'il y a présence de tels indicateurs. La dépréciation est inscrite dans le bénéfice net. La perte de valeur précédemment constatée peut être réajustée dans la mesure où il y a redressement de la valeur, directement ou en ajustant le compte de réserve pour créances irrécouvrables. Le montant du redressement est comptabilisé dans les résultats nets.

ENFANTS ENTRAIDE

NOTES SUR LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2014

4 / ENCAISSE AFFECTÉE

L'encaisse affectée représente un dépôt à terme portant intérêt à 0,80 % par année (2013 – 0,80 %). Elle est retenue comme garantie en espèces pour les facilités de crédit et l'emprunt hypothécaire de l'organisation (notes 8 et 9).

5/ COMPTES DÉBITEURS

Les comptes débiteurs sont les dons à recevoir des principales sociétés donatrices. Comme tous les montants sont considérés comme recouvrables, aucune provision n'a été constituée.

6/ BIENS ET ÉQUIPEMENT

			<u>Valeur comptable nette</u>	
	Coût \$	Cumul des amortissements	2014 \$ (12 mois)	2013 \$ (9 mois)
Terrain	3 250 000	-	3 250 000	3 250 000
Bâtiments	7 662 001	1 473 126	6 188 875	6 326 662
Matériel informatique	451 947	207 241	244 706	198 723
Meubles et accessoires à demeure				
.Bureau	491 128	334 919	156 209	166 076
.Bâtiments résidentiels	38 835	33 061	5 774	7 217
Améliorations locatives	268 601	61 785	206 816	72 586
Véhicules	189 178	165 224	23 954	34 220
	12 351 690	2 275 356	10 076 334	10 055 484

ENFANTS ENTRAIDE

NOTES SUR LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2014

7 / CONTRIBUTIONS DIFFÉRÉES

Les contributions différées comprennent les montants affectés au financement des dépenses devant être engagées dans le futur. L'évolution des dépenses est la suivante :

	2014	2013
	\$	\$
	(12 mois)	(9 mois)
Balance - début de l'année	2 305 089	3 395 374
Cotisations affectées reçues pendant l'année	38 679 521	29 434 115
	40 984 610	32 829 489
Moins : montant constaté à titre de revenus pendant l'année	36 980 643	30 524 400
	4 003 967	2 305 089

8 / EMPRUNTS HYPOTHÉCAIRES

	2014	2013
	\$	\$
	(12 mois)	(9 mois)
Emprunt hypothécaire	538 607	866 304
Moins : portion exigible à court terme	337 294	327 697
	201 314	538 607

Les obligations futures de remboursement du principal sont les suivantes :

	\$
Année finissant le 31 décembre 2015	337 294
Année finissant le 31 décembre 2016	201 313
	538 607

ENFANTS ENTRAIDE

NOTES SUR LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2014

L'hypothèque auprès d'une grande banque commerciale comporte un intérêt à 2,89 % par année et est remboursable par versements mixtes mensuels de 29 033 \$ jusqu'à l'échéance, en juillet 2015. L'hypothèque est garantie par le terrain et le bâtiment au 213 Carlton Street, Toronto, en Ontario, dont le coût de détention est de 1 889 309 \$.

9 / FACILITÉS DE CRÉDIT

En plus des emprunts hypothécaires énoncés ci-dessus, l'organisation a une facilité à demande renouvelable de 500 000 \$ de la même banque commerciale. La facilité porte intérêt à 1 % annuellement. Elle est garantie par une entente de garantie générale sur tous les actifs de l'organisation et une garantie en espèces sur le dépôt à terme de 250 000 \$ (note 4). En date du 31 décembre 2014, il n'y avait aucun emprunt assujetti à cette installation.

10 / ACTIF NET

Le solde distinct des investissements en actifs immobilisés représente le coût amorti des biens immobiliers et de l'équipement.

11/ ENGAGEMENTS LIÉS À LA LOCATION

L'organisation loue des espaces de bureau dans différents endroits au Canada. Le total des paiements minimaux de location par année pour les cinq prochaines années est ainsi :

	\$
2015	168 072
2016	170 952
2017	173 840
2018	123 068
2019	97 200
	<hr/> 733 132

ENFANTS ENTRAIDE

NOTES SUR LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2014

12 / DÉPENSES DE PROGRAMMES

	2014 \$ (12 mois)	2013 \$ (9 mois)
Projets internationaux		
Asie	2 077 521	1 930 142
Afrique	7 240 442	4 408 248
Amérique latine	8 125 394	3 925 946
	17 443 357	10 264 336
Projets locaux		
Dépenses directes de programme	14 293 841	13 960 869
Frais de bureau	1 068 022	939 531
Masse salariale	1 865 536	1 348 034
Déplacements	1 145 454	1 001 261
	18 372 853	17 249 695
Initiatives éducatives de leadership et de sensibilisation		
Dépenses directes de programme	191 349	340 055
Frais de bureau	102 518	62 450
Masse salariale	1 441 692	1 021 181
Déplacements	16 160	12 061
	1 751 719	1 435 747

Les dépenses pour les projets internationaux sont constituées des frais de déplacement, de la masse salariale et des frais de bureau ainsi que des frais divers attribués aux projets et liés directement à leur région respective.

ENFANTS ENTRAIDE

NOTES SUR LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2014

13/ DÉPENSES DE SOUTIEN

	2014	2013
	\$	\$
	(12 mois)	(9 mois)
Collectes de fonds		
Bureau	13 870	3 070
Évènements	95 660	90 755
Salaires et avantages sociaux	590 586	426 350
	<hr/> 700 116	<hr/> 520 175
Administration		
Bureau	866 768	790 769
Formation	122 844	71 237
Salaires et avantages sociaux	1 259 361	541 973
Consultations et autres frais professionnels	191 125	163 999
Déplacement et transport	67 319	39 391
Amortissement financier	482 970	345 609
	<hr/> 2 990 387	<hr/> 1 952 978

ENFANTS ENTRAIDE

NOTES SUR LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2014

14 / OPÉRATIONS DES PARTIES LIÉES

- a/ Les cofondateurs de l'organisation ont une participation majoritaire dans Me to We Social Enterprises Inc. et ses filiales (« Me to We ») par l'entremise d'une société de portefeuille. L'historique des transactions avec le groupe d'entreprises peut être résumé comme suit :

	31-déc-14	31-déc-13	31-mars-13	1-avril-10 au 31-mars-12	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
	(12 mois)	(9 mois)	(12 mois)	(24 mois)	
Recettes de location	30 240	22 680	30 240	60 480	143 640
Dons reçus	1 239 276	535 873	673 644	608 854	3 057 647
	1 269 516	558 553	703 884	669 334	3 201 287
Acquisition de biens et services promotionnels	1 680 908	163 738	403 633	207 258	2 455 537

- b/ L'objectif du groupe Me to We est de soutenir les opérations d'Enfants Entraide. Enfants Entraide achète des livres, du matériel éducatif, des vêtements promotionnels et des services de voyage de Me to We. Ces biens et services sont tarifés au coût déterminé entre les deux parties. Annuellement, Me to We redonne 50 % de ses profits et conserve 50 % pour assurer sa propre viabilité.

ENFANTS ENTRAIDE

NOTES SUR LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2014

15 / INSTRUMENTS FINANCIERS

L'organisation est exposée à des risques variés par l'entremise de ses instruments financiers et possède un cadre de gestion de risque afin de surveiller, d'évaluer et de gérer ces risques. L'analyse suivante fournit de l'information sur la concentration des risques et l'exposition au risque de l'organisation en date du 31 décembre 2014 :

a/ Risque de crédit

Le risque de crédit provient du risque qu'une des parties à un instrument financier manque à ses obligations et fasse subir une perte financière à l'autre partie. Les comptes débiteurs de l'organisation sont constitués des dons à recevoir de grandes sociétés donatrices. Ces comptes débiteurs représentent un risque de crédit minimal basé sur les antécédents. Pour gérer son risque de crédit lié à son encaisse, l'organisation possède des comptes dans des institutions financières solvables.

b/ Risque de change

Le risque de change est le risque de fluctuation de la juste valeur des flux de trésorerie d'un instrument financier en raison de la variation du taux de change. L'organisation est exposée au risque de change pour les espèces et les investissements détenus en dollars américains. En date du 31 décembre 2014, l'organisation détenait un compte bancaire contenant 167 840 US \$ et des titres négociables d'une valeur de 407 324 US \$. L'organisation n'utilise pas d'instruments financiers dérivés pour réduire son risque de change.

c/ Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que l'organisation ne soit pas en mesure d'acquitter ses obligations. L'organisation a un plan complet en place pour acquitter ses obligations dans le respect des échéances, principalement des flux de trésorerie liés à ses opérations.

ENFANTS ENTRAIDE

NOTES SUR LA SITUATION FINANCIÈRE
31 DÉCEMBRE 2014

16/ RÉPARTITION DES DÉPENSES

Pendant l'exercice, les dépenses administratives totalisant 1 181 172 \$ (2013 : 852 700 \$) liées aux projets et aux activités de collectes de fonds ont été comptabilisées et réparties comme suit :

	2014	2013
	\$	\$
	(12 mois)	(9 mois)
Collectes de fonds	590 586	426 350
Projets	590 586	426 350
	1 181 172	852 700
