



# États financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2015

**Fairtrade Canada Inc.**  
**États financiers**  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2015

**Table des matières**

---

<b>Rapport de l'auditeur indépendant</b>	1
<b>États financiers</b>	
État de la situation financière	3
État de l'évolution des actifs nets	4
État des résultats	5
État des flux de trésorerie	6
Résumé des principales méthodes comptables	7
Notes afférentes aux états financiers	11
Annexe des charges totales	18

---

## Rapport de l'auditeur indépendant

---

### Aux membres de Fairtrade Canada Inc.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Fairtrade Canada Inc., qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2015, les états des résultats, de l'évolution des actifs nets, et des flux de trésorerie pour 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 Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, 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.

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

---

## Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

---

### Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Fairtrade Canada Inc. au 31 décembre 2015, ainsi que de ses résultats d'exploitation et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

*Collins Barrow Ottawa s.r.l.*

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés  
Le 8 juin 2016  
Ottawa (Ontario)

**Fairtrade Canada Inc.**  
**État de la situation financière**

**31 décembre** **2015** **2014**

**Actifs**

**Actifs à court terme**

Trésorerie (note 1)	785 731 \$	593 881 \$
Dépôts à court terme (note 2)	256 465	255 395
Créances (note 3)	1 408 077	933 747
Frais payées d'avance et stocks de matériaux promotionnels	28 761	52 108
	<b>2 479 034</b>	<b>1 835 131</b>
<b>Immobilisations corporelles</b> (note 4)	<b>65 842</b>	<b>101 133</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b> (note 5)	<b>-</b>	<b>1 099</b>
<b>Autres actifs incorporels</b>	<b>4 773</b>	<b>4 773</b>
	<b>2 549 649 \$</b>	<b>1 942 136 \$</b>

**Passifs et actifs nets**

**Passifs à court terme**

Comptes fournisseurs et charges à payer (note 7)	1 043 047 \$	511 015 \$
Sommes à remettre à l'État	42 322	20 722
Produits reportés	-	5 287
	<b>1 085 369</b>	<b>537 024</b>
<b>Avantages incitatifs à la location reportés</b> (note 8)	<b>9 389</b>	<b>16 900</b>
	<b>1 094 758</b>	<b>553 924</b>

**Actifs nets**

Affectation d'origine interne		
Investi dans les immobilisations (note 9)	65 842	102 232
Réserve pour éventualités (note 9)	513 000	250 000
Non-affectés	876 049	1 035 980
	<b>1 454 891</b>	<b>1 388 212</b>
	<b>2 549 649 \$</b>	<b>1 942 136 \$</b>

Approuvé au nom du Conseil :



John Kay, Président



Eric Crowell, Trésorier

**Fairtrade Canada Inc.**  
**État de l'évolution des actifs nets**

**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2015**

	<u>Affectation d'origine interne</u>			Total
	Investi dans les immobilisations	Réserve pour éventualités	Non-affectés	
<b>Solde, début de l'exercice</b>	<b>102 232 \$</b>	<b>250 000 \$</b>	<b>1 035 980 \$</b>	<b>1 388 212 \$</b>
<b>Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges pour l'exercice</b>	<b>(37 497)</b>	<b>-</b>	<b>104 176</b>	<b>66 679</b>
<b>Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>1 107</b>	<b>-</b>	<b>(1 107)</b>	<b>-</b>
<b>Virements pour autres affectations à l'interne (note 9)</b>	<b>-</b>	<b>263 000</b>	<b>(263 000)</b>	<b>-</b>
<b>Solde, fin de l'exercice</b>	<b>65 842 \$</b>	<b>513 000 \$</b>	<b>876 049 \$</b>	<b>1 454 891 \$</b>

**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2014**

	<u>Affectation d'origine interne</u>			Total
	Investi dans les immobilisations	Réserve pour éventualités	Non-affectés	
<b>Solde, début de l'exercice</b>	<b>111 488 \$</b>	<b>250 000 \$</b>	<b>972 618 \$</b>	<b>1 334 106 \$</b>
<b>Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges pour l'exercice</b>	<b>(28 848)</b>	<b>-</b>	<b>82 954</b>	<b>54 106</b>
<b>Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>19 592</b>	<b>-</b>	<b>(19 592)</b>	<b>-</b>
<b>Solde, fin de l'exercice</b>	<b>102 232 \$</b>	<b>250 000 \$</b>	<b>1 035 980 \$</b>	<b>1 388 212 \$</b>

**Fairtrade Canada Inc.**  
**État des résultats**

<b>Pour l'exercice clos le 31 décembre</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Produits</b>		
Droits de licence	1 619 827 \$	1 537 845 \$
Autres frais et charges	873 891	707 329
Intérêts	3 864	3 072
	<hr/>	<hr/>
Total des produits	<b>2 497 582</b>	<b>2 248 246</b>
<b>Charges</b>		
Finance et administration (annexe)	328 668	284 669
Développement des affaires (annexe)	697 177	664 034
Intégrité de la marque (annexe)	527 967	413 556
Marketing et communications (annexe)	436 751	383 111
Frais au système global	369 852	350 203
Gouvernance (lié au conseil d'administration)	146 408	110 935
Autres charges (recouvrement) (note 12)	(75 920)	(12 368)
	<hr/>	<hr/>
Total des charges (annexe)	<b>2 430 903</b>	<b>2 194 140</b>
<b>Excédent des produits par rapport aux charges pour l'exercice</b>	<b>66 679 \$</b>	<b>54 106 \$</b>

**Fairtrade Canada Inc.**  
**État des flux de trésorerie**

<b>Pour l'exercice clos le 31 décembre</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Excédent des produits par rapport aux charges pour l'exercice	66 679 \$	54 106 \$
Ajustements pour		
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	37 497	28 848
Amortissement des avantages incitatifs à la location reportés	(7 511)	(2 600)
	<b>96 665</b>	<b>80 354</b>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement		
Créances	(474 330)	(248 938)
Stocks des articles de revente	-	1 199
Frais payés d'avance et stocks de matériaux promotionnels	23 347	(2 053)
Comptes fournisseurs et charges à payer liés aux activités d'exploitation	402 656	(24 818)
Sommes à remettre à l'État	21 600	(3 081)
Produits reportés	(5 287)	(2 467)
	<b>64 651</b>	<b>(199 804)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Augmentation (diminution) nette des droits non distribués perçus au nom d'autres organisations (note 7)	129 376	(103 700)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 107)	(19 592)
Augmentation (diminution) nette des comptes fournisseurs et charges à payer liés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	(8 660)
	<b>(1 107)</b>	<b>(28 252)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie pour l'exercice</b>	<b>192 920</b>	<b>(331 756)</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, début de l'exercice</b>	<b>849 276</b>	<b>1 181 032</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, fin de l'exercice</b>	<b>1 042 196 \$</b>	<b>849 276 \$</b>
<b>Représenté par</b>		
Trésorerie	785 731 \$	593 881 \$
Dépôts à court terme	256 465	255 395
	<b>1 042 196 \$</b>	<b>849 276 \$</b>



---

## Fairtrade Canada Inc.

### Résumé des principales méthodes comptables

**31 décembre 2015**

---

<b>Nature de l'organisation</b>	<p>Fairtrade Canada Inc. (« Fairtrade ») est un organisme à but non lucratif constitué sans capital-actions en vertu des lois du Canada. Fairtrade a été prorogée en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. Fairtrade est également un organisme à but non lucratif sous le sens de la Loi de l'impôt sur le revenu du Canada et est exonéré d'impôts sur ses activités sans but lucratif.</p> <p>Conformément aux statuts de prorogation de Fairtrade en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif, le but de Fairtrade est de promouvoir l'équité dans le commerce, au niveau international et national. Les statuts de prorogation exigent également que toutes propriétés existantes suite à une liquidation de Fairtrade, après le règlement de ses dettes, soit distribuées à une ou plusieurs organisations ayant des objectifs similaires à ceux de Fairtrade.</p> <p>Les activités de Fairtrade concernent principalement l'octroi de licences d'un logo des consommateurs pour le café, le thé, le chocolat, le sucre et d'autres produits, tel que déterminé de temps à autre, importé au Canada dans des conditions de commerce équitable. Une partie importante des produits de Fairtrade provient d'un petit nombre d'organisations. Pour l'exercice courant, Fairtrade a obtenu 55 % (48 % en 2014) de ses produits de droits de licence de cinq (cinq en 2014) organisations.</p>
<b>Base de présentation</b>	<p>Ces états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif qui font partie des principes comptables généralement reconnus du Canada et comprennent les principales méthodes comptables suivantes.</p>
<b>Utilisation d'estimations</b>	<p>La préparation d'états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction ait recours à des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et passifs comptabilisés à la date des états financiers et sur les produits et les charges de l'exercice. Les résultats réels pourraient être différents des meilleures estimations de la direction à mesure que des informations additionnelles deviennent disponibles. Ces estimations et hypothèses sont examinées périodiquement et, lorsque des ajustements sont nécessaires, ceux-ci sont effectués dans les résultats de l'exercice au cours duquel ils sont connus.</p> <p>Les estimations importantes comprennent les hypothèses utilisées pour estimer : la juste valeur initiale des instruments financiers; les montants et la possibilité de recouvrement des créances incluant les produits de droits de licence; la valeur nette réalisable ou le coût de remplacement des stocks; la durée de vie utile, l'amortissement et le potentiel à long terme des immobilisations; la perte de valeur, s'il y a lieu, des autres actifs incorporels; les provisions pour les charges à payer; et la ventilation des charges.</p>

---

# Fairtrade Canada Inc.

## Résumé des principales méthodes comptables

31 décembre 2015

---

### **Instruments financiers**

Les instruments financiers de Fairtrade sont des actifs ou passifs financiers qui, en général, représentent pour Fairtrade un droit contractuel de recevoir de la trésorerie ou un autre actif financier d'une tierce partie ou l'obligation de payer de la trésorerie ou un autre actif financier à une tierce partie.

#### Évaluation des instruments financiers

Fairtrade évalue initialement ses actifs financiers et passifs financiers à leur juste valeur, à l'exception de certaines transactions avec lien de dépendance.

Fairtrade évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres et autres instruments cotés sur un marché actif, s'il y a lieu, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées dans l'état des résultats.

Les actifs financiers et passifs financiers évalués au coût après amortissement comprennent la trésorerie, les dépôts à court terme, les comptes clients et autres créances, et les comptes fournisseurs et charges à payer.

Aucun actif ou passif financier sont évalués à la juste valeur.

#### Perte de valeur d'un actif financier

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à des tests de dépréciation lorsqu'il existe des indications d'une perte de valeur. Le montant de la réduction est comptabilisé dans l'état des résultats. La dépréciation précédemment constatée peut être reprise dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, pourvu que l'actif n'excède pas le montant établi avant la constatation de la perte de valeur. Le montant de la reprise est comptabilisé en tant que recouvrement dans l'état des résultats.

#### Coûts de transaction des instruments financiers

Fairtrade comptabilise ses coûts de transaction dans l'état des résultats de la période où ils sont engagés. Cependant, les instruments financiers qui ne seront pas évalués ultérieurement à la juste valeur sont ajustés selon les coûts de transaction qui sont directement attribuables à leur origine, émission ou prise en charge.

### **Stocks**

Les stocks de matériaux promotionnels sont comptabilisés au moindre du coût et du coût de remplacement estimé.

---

## Fairtrade Canada Inc.

### Résumé des principales méthodes comptables

31 décembre 2015

---

#### **Immobilisations**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Les immobilisations corporelles sont amortis selon les taux et méthodes d'amortissement qui suivent :

Équipement informatique	30 %	méthode dégressive
Équipement de bureau	20 %	méthode dégressive

Les améliorations locatives sont amorties selon la méthode linéaire selon le moindre de la durée de vie utile estimative et de la durée restante du bail. (Voir les notes 4 et 10 de ces états financiers.)

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût. Les immobilisations corporelles à durée de vie limitée sont amortis selon leur durée de vie utile estimative selon les taux et méthodes d'amortissement qui suivent :

Logiciel informatique	50 %	méthode linéaire
-----------------------	------	------------------

Lorsqu'une immobilisation corporelle ou incorporelle n'a plus aucun potentiel de service à long terme pour Fairtrade, la réduction de valeur, soit l'excédent de la valeur comptable sur la juste valeur, est passée en charge. Une réduction de valeur n'est pas récupérée dans un exercice subséquent.

#### **Autres actifs incorporelles**

Les autres actifs incorporels représentent l'achat d'un nom de domaine internet, possédant une durée de vie illimitée et est comptabilisé au coût. Cet actif n'est pas amorti. Lors d'une dépréciation de valeur de cet actif, il sera ramené à sa valeur nette de réalisation.

#### **Services bénévoles**

Une portion du travail de Fairtrade dépend des contributions des bénévoles. Ces services ne sont pas normalement achetés et en raison de la difficulté à déterminer la juste valeur, ils ne sont pas comptabilisés dans ces états financiers.

#### **Avantages incitatifs à la location reportés**

Les avantages incitatifs à la location reportés sont comptabilisés au coût moins l'amortissement cumulé et représentent une allocation pour améliorations locatives reçu du bailleur de Fairtrade. Ces avantages incitatifs sont amortis dans la charge de loyer selon la méthode linéaire selon la durée du bail. (Voir notes 8 et 10 de ces états financiers.)

#### **Devise étrangère**

Les transactions qui ont eu lieu au cours de l'exercice en devise étrangère ont été convertis en dollars canadiens au taux de change effectif à la date de la transaction. Les actifs et passifs monétaires en devise étrangère ont été convertis en dollars canadiens au taux de change effectif en fin d'exercice. Tous gains ou pertes qui résultent de cette conversion sont inclus dans la détermination de l'excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges pour l'exercice.

---

## Fairtrade Canada Inc.

### Résumé des principales méthodes comptables

31 décembre 2015

---

**Constatation des produits** Les droits de licence sont déterminés en fonction de l'activité trimestrielle du titulaire et sont comptabilisés comme produits par Fairtrade au cours du trimestre où les droits deviennent mesurables. D'autres frais sont comptabilisés à titre de produits lorsque les services sont rendus ou les biens sont vendus. Les produits sont constatés dans la mesure où le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et le recouvrement est raisonnablement assuré. En vertu de certains accords, Fairtrade perçoit des droits pour le compte d'autres organisations selon une relation mandant-mandataire et après leur réception distribue ces droits aux autres organisations. Ces droits ne sont pas considérés comme produits pour Fairtrade donc ne sont pas reportés à l'état des résultats. L'obligation de Fairtrade de distribuer ces fonds à d'autres organisations se pose lorsque Fairtrade reçoit ces droits et, jusqu'à ce que la réception a lieu, tous les droits débiteurs et créditeurs sont présentés sur une base nette de compensation dans l'état de la situation financière.

**Ventilation des charges** Les charges de Fairtrade sont présentés dans l'état des résultats sur une base fonctionnelle. Certaines charges engagées sont attribuées à plus d'une fonction et sont directement liées aux résultats de la fonction. Ces charges sont donc considérées comme des charges de programmes directes et non des charges indirectes allouées. Les charges de programmes directes comprennent certains salaires et avantages sociaux qui sont attribués à des fonctions selon une estimation du temps consacré. Le total des charges fonctionnelles inclut aussi certaines charges indirectes allouées tel que des charges liées aux installations (incluant l'amortissement lié aux immobilisations corporelles et incorporelles et les avantages incitatifs à la location reportés) qui sont allouées à d'autres fonctions basé sur leur utilité relative.

**Trésorerie et équivalents de trésorerie** Aux fins de l'état des flux de trésorerie de Fairtrade, la trésorerie et équivalents de trésorerie sont définies comme les soldes bancaires; les dépôts à vue; et les placements à court terme très liquides qui sont facilement convertibles en montants de trésorerie connus et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur. Normalement, seuls les instruments qui ne sont pas des placements en actions seraient considérés comme équivalents de trésorerie, autrement ils seraient considérés comme activités d'investissement. De plus, les découverts bancaires seraient seulement considérés comme équivalents de trésorerie s'ils sont remboursables sur demande et font une partie intégrante de la gestion de la trésorerie de Fairtrade, de sorte que le solde bancaire fluctue fréquemment du positif au découvert, sinon ils seraient considérés comme activités de financement.

---

---

## Fairtrade Canada Inc.

### Notes afférentes aux états financiers

**31 décembre 2015**

---

**1. Trésorerie**

Les comptes bancaires de Fairtrade sont détenus dans une banque à charte canadienne, gagne de l'intérêt nominal à un taux variable et comprennent 215 588 \$ canadien (321 557 \$ canadien en 2014) libellés en dollars américains qui sont convertis en dollars canadiens dans ces états financiers.

---

**2. Dépôts à court terme**

Les dépôts à court terme sont détenus au coût plus intérêts courus.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dépôts à terme	<b>255 863 \$</b>	255 050 \$
Intérêts courus	<b>602</b>	345
	<b><u>256 465 \$</u></b>	<b><u>255 395 \$</u></b>

La pratique de Fairtrade est de détenir ces dépôts à court terme dans les banques à charte canadiennes et les principales compagnies canadiennes de services financiers. Les dépôts à court terme au 31 décembre 2015 consistent de plusieurs placements qui arrivent à échéance tout au long de 2016 et 2017 (tout au long de 2015 et 2016 en 2014) portant intérêt à des taux variables entre 0,50 % et 1,60 % (1,25 % et 1,60 % en 2014) pour une moyenne de 1,21 % (1,41 % en 2014). Les placements peuvent être rachetés et sont donc considérés comme un équivalent de trésorerie.

---

**3. Créances**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comptes clients	<b>1 468 868 \$</b>	964 959 \$
Moins : Provision pour créances douteuses	<b>(60 791)</b>	(31 212)
	<b><u>1 408 077 \$</u></b>	<b><u>933 747 \$</u></b>

La provision pour créances douteuses est constituée pour les montant non recouvrables de comptes clients. La valeur comptable du total des comptes clients qui comprennent une provision pour perte de valeur est égale à 104 778 \$ (49 716 \$ en 2014). La création de la provision pour créances douteuses repose sur le jugement de la direction de Fairtrade selon les attentes futures des recouvrements et de l'expérience passée.

Le montant net des comptes clients comprend 341 320 \$ canadien (160 972 \$ canadien en 2014) libellés en dollars américains, 316 311 \$ canadien (135 983 \$ canadien en 2014) libellés en euros, et 57 396 \$ canadien (néant \$ canadien en 2014) libellés en livres sterling. Ces montants ont été convertis en dollars canadiens dans ces états financiers.

## Fairtrade Canada Inc.

### Notes afférentes aux états financiers

**31 décembre 2015**

#### 4. Immobilisations corporelles

	2015			2014		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
Équipement informatique	119 579 \$	90 166 \$	29 413 \$	118 472 \$	76 012 \$	42 460 \$
Équipement de bureau	47 385	34 837	12 548	47 385	31 699	15 686
Améliorations locatives	65 313	41 432	23 881	65 313	22 326	42 987
	<b>232 277 \$</b>	<b>166 435 \$</b>	<b>65 842 \$</b>	<b>231 170 \$</b>	<b>130 037 \$</b>	<b>101 133 \$</b>

Avant l'exercice 2015, les améliorations locatives étaient amortis sur une base linéaire sur la durée du bail de 5 ans ainsi que l'option de renouvellement de 5 ans supplémentaires pour un total de 10 ans puisque Fairtrade a estimé que l'option de renouvellement de bail de 5 ans se produirait. Comme indiqué dans la note 10 aux états financiers, la période de renouvellement a été réduite, se terminant maintenant le 31 mars 2017. Fairtrade a donc réduit la période d'amortissement de la valeur nette comptable des améliorations locatives dès le 1er janvier 2015 pour prendre en compte la réduction de la durée du bail à compter de l'exercice 2015. Ceci a entraîné une augmentation de la charge d'amortissement pour 2015 de 12 870 \$.

#### 5. Immobilisations incorporelles

	2015			2014		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
Logiciel informatique	65 468 \$	65 468 \$	- \$	65 468 \$	64 369 \$	1 099 \$

#### 6. Facilités de crédit

Fairtrade détient une marge de crédit autorisée à une banque à charte canadienne de 40 000 \$ (40 000 \$ en 2014) à un taux préférentiel majoré de 2,25 % (taux préférentiel majoré de 2,25 % en 2014). Cette marge de crédit est dû sur demande et est garantie par un certificat de placement de 40 000 \$ (40 000 \$ en 2014) qui est inclu dans les dépôts à court terme figurant à la note 2 de ces états financiers.

De plus, Fairtrade possède des facilités de crédit sous la forme de cartes de crédit corporatives qui totalisent 102 200 \$ (95 200 \$ en 2014) dont 11 183 \$ (4 551 \$ en 2014) est utilisé, n'est pas en retard et est inclus dans les comptes fournisseurs et charges à payer figurant à la note 7 de ces états financiers.

---

**Fairtrade Canada Inc.**  
**Notes afférentes aux états financiers**

**31 décembre 2015**

---

**7. Comptes fournisseurs et charges à payer**

Les comptes fournisseurs et charges à payer comprennent 20 811 \$ canadien (289 178 \$ canadien en 2014) libellés en dollars américains, et 424 187 \$ canadien (80 457 \$ canadien en 2014) libellés en euros. Ces montants ont été convertis en dollars canadiens dans ces états financiers.

Les comptes fournisseurs et les charges à payer consistent des montants suivants :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comptes fournisseurs - activités d'exploitation	<b>627 829 \$</b>	225 173 \$
Droits non distribués perçus au nom d'autres organisations	<b>415 218</b>	285 842
	<b><u>1 043 047 \$</u></b>	<b><u>511 015 \$</u></b>

---

**8. Avantages incitatifs à la location reportés**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Coût	<b>26 000 \$</b>	26 000 \$
Moins : amortissement cumulé	<b>16 611</b>	9 100
	<b><u>9 389 \$</u></b>	<b><u>16 900 \$</u></b>

Avant l'exercice 2015, les avantages incitatifs à la location reportés étaient amortis comme charge locative sur une base linéaire sur la durée du bail de 5 ans ainsi que l'option de renouvellement de 5 ans supplémentaires pour un total de 10 ans puisque Fairtrade a estimé que l'option de renouvellement de bail de 5 ans se produirait. Comme indiqué dans la note 10 aux états financiers, la période de renouvellement a été réduite, se terminant maintenant le 31 mars 2017. Fairtrade a donc réduit la période d'amortissement de la valeur nette comptable des avantages incitatifs à la location reportés dès le 1er janvier 2015 pour prendre en compte la réduction de la durée du bail à compter de l'exercice 2015. Ceci a entraîné une augmentation de la charge d'amortissement et une diminution de la charge locative en 2015 de 4 911 \$.

---

---

**Fairtrade Canada Inc.**  
**Notes afférentes aux états financiers**

**31 décembre 2015**

---

**9. Actifs nets affectés d'origine interne**

Investis dans les immobilisations

Les fonds investis dans les immobilisations représentent des fonds affectés à l'interne par le conseil d'administration de Fairtrade et sont égaux à la valeur nette comptable des immobilisations, moins les dettes liées, s'il y a lieu.

Réserve pour éventualités

Lors d'un exercice précédent, le conseil d'administration de Fairtrade a approuvé la création d'une réserve pour éventualités au montant de 250 000 \$ pour fournir une source de fonds lors d'interruptions imprévues dans les produits. Au cours de l'exercice 2015, la réserve pour éventualités a été augmentée de 263 000 \$ à 513 000 \$. Cette augmentation était pour des éventualités générales, ainsi que pour des communications et soutien aux producteurs. La réserve pour éventualités a été mise en place initialement et augmentée par des transferts des actifs nets non-affectés de Fairtrade. Un résumé des éléments de la réserve suit :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Éventualités générales	<b>313 000 \$</b>	250 000 \$
Communications et soutien aux producteurs	<b>200 000</b>	-
	<b>513 000 \$</b>	<b>250 000 \$</b>

---

**10. Engagements**

Locaux

Fairtrade a loué un espace de bureau en vertu d'un accord échéant le 30 juin 2016. Cet accord avait une option de renouvellement pour une période supplémentaire de 5 ans. Par contre, après le 31 décembre 2015, en avril 2016 Fairtrade a été informé que l'option s'étendra seulement jusqu'au 31 mars 2017. Fairtrade est engagé à des paiements de location suivants pour la durée du bail :

2016	74 823 \$
2017	<u>18 706</u>
	<b><u>93 529 \$</u></b>

Fairtrade a conclu un accord de sous-location d'une partie de son espace de bureau. Le produit de location est inclus dans les produits d'autres frais et charges dans l'état des résultats.



---

**Fairtrade Canada Inc.**  
**Notes afférentes aux états financiers**

**31 décembre 2015**

---

**10. Engagements (suite)**

Locaux (suite)

Les paiements de sous-location suivants sont à recevoir selon l'accord de sous-location qui se termine maintenant le 31 mars 2017.

2016	19 250 \$
2017	<u>4 813</u>
	<u>24 063 \$</u>

Autres

Dans le cadre de ses opérations, Fairtrade conclut régulièrement des accords pour l'achat de fournitures et de services, y compris la location d'équipement. Certains de ces accords vont au-delà de la fin de l'exercice 2015. Selon la direction, ces accords sont conclus dans le cours normal des activités de Fairtrade, ne sont pas anormaux et ne comprennent pas un degré élevé de risque spéculatif.

---

**11. Risques et concentrations des instruments financiers**

Fairtrade est exposé à divers risques provenant de ses instruments financiers. L'analyse suivante fournit une mesure de l'exposition et des concentrations de risque pour Fairtrade au 31 décembre 2015.

Fairtrade ne participe dans aucune relation de couverture par le biais de ses opérations et ne détient ni utilise des instruments financiers dérivés aux fins de négociation.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Fairtrade est exposé au risque de crédit à l'égard de ses créances, énoncés dans la note 3 de ces états financiers, en cas de défaut de paiement d'un compte. Fairtrade n'a pas de concentration importante du risque de crédit par rapport à ses créances. Par contre, les produits de Fairtrade sont concentrés sur un petit nombre d'organisations. Bien que ce n'est pas considéré comme un risque de crédit significatif, le risque de crédit existe également par rapport aux soldes de la trésorerie et des dépôts à court terme énoncés dans les notes 1 et 2 des présents états financiers.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que Fairtrade éprouve des difficultés à respecter ses obligations liées à ses passifs financiers et engagements. Fairtrade est exposé au risque principalement à l'égard de ses comptes fournisseurs et charges à payer, ses sommes à remettre à l'État et ses engagements.

---

## Fairtrade Canada Inc.

### Notes afférentes aux états financiers

**31 décembre 2015**

---

#### 11. Risques et concentrations des instruments financiers (suite)

##### Risque de marché

Le risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison de variations des prix du marché. Le risque de marché comprend trois types de risque : le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix. Fairtrade est principalement exposé au risque de change et de taux d'intérêt.

##### Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison de variations des taux de change. Des portions des produits et charges, ainsi que certains instruments financiers de Fairtrade sont libellés en devise étrangère. De ce fait, Fairtrade est exposé aux fluctuations de taux de change sur sa trésorerie tel qu'énoncé à la note 1 de ces états financiers, ses créances tel qu'énoncé à la note 3 de ces états financiers, et ses comptes fournisseurs et charges à payer tel qu'énoncé à la note 7 de ces états financiers, ce qui créent des gains ou pertes sur taux de change tel qu'énoncé à la note 12 de ces états financiers.

##### Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt sur les marchés. Fairtrade n'a pas de facilités de crédit portant intérêt utilisées, tel qu'énoncé à la note 6 donc n'est pas exposé à ce risque pour cet instrument financier. Cependant, les dépôts à court terme énoncées à la note 2 des états financiers portent intérêt à taux fixe, et cela fait en sorte qu'ils sont soumis au risque de taux d'intérêts résultant des variations de juste valeur dû aux fluctuations du marché. Fairtrade détient aussi des instruments financiers portant des taux d'intérêts variables tel qu'énoncé dans la note 1 des états financiers, ce qui les rend aussi exposé au risque de flux de trésorerie dû aux fluctuations de taux d'intérêt.

##### Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument financier en question ou par son émetteur, ou par des facteurs qui influent sur tous les instruments financiers similaires négociés sur le marché. Fairtrade n'est pas exposé au autre risque de prix puisque ses instruments financiers ne sont pas négociés sur le marché.

##### Changement des risques

Il n'y a eu aucun changement important dans l'exposition au risque de Fairtrade au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

---

**Fairtrade Canada Inc.**  
**Notes afférentes aux états financiers**

**31 décembre 2015**

---

**12. Autres charges (recouvrement)**

Au cours de 2015, Fairtrade a encouru un gain sur taux de change de 115 894 \$ (gain de 11 193 \$ en 2014) qui est inclus dans les autres charges (recouvrement) dans l'état des résultats.

---

**13. Montants comparatifs et informations**

Dans certains cas, les montants comparatifs et les informations de l'exercice 2014 ont été reclassés pour être conforme à la présentation et l'information inclus dans les états financiers de l'exercice 2015.

---

**Fairtrade Canada Inc.**  
**Annexe des charges totales**

**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2015**

	Finance et administration	Développement des affaires	Intégrité de la marque	Marketing et communications	Autres éléments	Total
Surveillance externe	- \$	- \$	146 642 \$	- \$	- \$	146 642 \$
Sensibilisation	22 693	37 931	-	145 084	-	205 708
Salaires, avantages sociaux, recrutement et développement des employés	175 407	547 149	314 601	220 110	-	1 257 267
Charges de déplacement	24 648	49 226	7 150	22 546	-	103 570
Fournitures ministérielles	10 947	10 337	9 882	681	-	31 847
Frais de services professionnels	55 761	55	500	28 105	-	84 421
Charges liées aux installations	39 212	52 479	49 192	20 225	-	161 108
Frais au système global	-	-	-	-	369 852	369 852
Gouvernance (lié au conseil d'administration - inclus les frais de services professionnels)	-	-	-	-	146 408	146 408
Autres charges (recouvrement) (note 12)	-	-	-	-	(75 920)	(75 920)
	<b>328 668 \$</b>	<b>697 177 \$</b>	<b>527 967 \$</b>	<b>436 751 \$</b>	<b>440 340 \$</b>	<b>2 430 903 \$</b>

**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2014**

	Finance et administration	Développement des affaires	Intégrité de la marque	Marketing et communications	Autres éléments	Total
Surveillance externe	- \$	- \$	59 068 \$	- \$	- \$	59 068 \$
Sensibilisation	-	50 503	2 568	142 578	-	195 649
Salaires, avantages sociaux, recrutement et développement des employés	174 744	445 682	286 560	172 930	-	1 079 916
Charges de déplacement	31 859	52 121	19 650	13 931	-	117 561
Fournitures ministérielles	6 578	9 039	6 773	8 235	-	30 625
Frais de services professionnels	47 567	55 142	-	29 645	-	132 354
Charges liées aux installations	23 921	51 547	38 937	15 792	-	130 197
Frais au système global	-	-	-	-	350 203	350 203
Gouvernance (lié au conseil d'administration)	-	-	-	-	110 935	110 935
Autres charges (recouvrement) (note 12)	-	-	-	-	(12 368)	(12 368)
	<b>284 669 \$</b>	<b>664 034 \$</b>	<b>413 556 \$</b>	<b>383 111 \$</b>	<b>448 770 \$</b>	<b>2 194 140 \$</b>