



**États financiers**  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

**Fairtrade Canada Inc.**  
**États financiers**  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

**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.

#### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Fairtrade Canada Inc. (l'« organisme » ou « Fairtrade »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2021, les états des résultats, de l'évolution des actifs nets, et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

#### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'organisme conformément aux règles de déontologie qui s'applique à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

#### Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'organisme à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'organisme ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'organisme.

Responsabilité de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en oeuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit 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'organisme;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'organisme à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'organisme à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

*Baker Tilly Ottawa s.e.n.c.r.l.*

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés  
Le 15 juillet 2022  
Ottawa (Ontario)

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

**31 décembre** **2021** **2020**

**Actifs**

**Actifs à court terme**

Trésorerie (note 1)	238 509 \$	1 290 795 \$
Portion à court terme des placements (note 2)	639 033	569 125
Créances (note 3)	1 346 449	1 079 704
Frais payés d'avance	5 005	16 772
	2 228 996	2 956 396
<b>Immobilisations corporelles (notes 4 et 5)</b>	<b>12 137</b>	<b>-</b>
<b>Immobilisations incorporelles (note 5)</b>	<b>18 412</b>	<b>20 000</b>
<b>Autres actifs incorporels</b>	<b>4 773</b>	<b>4 773</b>
	<b>2 264 318 \$</b>	<b>2 981 169 \$</b>

**Passifs et actifs nets**

**Passifs à court terme**

Comptes fournisseurs et charges à payer (note 7)	887 472 \$	1 588 236 \$
Sommes à remettre à l'État	49 170	66 343
	936 642	1 654 579
<b>Dette à long terme (note 8)</b>	<b>40 000</b>	<b>30 000</b>
	<b>976 642</b>	<b>1 684 579</b>

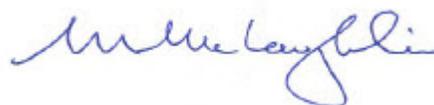
**Actifs nets**

Affectation d'origine interne		
Investi dans les immobilisations (note 9)	30 549	20 000
Réserve d'exploitation (note 9)	620 000	610 000
Non affectés	637 127	666 590
	1 287 676	1 296 590
	<b>2 264 318 \$</b>	<b>2 981 169 \$</b>

Approuvé au nom du Conseil :



Eugene Ellmen, Président



Mark McLaughlin, Trésorier

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

**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021**

	<u>Affectation d'origine interne</u>			Total
	Investi dans les immobi- lisations	Réserve d'exploitation	Non affectés	
<b>Solde, début de l'exercice</b>	<b>20 000 \$</b>	<b>610 000 \$</b>	<b>666 590 \$</b>	<b>1 296 590 \$</b>
<b>Excédent des produits par rapport aux charges pour l'exercice</b>	<b>(13 004)</b>	<b>-</b>	<b>4 090</b>	<b>(8 914)</b>
<b>Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>23 553</b>	<b>-</b>	<b>(23 553)</b>	<b>-</b>
<b>Virements pour autres affectations à l'interne (note 9)</b>	<b>-</b>	<b>10 000</b>	<b>(10 000)</b>	<b>-</b>
<b>Solde, fin de l'exercice</b>	<b>30 549 \$</b>	<b>620 000 \$</b>	<b>637 127 \$</b>	<b>1 287 676 \$</b>

**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020**

	<u>Affectation d'origine interne</u>			Total
	Investi dans les immobi- lisations	Réserve d'exploitation	Non affectés	
<b>Solde, début de l'exercice</b>	<b>- \$</b>	<b>450 000 \$</b>	<b>670 599 \$</b>	<b>1 120 599 \$</b>
<b>Insuffisance des produits par rapport aux charges pour l'exercice</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175 991</b>	<b>175 991</b>
<b>Investissement en immobilisations</b>	<b>20 000</b>	<b>-</b>	<b>(20 000)</b>	<b>-</b>
<b>Virements pour autres affectations à l'interne (note 9)</b>	<b>-</b>	<b>160 000</b>	<b>(160 000)</b>	<b>-</b>
<b>Solde, fin de l'exercice</b>	<b>20 000 \$</b>	<b>610 000 \$</b>	<b>666 590 \$</b>	<b>1 296 590 \$</b>

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

<b>Pour l'exercice clos le 31 décembre</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Produits</b>		
Droits de licence	2 587 567 \$	2 437 379 \$
Frais minimum de certification	143 986	110 665 \$
Subventions	5 806	-
Autres frais et charges (note 12)	99 801	94 230
Intérêts	19 908	5 435
	<hr/>	<hr/>
Total des produits	<b>2 857 068</b>	<b>2 647 709</b>
<b>Charges (Annexe)</b>		
Finance et administration	270 692	202 532
Développement des affaires	821 620	762 350
Marketing et communications	592 419	537 765
Autres contributions	-	25 000
Projets stratégiques approuvés par le conseil d'administration (note 14)	142 723	-
Frais au système global	971 595	913 513
Gouvernance	14 283	3 729
Autres charges (note 13)	52 650	26 829
	<hr/>	<hr/>
Total des charges	<b>2 865 982</b>	<b>2 471 718</b>
<b>Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges pour l'exercice</b>	<b>(8 914) \$</b>	<b>175 991 \$</b>

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

<b>Pour l'exercice clos le 31 décembre</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges pour l'exercice	(8 914) \$	175 991 \$
Ajustements pour		
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	13 004	-
	<b>4 090</b>	175 991
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement		
Créances	(266 745)	(164 647)
Frais payés d'avance	11 767	13 540
Comptes fournisseurs et charges à payer liés aux activités d'exploitation (note 7)	(400 060)	349 346
Sommes à remettre à l'État	(17 173)	19 440
Diminution (augmentation) des intérêts courus sur placements	(3 992)	-
	<b>(672 113)</b>	393 670
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
(Diminution) augmentation nette des droits non distribués perçus au nom d'autres organisations (note 7)	(300 704)	658 647
Produit d'émission de la dette à long terme	20 000	40 000
Exonération de remboursement de la dette à long terme	(10 000)	(10 000)
	<b>(290 704)</b>	688 647
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>		
Échéances et ventes de placements - au coût	569 829	325 000
Achats de placements et revenus réinvestis - au coût	(635 745)	(569 125)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(23 553)	(20 000)
	<b>(89 469)</b>	(264 125)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie pour l'exercice</b>	<b>(1 052 286)</b>	818 192
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, début de l'exercice</b>	<b>1 290 795</b>	472 603
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, fin de l'exercice</b>	<b>238 509 \$</b>	1 290 795 \$
<b>Représenté par</b>		
Trésorerie (note 1)	<b>238 509 \$</b>	1 290 795 \$

---

# Fairtrade Canada Inc.

## Résumé des principales méthodes comptables

**31 décembre 2021**

---

<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 2021, Fairtrade a obtenu 57 % (59 % en 2020) de ses produits de droits de licence de 5 organisations et 67 % (69 % en 2020) de 10 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 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 2021

---

### 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 qui sont évaluées à la valeur d'échange.

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.

### Immobilisations

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

Équipement informatique	3 ans	méthode linéaire
Équipement de bureau	5 ans	méthode linéaire

---

**Fairtrade Canada Inc.**

**Résumé des principales méthodes comptables**

**31 décembre 2021**

---

**Immobilisations  
(suite)**

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 la note 10 de ces états financiers.)

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût. Les immobilisations incorporelles à durée de vie limitée sont amortis selon leur durée de vie utile estimative. Les immobilisations incorporelles sont constituées des frais de logiciels et de sites Web liés à la phase de développement. Les coûts du site Web encourus dans le cadre des phases de recherche, de planification et d'exploitation sont imputés aux résultats au fur et à mesure qu'ils sont encourus. Les taux et méthodes d'amortissement des immobilisations incorporelles sont les suivants :

Logiciel informatique	3 ans	méthode linéaire
Site Web	5 ans	méthode linéaire

Lorsque les conditions indiquent une perte de valeur d'une immobilisation corporelle ou incorporelle, la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle ou incorporelle est ramenée à la juste valeur ou au coût de remplacement de l'actif et est comptabilisée dans les résultats en charges à ce moment. Une réduction de valeur n'est pas annulée au cours des années subséquentes.

**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 locatifs  
incitatifs reportés**

Les avantages locatifs incitatifs reportés, s'il y a lieu, 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 sur la durée du bail. (Voir la note 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 2021**

---

**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 et les dépôts à vue. Les placements sont considérés comme activités d'investissement. 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 2021**

---

#### 1. Trésorerie

Les comptes bancaires de Fairtrade sont détenus dans une banque à charte canadienne et sont composés de 145 668 \$ (429 494 \$ en 2020) gagnant de l'intérêt nominal à un taux variable basé sur le taux préférentiel et un solde sans intérêt de 92 841 \$ canadien (861 301 \$ canadien en 2020) libellés en dollars américains qui sont convertis en dollars canadiens dans ces états financiers. Fairtrade détient aussi néant \$ (néant \$ en 2020) dollars canadiens dans un compte épargne par l'intermédiaire d'une institution canadienne de services financiers.

---

#### 2. Placements

Les dépôts à terme sont comptabilisés au coût après amortissement. La pratique de Fairtrade est de détenir ces dépôts à terme dans les banques à charte canadiennes et les principales institutions canadiennes de services financiers. Les dépôts à terme au 31 décembre 2021 consistent de plusieurs placements qui arrivent à échéance tout au long de 2022 (tout au long de 2020 en 2021) portant intérêt à des taux variables entre 1,00 % et 1,15 % (1,575 % et 3,00 % en 2020) pour une moyenne de 1,09 % (2,34 % en 2020).

---

#### 3. Créances

	2021	2020
Comptes clients	1 382 616 \$	1 115 144 \$
Moins : Provision pour créances douteuses	(36 167)	(35 440)
	<b>1 346 449 \$</b>	<b>1 079 704 \$</b>

La provision pour créances douteuses est constituée pour les montants non recouvrables de comptes clients. La valeur comptable du total des comptes clients qui comprennent une provision pour perte de valeur est égale à 36 167 \$ (35 440 \$ en 2020). 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 443 521 \$ canadien (150 987 \$ canadien en 2020) libellés en dollars américains et 29 426 \$ canadien (48 846 \$ canadien en 2020) libellés en euros. Ces montants ont été convertis en dollars canadiens dans ces états financiers.

Le montant net des comptes clients inclut 37 % (42 % en 2020) des 5 plus grands comptes et 44 % (52 % en 2020) des 10 plus grands comptes.

---

## Fairtrade Canada Inc.

### Notes afférentes aux états financiers

**31 décembre 2021**

#### 4. Immobilisations corporelles

	2021			2020		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
Équipement informatique	10 523 \$	5 033 \$	5 490 \$	39 580 \$	39 580 \$	- \$
Équipement de bureau	9 530	2 883	6 647	27 385	27 385	-
	<b>20 053 \$</b>	<b>7 916 \$</b>	<b>12 137 \$</b>	<b>66 965 \$</b>	<b>66 965 \$</b>	<b>- \$</b>

Au cours de l'exercice, une charge d'amortissement des immobilisations corporelles de 7 916 \$ (néant \$ en 2020) a été imputée à l'état des résultats. L'équipement informatique et les équipements de bureau qui ne sont plus utilisés ont été détruits ou recyclés.

#### 5. Immobilisations incorporelles

	2021			2020		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
Logiciel informatique	- \$	- \$	- \$	20 468 \$	20 468 \$	- \$
Site Web	23 500	5 088	18 412	20 000	-	20 000
	<b>23 500 \$</b>	<b>5 088 \$</b>	<b>18 412 \$</b>	<b>40 468 \$</b>	<b>20 468 \$</b>	<b>20 000 \$</b>

Au cours de l'exercice, une charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 5 088 \$ (néant \$ en 2020) a été imputée à l'état des résultats.

#### 6. Facilités de crédit

Fairtrade détient une marge de crédit autorisée à une banque à charte canadienne de 40 000 \$ (40 000 \$ en 2020) à un taux préférentiel majoré de 2,25 % (taux préférentiel majoré de 2,25 % en 2020). La marge de crédit est dû sur demande et doit être garantie par un nantissement d'un dépôt à terme de valeur équivalente (2020 - garantie par le nantissement d'un dépôt à terme de 40 000 \$).

De plus, Fairtrade possède des facilités de crédit sous la forme de cartes de crédit corporatives qui totalisent 56 000 \$ (53 000 \$ en 2020) dont 18 274 \$ (11 640 \$ en 2020) est utilisé, n'est pas en retard et est inclus dans les comptes fournisseurs et charges à payer (comptes fournisseurs - activités d'exploitation) figurant à la note 7 de ces états financiers.

---

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

**31 décembre 2021**

---

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

Les comptes fournisseurs et charges à payer liés aux activités d'exploitation ci-dessous comprennent 6 964 \$ canadien (479 721 \$ canadien en 2020) libellés en dollars américains, et 9 065 \$ canadien (14 060 \$ canadien en 2020) libellés en euros ainsi que néant \$ canadien (2 719 \$ canadien en 2020) libellés en livres britanniques. Les droits non distribués perçus au nom d'autres organisations ci-dessous sont exprimés en dollars canadiens mais sont libellés en dollars américains. 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>2021</u>	<u>2020</u>
Comptes fournisseurs - activités d'exploitation	<b>336 874 \$</b>	736 934 \$
Droits non distribués perçus au nom d'autres organisations	<b>550 598</b>	851 302
	<b>887 472 \$</b>	<b>1 588 236 \$</b>

---

**8. Dette à long terme**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prêt d'urgence pour les entreprises canadiennes, sans intérêt, échéant le 31 décembre 2022	<b>60 000 \$</b>	40 000 \$
Moins : Exonération de remboursement d'une partie du prêt constaté comme revenu	<b>(20 000)</b>	(10 000)
	<b>40 000 \$</b>	<b>30 000 \$</b>

---

Au cours de l'exercice 2021, Fairtrade a emprunté un montant additionnel de 20 000 \$ pour un total de 60 000 \$ par le biais d'une ligne de crédit de secours COVID-19 dans le cadre du Compte d'urgence d'entreprise du Canada (CUEC) parrainé par le gouvernement. Le prêt est un prêt à terme à 0 % d'intérêt qui doit être remboursé avant le 31 décembre 2023. Une remise de 20 000 \$ du prêt est accordée si 40 000 \$ est remboursé en totalité au plus tard le 31 décembre 2023. Le prêt est assorti d'une option de prolongation de 3 ans avec un taux d'intérêt de 5 %.

---

---

## Fairtrade Canada Inc.

### Notes afférentes aux états financiers

31 décembre 2021

---

#### 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, s'il y a lieu, moins les dettes liées, s'il y a lieu.

##### Réserve d'exploitation

La réserve d'exploitation représente les actifs nets qui ont été affectés à l'interne par le conseil d'administration de Fairtrade. L'objectif de ce fonds est de stabiliser les finances de l'organisation en offrant un coussin contre les événements imprévus, les pertes de revenus et les dépenses importantes non budgétisées. Les modifications apportées à la réserve sont facilitées par des transferts provenant ou allant vers les actifs nets non affectés tel qu'approuvé par le conseil d'administration de Fairtrade.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Réserve générale	<u>620 000 \$</u>	<u>450 000 \$</u>

---

#### 10. Engagements

##### Locaux

Fairtrade a conclu un bail pour des locaux de bureau pour la période commençant le 1er avril 2017 et se terminant le 31 mars 2024. Fairtrade est engagé à payer les loyers suivants, excluant les taxes, sur la durée du bail sur une base d'exercice :

2022	27 273 \$
2023	28 901
2024	<u>7 327</u>
	<u>63 501 \$</u>

De plus, Fairtrade serait responsable de sa part des coûts d'exploitation qui est présentement estimée à environ 36 000 \$ par année.

Le bail comprend également une option de renouvellement de cinq ans au plus élevé du loyer au cours de la dernière année de la durée du bail et des taux du marché à ce moment.

##### 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 2021. 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.

---

---

## Fairtrade Canada Inc.

### Notes afférentes aux états financiers

**31 décembre 2021**

---

#### 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 2021.

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 a une concentration importante du risque de crédit par rapport à ses créances énoncés dans la note 3 afférente aux états financiers puisque 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 de placements 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 énoncés à la note 7 afférente aux états financiers, ses sommes à remettre à l'État et ses engagements énoncés à la note 10 afférente aux états financiers.

##### 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 13 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 placements énoncés 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

---

## Fairtrade Canada Inc.

### Notes afférentes aux états financiers

**31 décembre 2021**

---

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

##### Risque de taux d'intérêt (suite)

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 2021.

---

#### 12. Autres frais et charges

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Frais de gestion du compte global	62 973 \$	26 847 \$
Exonération de remboursement d'une partie du prêt	10 000	10 000
Subventions salariales temporaires	-	15 125
Autres frais	26 828	42 258
	<u>99 801 \$</u>	<u>94 230 \$</u>

---

#### 13. Autres charges

Au cours de 2021, Fairtrade a encouru un perte sur taux de change de 34 174 \$ (perte de 16 393 \$ en 2020) qui est inclus dans les autres charges dans l'état des résultats et dans l'annexe des charges totales. Ce montant représente une perte réalisée de 16 914 \$ et une perte non réalisée de 17 260 \$ (gain réalisé de 40 079 \$ et perte non réalisée de 56 474 \$ en 2020). Les autres charges inclus également des mauvaises créances de 18 475 \$ (10 436 \$ en 2020).

---

---

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

**31 décembre 2021**

---

**14. Projets stratégiques approuvés par le conseil d'administration**

Au cours de l'exercice 2021, le conseil d'administration a approuvé des contributions de 145 000 \$ provenant des actifs nets non affectés pour investir dans trois projets stratégiques pour la croissance et l'expansion futures. Les projets, tels qu'énumérés ci-dessous, ont des charges totales de 142 723 \$ et sont maintenant clos:

Conception et positionnement de la marque	40 000 \$
Connaître la source – lancement du programme des petits torréfacteurs de café	35 000
Recherche qualitative sur les consommateurs	67 723
	<hr/>
	142 723 \$

---

**15. Incertitude liée à la COVID-19**

La durée et l'impact financier total de la pandémie de la COVID-19 sont inconnus à l'heure actuelle, tout comme les mesures supplémentaires qui seront prises par les gouvernements, le commerce équitable ou d'autres pour tenter de réduire la propagation de la COVID-19. Toute estimation de la durée et de la gravité de cette pandémie est sujette à une incertitude significative et, par conséquent, on n'est pas en mesure de savoir si la COVID-19 peut avoir un impact matériel et négatif sur les opérations, les résultats financiers et la situation de Fairtrade dans les périodes futures.

---

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

	Finance et administration	Développement des affaires	Marketing et communications	Autres éléments	Total
Sensibilisation	2 967 \$	72 337 \$	137 672 \$	-	212 976 \$
Frais de certification	-	117 835	-	-	117 835
Fournitures ministérielles	-	165	5 825	-	5 990
Charges liées aux installations	26 387	45 389	25 862	-	97 638
Frais au système global	-	-	-	971 595	971 595
Gouvernance	-	-	-	14 283	14 283
Autres charges (note 13)	-	-	-	52 650	52 650
Frais de services professionnels	15 446	39 353	173 428	-	228 227
Salaires, avantages sociaux, recrutement et développement des employés	226 806	546 366	248 356	-	1 021 528
Projets stratégiques approuvés par le conseil d'administration (note 14)	-	-	-	142 723	142 723
Charges de déplacement (récupération)	(914)	175	1 276	-	537
	<b>270 692 \$</b>	<b>821 620 \$</b>	<b>592 419 \$</b>	<b>1 181 251 \$</b>	<b>2 865 982 \$</b>

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

	Finance et administration	Développement des affaires	Marketing et communications	Autres éléments	Total
Sensibilisation	2 061 \$	101 216 \$	116 532 \$	25 000 \$	244 809 \$
Frais de certification	-	137 699	-	-	137 699
Fournitures ministérielles	500	3 709	6 532	-	10 741
Charges liées aux installations	19 952	28 776	32 747	-	81 475
Frais au système global	-	-	-	913 513	913 513
Gouvernance	-	-	-	3 729	3 729
Autres charges (note 13)	-	-	-	26 829	26 829
Frais de services professionnels	22 728	32 499	115 811	-	171 038
Salaires, avantages sociaux, recrutement et développement des employés	150 616	446 593	259 326	-	856 535
Charges de déplacement	6 675	11 858	6 817	-	25 350
	<b>202 532 \$</b>	<b>762 350 \$</b>	<b>537 765 \$</b>	<b>969 071 \$</b>	<b>2 471 718 \$</b>