

États financiers de

VISION MONDIALE CANADA

Exercice terminé le 30 septembre 2007

VISION MONDIALE CANADA

États financiers

Exercice terminé le 30 septembre 2007

Rapport des vérificateurs	1
--	----------

États financiers

Bilan	2
État des résultats	3
État de l'évolution des actifs nets	4
État des flux de trésorerie.....	5
Notes afférentes aux états financiers	6



KPMG LLP
Chartered Accountants
Yonge Corporate Centre
4100 Yonge Street Suite 200
Toronto ON M2P 2H3
Canada

Telephone (416) 228-7000
Fax (416) 228-7123
Internet www.kpmg.ca

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au conseil d'administration de Vision Mondiale Canada

Nous avons vérifié le bilan de Vision Mondiale Canada au 30 septembre 2007 et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de l'organisme. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de l'organisme au 30 septembre 2007 ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada. Conformément aux exigences de la *Loi sur les corporations canadiennes*, nous déclarons que, à notre avis, ces principes ont été appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent, sauf en ce qui concerne la modification d'une convention comptable, telle qu'expliquée à la note 2 afférente aux états financiers.

KPMG s.r.l. / SENCRL

Comptables agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 22 novembre 2007

VISION MONDIALE CANADA

Bilan

30 septembre 2007, avec chiffres correspondants de 2006

	2007	2006
	(Chiffres retraités - note 2)	
Actif		
Actifs à court terme		
Encaisse	28 424 528 \$	28 328 310 \$
Placements (note 3)	4 843 569	4 426 822
Débiteurs	1 044 615	592 269
Tranche à moins de un an des sommes à recevoir d'organismes affiliés (note 4 a)	81 804	209 913
Charges payées d'avance	1 217 185	789 790
	<u>35 611 701</u>	<u>34 347 104</u>
Sommes à recevoir d'organismes affiliés (note 4 a)	159 759	243 669
Immobilisations (note 5)	21 467 161	19 204 347
	<u>57 238 621 \$</u>	<u>53 795 120 \$</u>

Passif et actifs nets

Passif à court terme		
Créditeurs et charges à payer	12 437 994 \$	11 998 166 \$
Sommes à payer à des organismes affiliés (note 4 b)	1 310 195	-
Apports reportés (note 7)	10 193 571	11 149 762
	<u>23 941 760</u>	<u>23 147 928</u>
Dette à long terme (note 9)	140 000	140 000
Apports reportés afférents aux immobilisations (note 10)	3 446 952	3 563 798
Actifs nets		
Investissements nets en immobilisations (note 11)	18 020 209	15 640 549
Actifs nets non grevés d'affectations	10 766 105	10 379 250
Actifs nets reçus à titre de dotation	923 595	923 595
	<u>29 709 909</u>	<u>26 943 394</u>
Engagements (note 8)		
	<u>57 238 621 \$</u>	<u>53 795 120 \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Au nom du conseil,


administrateur


administrateur

VISION MONDIALE CANADA

État des résultats

Exercice terminé le 30 septembre 2007, avec chiffres correspondants de 2006

	2007	2006
	(Chiffres retraités - note 2)	
Produits		
Apports du public		
Programmes de parrainage d'enfants	185 546 872 \$	173 830 966 \$
Programmes sans parrainage	59 646 613	68 438 644
Apports sous forme de biens	57 934 673	60 488 040
Subventions gouvernementales		
Apports en espèces		
Gouvernement fédéral canadien	9 747 852	12 932 124
Programmes internationaux et multilatéraux	3 655 673	6 072 056
Gouvernements provinciaux	140 000	125 000
Apports sous forme de biens		
Programmes internationaux et multilatéraux	33 174 721	35 528 487
Revenus de placement et autres produits, montant net	2 411 379	2 674 261
	<u>352 257 783</u>	<u>360 089 578</u>
Charges		
Programmes		
Programmes internationaux	274 262 302	287 877 830
Programmes canadiens	4 002 361	2 562 217
Sensibilisation et éducation du public	6 189 542	6 579 279
	<u>284 454 205</u>	<u>297 019 326</u>
Soutien		
Campagne de financement	43 979 706	39 827 970
Administration	21 057 357	19 982 932
	<u>65 037 063</u>	<u>59 810 902</u>
	<u>349 491 268</u>	<u>356 830 228</u>
Excédent des produits sur les charges	<u>2 766 515 \$</u>	<u>3 259 350 \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

VISION MONDIALE CANADA

État de l'évolution des actifs nets

Exercice terminé le 30 septembre 2007, avec chiffres correspondants de 2006

				2007	2006
	Investissements nets en immobilisations (note 11)	Non grevés d'affectations	Reçus à titre de dotation	Total	Total (Chiffres retraités - note 2)
Actifs nets au début de l'exercice	15 640 549 \$	10 379 250 \$	923 595 \$	26 943 394 \$	23 684 044 \$
Excédent des produits sur les charges (des charges sur les produits) (note 11)	(1 616 878)	4 383 393	–	2 766 515	3 259 350
Investissements nets en immobilisations (note 11)	3 996 538	(3 996 538)	–	–	–
Actifs nets à la fin de l'exercice	18 020 209 \$	10 766 105 \$	923 595 \$	29 709 909 \$	26 943 394 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

VISION MONDIALE CANADA

État des flux de trésorerie

Exercice terminé le 30 septembre 2007, avec chiffres correspondants de 2006

	2007	2006
	(Chiffres retraités - note 2)	
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :		
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits sur les charges	2 766 515 \$	3 259 350 \$
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations	1 730 753	1 740 584
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	(116 846)	(105 766)
Perte sur la cession d'immobilisations	2 971	4 793
Variation du fonds de roulement hors caisse lié au fonctionnement (note 13)	(85 909)	(13 055 595)
	4 297 484	(8 156 634)
Activités de financement		
Apports reportés afférents aux immobilisations	-	426 040
Activités d'investissement		
Variation des placements	(416 747)	(476 226)
Variation des sommes à recevoir d'organismes affiliés	212 019	796 082
Produit net tiré de la vente d'immobilisations	100	1 050
Acquisition d'immobilisations	(3 996 638)	(2 272 893)
	(4 201 266)	(1 951 987)
Augmentation (diminution) de l'encaisse	96 218	(9 682 581)
Encaisse au début de l'exercice	28 328 310	38 010 891
Encaisse à la fin de l'exercice	28 424 528 \$	28 328 310 \$
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie		
Intérêts payés	5 600 \$	5 600 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

VISION MONDIALE CANADA

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 30 septembre 2007

Activités de l'organisme

Vision Mondiale Canada (l'« organisme ») est un organisme humanitaire chrétien de développement, de secours et de défense des droits aidant les enfants, les familles et les communautés à combattre la pauvreté et l'injustice. L'organisme, motivé par la foi chrétienne, œuvre auprès des personnes les plus vulnérables du monde. Il est au service de tous, sans égard à la religion, à la race, au caractère ethnique ou au sexe. L'organisme travaille tant seul qu'en association avec des collectivités locales, par l'entremise d'autres organismes de Vision Mondiale dans le monde entier. Vision Mondiale Canada est un organisme sans but lucratif constitué en vertu des lois du Canada à titre de société sans capital-actions (numéro d'enregistrement 1193 04855 RR0001).

Vision Mondiale est une affiliation internationale qui compte des bureaux dans plus de 90 pays (« entités de VM »). Vision Mondiale International (« VM ») assiste l'organisme pour la coordination, la mise sur pied et le suivi des programmes dans les pays d'outre-mer afin de s'assurer que les biens et les projets financés par les apporteurs de Vision Mondiale sont utilisés de manière à en faire profiter directement les personnes qui en ont besoin.

1. Principales conventions comptables

Les principales conventions comptables suivies dans le cadre de la préparation des états financiers sont résumées ci-après :

a) Constatation des produits

L'organisme comptabilise les apports selon la méthode du report. Les produits qui font l'objet de conditions précises à l'égard de leur utilisation (apports affectés) sont reportés jusqu'à ce que les conditions soient remplies. Les produits qui ne sont grevés d'aucune restriction quant à leur utilisation sont constatés lorsqu'ils sont reçus. L'utilisation des produits tirés des subventions gouvernementales est assujettie à une vérification par l'apporteur. D'après son expérience, l'organisme est d'avis que tout coût, le cas échéant, qui, en fin de compte, serait refusé, n'aurait pas d'incidence importante sur ses états financiers.

Les apports affectés à l'acquisition d'immobilisations sont reportés et amortis par imputation aux résultats selon la méthode linéaire à un taux correspondant au taux d'amortissement des immobilisations connexes.

VISION MONDIALE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 30 septembre 2007

1. Principales conventions comptables (suite)

a) Constatation des produits (suite)

Les apports en nature sont comptabilisés à leur juste valeur estimative. Ils sont constatés uniquement si l'organisme en prend possession ou possession en droit et si l'organisme est le bénéficiaire d'origine de l'apport, s'il œuvre en partenariat avec l'organisme qui est l'utilisateur final, ou s'il affecte l'apport aux programmes de Vision Mondiale. Les apports en nature sont imputés aux résultats au moment où ils sont distribués à des fins caritatives aux organismes qui en sont les utilisateurs finaux.

L'organisme est nommé en qualité de bénéficiaire dans certains testaments. Dans certains cas, les legs comportent des accords de fiducie administrés par des tiers n'étant pas contrôlés par l'organisme. Les produits tirés de ces accords (intérêts ou capital) sont constatés au moment de leur réception.

Les dotations sont constatées à titre d'augmentations directes des actifs nets. Elles doivent être conservées en permanence et seul le produit qui en découle peut servir au soutien des activités de l'organisme.

Les revenus de placement, qui sont constatés selon la comptabilité d'exercice, incluent les intérêts créditeurs, les dividendes, le gain net (la perte) sur la vente de titres et les variations des gains nets (pertes) non réalisé(e)s.

b) Services de bénévolat

Les services fournis par des bénévoles ne sont pas présentés dans les états financiers ci-joints, puisqu'il n'existe aucune méthode objective pour mesurer la valeur de ces services. Toutefois, de nombreux bénévoles ont consacré beaucoup de leurs temps à l'organisme.

c) Activités internationales

L'organisme traite tous les fonds remis à VM et aux entités de VM comme des charges liées au programme.

VISION MONDIALE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 30 septembre 2007

1. Principales conventions comptables (suite)

d) Répartition des coûts

Certains dirigeants et employés remplissent de nombreuses fonctions ayant trait aux programmes, aux activités de financement et à l'administration. Par conséquent, les salaires sont répartis selon les fonctions. Les autres coûts, y compris ceux liés aux émissions de télévision, à l'impression, à l'affranchissement et à la distribution, ont été répartis entre les charges liées aux programmes et au soutien. Ces répartitions sont examinées, mises à jour et appliquées prospectivement.

e) Placements

Les placements sont classés comme étant détenus à des fins de transaction et ils sont inscrits à leur juste valeur.

En établissant les justes valeurs, les coûts d'opération n'ont pas été rajustés puisqu'ils ne sont pas jugés importants. La variation de l'écart entre la juste valeur et le coût des placements au début et à la fin de chaque exercice est présentée dans l'état des résultats.

Les justes valeurs des placements sont établies de la façon suivante :

Les titres à revenu fixe et les actions sont évalués au cours du marché à la clôture de l'exercice lorsque ces données sont disponibles. Lorsqu'il est impossible d'obtenir les cours du marché, les justes valeurs estimatives sont calculées à l'aide de titres comparables.

Les billets à court terme, les bons du Trésor et les dépôts à terme qui viennent à échéance à moins de un an sont inscrits au coût qui, avec les intérêts courus à recevoir, se rapproche de la juste valeur en raison de la courte durée de ces placements.

VISION MONDIALE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 30 septembre 2007

1. Principales conventions comptables (suite)

f) Immobilisations

Les immobilisations sont inscrites au coût et elles sont amorties selon la méthode linéaire sur leur durée d'utilisation prévue, aux taux annuels suivants :

Bâtiment	2,5 %
Systèmes informatiques	20,0 % - 33,3 %
Mobilier et agencements	10,0 % - 20,0 %

g) Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants déclarés des actifs et des passifs et sur les informations relatives aux actifs et aux passifs éventuels à la date des états financiers ainsi que sur les montants déclarés des produits et des charges de l'exercice. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

2. Modification d'une convention comptable

Au cours de l'exercice, l'organisme a modifié une convention comptable pour que les frais de développement de logiciels soient passés en charges lorsqu'ils sont engagés. Auparavant, les frais de développement étaient capitalisés et amortis sur la durée de vie utile selon la méthode de l'amortissement linéaire une fois que le projet avait été déployé. La nouvelle convention permet une utilisation plus efficace des ressources en personnel et une diminution des besoins administratifs. La modification de convention a été appliquée rétrospectivement et les chiffres comparatifs de 2006 ont été retraités pour en tenir compte. Elle a entraîné une hausse des charges liées aux programmes canadiens de 49 132 \$ (111 119 \$ en 2006), une augmentation des charges d'administration de 317 043 \$ (336 877 \$ en 2006), une baisse des immobilisations de 1 789 271 \$ (1 423 096 \$ en 2006) et une diminution des actifs nets au 1^{er} octobre 2005 de 975 100 \$.

VISION MONDIALE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 30 septembre 2007

3. Placements

	2007		2006	
	Coût	Juste valeur	Coût	Juste valeur
Actions	2 162 210 \$	2 652 144 \$	2 095 187 \$	2 567 986 \$
Obligations	1 734 839	1 785 043	1 421 256	1 510 652
Placements à court terme	409 708	406 382	347 307	348 184
	4 306 757 \$	4 843 569 \$	3 863 750 \$	4 426 822 \$

Les obligations ont un rendement à l'échéance variant de 3,55 % à 12,10 % et elles viennent à échéance entre avril 2008 et décembre 2031. Pour l'exercice terminé le 30 septembre 2007, les gains nets réalisés et non réalisés ont totalisé 429 901 \$ (366 150 \$ en 2006), et ils sont inclus au poste Revenus de placement et autres produits à l'état des résultats.

Les placements sont assujettis au risque que présente la fluctuation des valeurs en raison des variations des taux d'intérêt et des taux de change sur le marché.

Le rendement du capital investi est assujetti à des facteurs de risque particuliers à la conjoncture économique. La valeur marchande représente l'exposition maximale au risque du marché et au risque de crédit. Ces risques sont réduits grâce à un portefeuille de placements largement diversifié par secteur.

VISION MONDIALE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 30 septembre 2007

4. Opérations et soldes entre apparentés

a) Sommes à recevoir d'organismes affiliés

L'organisme a accordé à certaines entités de VM des prêts renouvelables aux fins des programmes outre-mer. Ces prêts portent intérêt au taux moyen de 5 % et sont libellés en dollars US et en dollars CA et les modalités de remboursement du capital sont les suivantes :

2008	81 804 \$
2009	159 759
	<hr/>
	241 563
Déduire la tranche échéant à moins de un an	81 804
	<hr/>
	159 759 \$

Au cours de l'exercice, l'organisme a touché des revenus d'intérêt de 15 240 \$ (20 985 \$ en 2006).

b) Sommes à payer à des organismes affiliés

Tout au long de l'exercice, l'organisme a effectué des versements de fonds à VM; les montants avaient été prédéterminés avec l'accord des deux parties apparentées. Au cours de l'exercice, l'organisme a assuré le financement en espèces d'entités de VM à hauteur de 174 033 605 \$ (182 613 075 \$ en 2006) et effectué des apports sous forme de biens d'une valeur de 92 702 701 \$ (98 431 473 \$ en 2006). Au 30 septembre 2007, il devait la somme de 1 310 195 \$ à VM (néant en 2006). Cette somme ne porte pas intérêt.

VISION MONDIALE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 30 septembre 2007

5. Immobilisations

	Coût	Amortissement cumulé	2007	2006
			Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
(Chiffres retraités - note 2)				
Terrain	3 777 570 \$	– \$	3 777 570 \$	2 214 594 \$
Bâtiment	14 191 696	2 095 021	12 096 675	12 294 910
Systèmes informatiques	10 161 016	7 475 579	2 685 437	1 953 364
Mobilier et agencements	5 381 462	2 473 983	2 907 479	2 741 479
	33 511 744 \$	12 044 583 \$	21 467 161 \$	19 204 347 \$

6. Facilité de crédit

La facilité de crédit de l'organisme est constituée d'un emprunt d'exploitation d'un maximum de 5 000 000 \$. Les prélèvements sur cet emprunt d'exploitation portent intérêt au taux préférentiel de la banque et l'emprunt est remboursable à vue. Au 30 septembre 2007, l'organisme n'affichait aucun solde impayé sur cet emprunt d'exploitation. La facilité de crédit de l'organisme est garantie par un contrat de garantie générale, par une hypothèque de premier rang grevant le terrain et le bâtiment se chiffrant à 14 000 000 \$ et par une cession d'assurance contre l'incendie.

7. Apports reportés

Les apports reportés comprennent les fonds reçus des programmes de parrainage d'enfants, des programmes sans parrainage et des subventions gouvernementales qui, au 30 septembre 2007, n'avaient pas encore été dépensés, comme l'indique le tableau qui suit :

	2006	Fonds reçus	Fonds constatés à titre de produits	2007
Programmes de parrainage d'enfants	8 090 854 \$	181 017 870 \$	185 546 872 \$	3 561 852 \$
Programmes sans parrainage	484 148	63 098 480	59 646 613	3 936 015
Subventions gouvernementales	2 574 760	13 664 469	13 543 525	2 695 704
	11 149 762 \$	257 780 819 \$	258 737 010 \$	10 193 571 \$

VISION MONDIALE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 30 septembre 2007

7. Apports reportés (suite)

Les apports reportés qui sont considérés comme des produits sont inclus dans les apports en espèces du public et dans les subventions gouvernementales à l'état des résultats.

Les apports reportés de 10 193 571 \$ (11 149 762 \$ en 2006) représentent les liquidités soumises à restriction et ils sont classés dans l'encaisse au bilan.

8. Engagements

L'organisme a conclu certains contrats en vue de louer des locaux et des automobiles ainsi que des systèmes informatiques. Les paiements minimums futurs, annuellement et au total, aux termes des contrats de location non résiliables ayant des durées initiales ou résiduelles de un an ou plus, s'établissent comme suit au 30 septembre 2007 :

2008	638 000 \$
2009	638 000
2010	613 000
2011	540 000
2012	190 000
Par la suite	198 000
	<hr/>
	2 817 000 \$

9. Dette à long terme

L'organisme a conclu un contrat d'emprunt avec DUCA Financial Services Credit Union Ltd. pour prêter à ses programmes outre-mer un montant de 140 000 \$, au taux d'intérêt de 4 %, venant à échéance en 2009. Au cours de l'exercice, l'intérêt sur la dette à long terme s'est élevé à 5 600 \$ (5 600 \$ en 2006).

10. Apports reportés afférents aux immobilisations

	2007	2006
Solde au début de l'exercice	3 563 798 \$	3 243 524 \$
Déduire les sommes amorties par imputation aux produits	116 846	105 766
Ajouter les apports	—	426 040
Solde à la fin de l'exercice	<hr/> 3 446 952 \$	<hr/> 3 563 798 \$

VISION MONDIALE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 30 septembre 2007

10. Apports reportés afférents aux immobilisations (suite)

Les apports reportés afférents aux immobilisations représentent la somme non amortie des apports reçus pour l'acquisition d'immobilisations. L'amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations est inscrit sous les Apports du public - Apports en espèces, à l'état des résultats.

11. Investissements nets en immobilisations

a) Les investissements nets en immobilisations sont calculés comme suit :

	2007	2006
	(Chiffres retraités - note 2)	
Immobilisations	21 467 161 \$	19 204 347 \$
Sommes financées par des apports reportés afférents aux immobilisations	(3 446 952)	(3 563 798)
	<u>18 020 209 \$</u>	<u>15 640 549 \$</u>

b) La variation des actifs nets investis en immobilisations est calculée comme suit :

	2007	2006
	(Chiffres retraités - note 2)	
Excédent des charges sur les produits		
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	116 846 \$	105 766 \$
Amortissement des immobilisations	(1 730 753)	(1 740 584)
Perte sur la cession d'immobilisations	(2 971)	(4 793)
	<u>(1 616 878)\$</u>	<u>(1 639 611)\$</u>
Investissements nets en immobilisations		
Acquisition d'immobilisations	3 996 638 \$	2 272 893 \$
Apports reportés afférents aux immobilisations	-	(426 040)
Produit net tiré de la vente d'immobilisations	(100)	(1 050)
	<u>3 996 538 \$</u>	<u>1 845 803 \$</u>

VISION MONDIALE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 30 septembre 2007

12. Régime de retraite

L'organisme administre un régime de retraite à cotisations déterminées. Les actifs du régime de retraite sont détenus séparément, dans un fonds administré de façon indépendante. La charge liée au régime de retraite est équivalente au montant des cotisations versées par l'organisme.

Les cotisations versées et passées en charges par l'organisme au cours de l'exercice se sont élevées à 1 232 193 \$ (1 116 093 \$ en 2006).

13. État des flux de trésorerie

La variation du fonds de roulement hors caisse lié au fonctionnement comprend les éléments suivants :

	2007	2006
Débiteurs	(452 346)\$	103 146 \$
Charges payées d'avance	(427 395)	(256 074)
Créditeurs et charges à payer	439 828	1 093 517
Sommes à payer à des organismes affiliés	1 310 195	–
Apports reportés	(956 191)	(13 996 184)
	(85 909)\$	(13 055 595)\$

14. Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur de l'encaisse, des débiteurs, des sommes à recevoir d'organismes affiliés, des créditeurs et charges à payer, des sommes à payer à des organismes affiliés et des emprunts à court terme se rapproche de leur valeur comptable en raison de la courte durée de ces instruments. La juste valeur des placements est présentée à la note 3. La valeur comptable de la dette à long terme se rapproche de sa juste valeur puisque le taux d'intérêt se rapproche des taux d'intérêt en vigueur.

15. Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants ont été reclassés afin de respecter la présentation des états financiers de l'exercice à l'étude.