



Imagine Canada
États financiers

31 décembre 2010

Table des matières

	<u>Page</u>
Rapport de l'auditeur indépendant	1-2
Produits et charges	3
Évolution des actifs nets	4
Bilan	5
Flux de trésorerie	6
Notes complémentaires	7 - 13



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres
d'**Imagine Canada**

Grant Thornton LLP
19th Floor, Royal Bank Plaza South
Tower
200 Bay Street, Box 55
Toronto (Ontario)
M5J 2P9

Téléphone : + 1 416 366 0100
Télécopieur : + 1 416 360 4949
Site Web : www.GrantThornton.ca

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints d'**Imagine Canada**, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2010 et les états des produits et charges, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les principes comptables généralement reconnus 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 de fermeture 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.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière d'**Imagine Canada** au 31 décembre 2010 et de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Toronto (Ontario)
Le 14 avril 2011



Comptables agréés
Experts-comptables autorisés

Imagine Canada

Produits et charges

pour l'exercice terminé le 31 décembre 2010

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Produits		
Subventions – projets	1 724 771 \$	1 491 070 \$
Dons et commandites	806 092	677 558
Publications et abonnements en ligne	458 247	472 863
Cotisations	908 572	815 378
Congrès et séminaires	141 418	99 537
Autres	29 418	50 211
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations (note 7)	4 067	5 143
	<u>4 072 585</u>	<u>3 611 760</u>
Charges		
Salaires et avantages sociaux (note 12)	2 376 790	1 960 153
Honoraires professionnels	507 010	601 662
Charges locatives	364 497	360 511
Déplacements et réunions	306 408	294 285
Impression et promotion	167 363	151 035
Fournitures de bureau	120 102	138 747
Amortissement	100 896	83 446
Autres	20 400	20 350
	<u>3 963 466</u>	<u>3 610 189</u>
Excédent des produits par rapport aux charges avant les éléments suivants	109 119	1 571
Revenu de placement	<u>33 497</u>	<u>144 484</u>
Excédent des produits par rapport aux charges	<u>142 616 \$</u>	<u>146 055 \$</u>

Voir les notes complémentaires.

Imagine Canada

État de l'évolution des actifs nets

pour l'exercice terminé le 31 décembre 2010

			2010	2009
	<u>Dotations</u>	<u>Non affectés</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Solde au début	528 251 \$	(209 058) \$	319 193 \$	173 138 \$
Virement de la dotation de Bienewski aux apports reportés (notes 6 et 10)	(97 570)	-	(97 570)	-
Revenu de placement sur les dotations excédant le montant disponible aux fins de dépenses (note 10)	12 418	-	12 418	-
Excédent des produits par rapport aux charges	-	142 616	142 616	146 055
Solde à la fin	<u>443 099 \$</u>	<u>(66 442) \$</u>	<u>376 657 \$</u>	<u>319 193 \$</u>

Voir les notes complémentaires.

Imagine Canada

Bilan

31 décembre 2010

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	943 800 \$	710 242 \$
Débiteurs	440 932	220 389
Autres éléments d'actif	60 354	42 790
	<u>1 445 086</u>	<u>973 421</u>
Placements (note 3)	464 036	1 141 568
Immobilisations (note 4)	255 953	307 375
	<u>2 165 075 \$</u>	<u>2 422 364 \$</u>
Passif		
Passif à court terme		
Créditeurs et charges à payer	340 935 \$	191 952 \$
Produits reportés (note 5)	859 937	729 574
Apports reportés (note 6)	338 226	885 567
Tranche à court terme de l'avance sur les améliorations locatives (note 9)	17 378	16 040
Tranche à court terme de l'obligation découlant de contrats de location-acquisition (note 11)	12 754	11 894
	<u>1 569 230</u>	<u>1 835 027</u>
Loyer reporté	70 304	66 857
Apports reportés afférents aux immobilisations (note 7)	1 569	5 636
Apports reportés – Succession de Margery Warren (note 8)	-	17 261
Avance sur les améliorations locatives (note 9)	143 638	162 053
Obligation découlant de contrats de location-acquisition (note 11)	3 677	16 337
	<u>1 788 418</u>	<u>2 103 171</u>
Actifs nets		
Dotations (note 10)	443 099	528 151
Non affectés	(66 442)	(209 058)
	<u>376 657</u>	<u>319 193</u>
	<u>2 165 075 \$</u>	<u>2 422 364 \$</u>

Engagements (note 11)

Au nom du conseil,

Administrateur

Administrateur

Voir les notes complémentaires.

Imagine Canada

Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 31 décembre 2010

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
Activités d'exploitation		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	142 616 \$	146 055 \$
Revenu de placement sur dotations	12 418	-
Gain sur la vente de placements	10 617	-
Amortissement des		
Immobilisations	100 896	83 446
Loyer reporté	3 447	14 474
Apports reportés afférents aux immobilisations	(4 067)	(4 364)
	<u>265 477</u>	<u>225 137</u>
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement		
Débiteurs	(220 543)	55 275
Autres éléments d'actif	(17 564)	(5 586)
Créditeurs et charges à payer	148 983	(102 632)
Produits reportés	130 363	(39 493)
Apports reportés	(644 911)	414 321
Variation nette de l'apport reporté		
- Succession de Margery Warren	(17 261)	(142 442)
	<u>(355 456)</u>	<u>404 580</u>
Activités de financement		
Remboursement de l'avance sur les améliorations locatives	(17 077)	(14 274)
Remboursement de l'obligation découlant de contrats de location-acquisition	(11 800)	(8 066)
	<u>(28 877)</u>	<u>(7 866)</u>
Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	(49 474)	(37 150)
Produits tirés de la cession de placements	797 570	536 300
Acquisition de placements	(130 205)	(380 000)
	<u>617 891</u>	<u>119 150</u>
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	233 558	515 864
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>710 242</u>	<u>194 378</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u>943 800 \$</u>	<u>710 242 \$</u>

Voir les notes complémentaires.

Imagine Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2010

1. Nature des activités

Imagine Canada est un organisme national voué à la progression des connaissances et des relations ayant pour objectif de favoriser la viabilité et l'efficacité des organismes de bienfaisance et des organismes sans but lucratif. Imagine Canada a été constitué en société sous la dénomination Centre canadien de philanthropie (le « Centre ») le 11 août 1981 en vertu de la *Loi sur les corporations canadiennes*. Le 11 janvier 2005, le Centre a commencé à poursuivre ses activités sous la dénomination Imagine Canada, et sa désignation a été changée pour Imagine Canada le 12 septembre 2007, aux termes de lettres patentes supplémentaires.

Imagine Canada est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Il n'est donc pas assujéti aux impôts sur les bénéfiques et est autorisé à délivrer des reçus officiels de dons à des fins fiscales.

2. Sommaire des principales conventions comptables

Les états financiers ont été établis selon les principes comptables généralement reconnus du Canada pour les organismes sans but lucratif.

Comptabilisation des produits

Imagine Canada applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés sont comptabilisés à titre de produits au cours de la période où sont engagées les charges auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont comptabilisés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré. Les dotations représentent les apports affectés d'origine externe selon lesquels le capital doit être maintenu ou vise à être maintenu à perpétuité. Les apports à titre de dotations sont comptabilisés à titre d'augmentations directes des actifs nets.

Les revenus de placements, y compris les gains et les pertes réalisés et latents, sont comptabilisés lorsqu'ils sont gagnés, sauf dans le mesure où le revenu doit être ajouté aux actifs nets de dotation.

Les cotisations ainsi que les abonnements aux répertoires en ligne qui se rapportent à une période postérieure à la fin de l'exercice sont comptabilisés à titre de produits reportés.

Instruments financiers

Tous les instruments financiers compris dans le bilan sont soit classés comme détenus à des fins de transaction, soit comme prêts et créances, ou soit dans autres passifs financiers et sont évalués à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale. Après la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont évalués à leur juste valeur, à l'exception des prêts et créances et autres passifs financiers, lesquels sont évalués au coût après amortissement.

Imagine Canada a classé sa trésorerie et ses équivalents de trésorerie ainsi que ses placements comme étant détenus à des fins de transaction. Les débiteurs sont classés comme prêts et créances. Les créditeurs et charges à payer sont classés comme autres passifs financiers.

Imagine Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2010

2. Sommaire des principales conventions comptables (suite)

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds en caisse, les soldes des comptes bancaires et les placements à court terme dans les fonds du marché monétaire.

Placements

Les placements à court terme et à long terme sont présentés à leur juste valeur.

Les placements sont réputés être détenus à des fins de transaction. Ils sont détenus dans des fonds de placement et non dans des titres individuels. Les placements sont présentés au bilan à la valeur de marché des parts de fonds de placement et sont évalués à la valeur de marché tous les mois.

Immobilisations

Les immobilisations acquises sont présentées à la valeur d'acquisition et sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire en fonction de leur durée de vie estimative comme suit :

Améliorations locatives	–	sur la durée du bail
Matériel	–	3 ans
Matériel loué en vertu de contrats de location-acquisition	–	3 ans
Mobilier et agencements	–	3 ans

Apports reportés afférents aux immobilisations

Les apports reportés afférents aux immobilisations sont composés des montants non amortis des dons reçus destinés à l'acquisition d'immobilisations. L'amortissement des apports afférents aux immobilisations est comptabilisé à titre de produit dans l'état des produits et charges aux taux d'amortissement des immobilisations connexes.

Apports reçus sous forme de fournitures et de services

Les bénévoles consacrent un nombre indéterminable d'heures par année. En raison de la difficulté à déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas comptabilisés dans les états financiers. Les apports reçus sous forme de biens ne sont également pas comptabilisés dans les états financiers.

Utilisation d'estimations

Pour dresser les états financiers, la direction doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés d'actif et de passif, l'information sur les actifs et passifs éventuels à la date des états financiers, et les montants présentés des produits et des charges pendant la période. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Imagine Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2010

3. Placements

Les placements sont détenus par la Fondation communautaire de Toronto dans des fonds communs et le portefeuille d'actifs se détaille comme suit

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Trésorerie	1,6%	2,1%
Obligations	33,3%	33,4%
Actions canadiennes	26,8%	29,0%
Actions internationales	37,2%	34,4%
Autres	1,1%	1,1%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

4. Immobilisations

			<u>2010</u>	<u>2009</u>
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Améliorations locatives	258 122 \$	87 285 \$	170 837 \$	195 102 \$
Matériel	181 041	114 766	66 275	82 471
Mobilier et agencements	3 056	646	2 410	1 571
Matériel loué en vertu de contrats de location-acquisition	36 297	19 866	16 431	28 231
	<u>478 516 \$</u>	<u>222 563 \$</u>	<u>255 953 \$</u>	<u>307 375 \$</u>

5. Produits reportés

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cotisations	572 564 \$	452 242 \$
Publications et abonnements au répertoire en ligne	287 373	277 332
	<u>859 937 \$</u>	<u>729 574 \$</u>

Imagine Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2010

6. Apports reportés

Les apports reportés représentent les subventions et les dons grevés d'affectations d'origine externe non dépensés et qui sont destinés à des fins diverses. Les variations survenues dans le solde des apports reportés sont les suivantes :

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Solde au début	885 567 \$	471 246 \$
Montant reçu ou à recevoir au cours de l'exercice	1 786 908	2 088 995
Virement de la dotation de Bienewski aux apports reportés (note 10)	97 570	-
Produit comptabilisé au cours de l'exercice	<u>(2 431 819)</u>	<u>(1 674 674)</u>
	<u>338 226 \$</u>	<u>885 567 \$</u>

7. Apports reportés afférents aux immobilisations

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Solde au début	5 636 \$	10 000 \$
Apports reçus affectés aux fins d'immobilisations	-	779
Amortissement	<u>(4 067)</u>	<u>(5 143)</u>
	<u>1 569 \$</u>	<u>5 636 \$</u>

8. Apport reporté - Succession de Margery Warren

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Solde au début	17 261 \$	159 703 \$
Produit comptabilisé au cours de l'exercice	<u>(17 261)</u>	<u>(142 442)</u>
	<u>- \$</u>	<u>17 261 \$</u>

L'apport reporté – Succession de Margery Warren représente le montant non amorti du don destiné à la Bibliothèque John Hodgson – Imagine Canada (voir la note 10).

9. Avance sur les améliorations locatives

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Avance sur les améliorations locatives	161 016 \$	178 093 \$
Moins la tranche à court terme	<u>(17 378)</u>	<u>(16 040)</u>
	<u>143 638 \$</u>	<u>162 053 \$</u>

Imagine Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2010

9. Avance sur les améliorations locatives (suite)

En mars 2007, Imagine Canada a conclu un bail pour de nouveaux bureaux. À titre d'encouragement à conclure le bail, le propriétaire a accepté de financer les améliorations locatives, et Imagine Canada remboursera l'avance sur la durée du bail.

L'avance sur les améliorations locatives est assortie d'un taux d'intérêt annuel de 8 %. Les versements de 2 474 \$ en capital et intérêts sont exigibles chaque mois jusqu'en août 2017.

Le remboursement du capital se détaille comme suit :

2011	17 378 \$
2012	18 828
2013	20 399
2014	22 101
2015	23 945
De 2016 à 2017	<u>58 365</u>
	<u>161 016 \$</u>

10. Dotations

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
a) Don Bienewski	- \$	97 570 \$
Succession de Margery Warren	<u>443 099</u>	<u>430 681</u>
	<u>443 099 \$</u>	<u>528 251 \$</u>
b) Au cours de l'exercice, Imagine Canada a été autorisé à sortir le don Bienewski des dotations pour l'inclure dans les apports reportés (note 6). Cet apport affecté sera comptabilisé comme produit au cours de la période où les dépenses connexes seront engagées.		
c) À compter du 1 ^{er} janvier 2010, le Conseil a établi une politique visant la protection de la valeur actuelle des actifs nets des dotations en limitant le montant de revenu de placements disponibles aux fins de dépenses et exigeant le réinvestissement de tout revenu de placements gagné excédant la limite établie. Le montant disponible aux fins de dépenses est calculé selon 4 % de la valeur de marché du solde d'ouverture des fonds individuels. La préservation du capital est comptabilisée à titre d'augmentation directe des actifs nets des apports au titre de dotations relatifs aux fonds provenant de dotations externes. Au cours de toute année donnée, si le revenu net de placements n'était pas suffisant pour financer le montant requis aux fins de dépenses, un montant sera transféré des actifs nets des apports au titre de dotations aux actifs nets non affectés à cette fin.		
d) En 2005, Imagine Canada a reçu, de la succession de Margery Warren, un don de titres dont la juste valeur s'établissait à 1 030 681 \$. Les conditions du don précisent que celui-ci est destiné à la Bibliothèque John Hodgson – Imagine Canada. Selon les modalités du legs, le produit tiré du don peut être utilisé au besoin, une tranche de 600 000 \$ du capital doit être considérée comme un apport reporté disponible au besoin (note 8) et le montant résiduel doit être considéré comme une dotation à durée de vie indéfinie.		

Imagine Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2010

11. Ententes de location

- a) Imagine Canada s'est engagé à louer des locaux à bureaux et du matériel en vertu de contrats de location-exploitation. Les contrats se rapportant au matériel loué viennent à échéance au plus tard en septembre 2011, les baux des bureaux à Toronto viennent à échéance le 31 août 2017, et les baux des bureaux à Ottawa, le 31 janvier 2012.

Les versements, comprenant les charges d'exploitation et les impôts fonciers estimatifs, se rapprochent des montants suivants :

2011	334 000 \$
2012	286 000
2013	298 000
2014	295 000
2015	290 000
2016 et exercices ultérieurs	<u>466 000</u>
	<u>1 979 000 \$</u>

- b) Le tableau suivant présente les versements minimums futurs des obligations découlant de contrats de location-acquisition, portant intérêt à 7 %, échéant en 2012, combinés avec le solde des obligations :

Contrats de location-acquisition	
2011	13 535 \$
2012	<u>4 512</u>
Versement minimum total	18 046
Moins : montant représentant l'intérêt	<u>1 615</u>
	16 431
Moins : tranche à court terme	<u>12 754</u>
	<u>3 667 \$</u>

12. Avantages sociaux futurs

Imagine Canada finance un régime de retraite enregistré à cotisations déterminées pour tous ses salariés à temps plein. Le coût des services rendus au cours de l'exercice en vertu du régime de retraite à cotisations déterminées est comptabilisé en charge à mesure qu'elles s'accumulent. La charge totale liée au régime pour l'exercice terminé le 31 décembre 2010 s'élève à 49 400 \$ (41 400 \$ en 2009).

13. Instruments financiers

Les instruments financiers d'Imagine Canada comprennent de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des débiteurs, des placements, et des créditeurs et charges à payer. À moins d'avis contraire, la direction estime que ces instruments financiers n'exposent pas Imagine Canada à des risques importants de taux d'intérêt, de change ou de crédit. La juste valeur de ces instruments financiers se rapproche de leur valeur comptable, sauf indication contraire.

Imagine Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2010

14. Capital

Le principal objectif d'Imagine Canada en matière de gestion du capital est de préserver sa capacité à poursuivre ses activités de manière à pouvoir continuer à offrir des services et des avantages aux membres et aux autres parties prenantes.

La structure du capital d'Imagine Canada comprend les actifs nets composés du déficit non affecté et des dotations. Imagine Canada gère la structure du capital et y apporte des ajustements à la lumière de l'évolution de la conjoncture et des caractéristiques du risque des actifs sous-jacents. Imagine Canada n'est pas soumis, en vertu de règles extérieures, à des exigences concernant son capital; toutefois, certaines subventions, certains dons et dotations comportent des conditions qui limitent les activités ou autres dépenses pour lesquelles les fonds peuvent être utilisés.