

Financial Statements
États financiers

THE HUMANITARIAN COALITION
LA COALITION HUMANITAIRE

December 31, 2010
au 31 décembre 2010

THE HUMANITARIAN COALITION

LA COALITION HUMANITAIRE

Table of contents to the Financial Statements

Table des matières aux états financiers

December 31, 2010

au 31 décembre 2010

	PAGE	
Independent Auditors' Report	1 - 2	Rapport des vérificateurs indépendants
Statement of Financial Position	3	État de la situation financière
Statement of Changes in Net Assets	4	État de l'évolution des actifs nets
Statement of Operations	5	État des résultats
Statement of Cash Flows	6	État des flux de trésorerie
Notes to the Financial Statements	7 - 9	Notes afférentes aux états financiers

Watson Folkins Corey LLP

Chartered Accountants
176 Gloucester Street, Suite 300
Ottawa, Ontario K2P 0A6

Phone: (613) 244-6090

Fax: (613) 562-4666

www.wfc-ottawa.ca

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Members of
The Humanitarian Coalition

Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements of the Humanitarian Coalition, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2010 and the statements of changes in net assets, operations and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in Canada, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS INDÉPENDANTS

Aux membres de
La Coalition Humanitaire

Rapport sur les états financiers

Nous avons vérifié les états financiers de la Coalition Humanitaire, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2010 et les états de l'évolution des actifs nets, des résultats et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, et un résumé des conventions comptables et autres informations explicatives importantes.

Responsabilité de la direction à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation juste de ces états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada, et de contrôle interne déterminés par la direction comme étant nécessaires pour permettre la préparation d'états financiers qui ne présentent pas d'inexactitudes importantes, que ce soit en raison de fraude ou d'erreurs.

Responsabilité des vérificateurs

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification. Nous avons effectué notre audit selon les normes canadiennes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que nous nous conformions aux règles d'éthique et de planifier et réaliser l'audit pour obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes significatives.

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (Continued)**Auditors' Responsibility (Continued)**

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence that we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified audit opinion.

Basis for Qualified Opinion

In common with similar organizations, the Humanitarian Coalition derives revenue in the form of donations and fundraising, the completeness of which is not susceptible to satisfactory audit verification. Accordingly, our verification of this revenue was limited to amounts recorded in the records of the organization and we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to donations and fundraising revenue, net revenue (expenses) for the year and net assets.

Opinion

In our opinion, except for the effects of the matter described in the Basis for Qualified Opinion paragraph, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Humanitarian Coalition as at December 31, 2010 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in Canada.

Ottawa, Ontario
February 23, 2011
Le 23 février 2011

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS INDÉPENDANTS (Suite)**Responsabilité des vérificateurs (Suite)**

Un audit consiste en une série de procédures visant à obtenir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures dépend du jugement du vérificateur, y compris l'évaluation des risques d'inexactitudes importantes dans les états financiers, que ce soit en raison de fraude ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations de risques, le vérificateur tient compte du contrôle interne relatif à la préparation et la présentation juste des états financiers de l'entité afin de définir les procédures d'audit appropriées dans les circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit consiste également à évaluer la pertinence des conventions comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

Fondement de l'Opinion Qualifié

En commun avec des organisations similaires, la Coalition Humanitaire tire des revenus sous forme de dons et de collectes de fonds, l'intégralité de ce qui n'est pas susceptible de vérifier de façon satisfaisante. Par conséquent, notre vérification de ces revenus a été limitée aux montants comptabilisés dans les comptes de l'organisation et nous n'avons pas été en mesure de déterminer si des ajustements pourraient être nécessaires pour des dons et des revenus de financement, les revenus nets (dépenses) pour l'année et actifs nets.

Opinion

À notre avis, sauf pour les effets de l'affaire décrite dans le fondement du paragraphe opinion qualifié, ces états financiers donnent, à tous égards importants, la situation financière de la Coalition Humanitaire au 31 décembre 2010 et de sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada.

Watson Folkins Corey LLP

WATSON FOLKINS COREY LLP

Chartered Accountants / Licensed Public Accountants
Comptables agréés / Comptables sous licence publique

THE HUMANITARIAN COALITION

LA COALITION HUMANITAIRE

Statement of Financial Position
as at December 31, 2010État de la situation financière
au 31 décembre 2010

	<u>2010</u>	
CURRENT ASSETS		ACTIFS À COURT TERME
Cash	\$ 806,435	Espèces
Due from Oxfam-Quebec	59,549	À recevoir d'Oxfam-Québec
GST / HST receivable	24,609	TPS / TVH à recevoir
Prepaid expenses	1,797	Frais payés d'avance
	<u>\$ 892,390</u>	
CURRENT LIABILITIES		PASSIFS À COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 26,299	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenue (note 5)	622,464	Revenus reportés (note 5)
	<u>648,763</u>	
NET ASSETS		ACTIFS NETS
Unrestricted	243,627	Non affectés
	<u>243,627</u>	
	<u>\$ 892,390</u>	

ON BEHALF OF THE BOARD

AU NOM DU CONSEIL

Director _____ administrateur

Director _____ administrateur

See accompanying notes / Voir les notes afférentes

THE HUMANITARIAN COALITION

LA COALITION HUMANITAIRE

Statement of Changes in Net Assets
for the period ended December 31, 2010

État de l'évolution des actifs nets
pour la période terminée le 31 décembre, 2010

	<u>2010</u>	
UNRESTRICTED		NON AFFECTÉS
Balance, beginning of period (note 6)	\$ 12,295	Solde, début de la période (note 6)
Net revenue for the period	231,332	Revenus nets pour la période
Balance, end of period	\$ 243,627	Solde, fin de la période

See accompanying notes / Voir les notes afférentes

THE HUMANITARIAN COALITION

LA COALITION HUMANITAIRE

Statement of Operations
for the period ended December 31, 2010

État des résultats
pour la période terminée le 31 décembre, 2010

	7 Months/Mois 2010	
REVENUE		REVENUS
Appeal revenue	\$ 2,200,322	Revenus campagne de financement
Coalition members contributions	74,163	Contributions des membres
Other	6,932	Autres
	2,281,417	
EXPENSES		DÉPENSES
Program Funding		Financement du programme
CARE Canada	495,967	CARE Canada
Oxfam Canada	495,966	Oxfam Canada
Oxfam-Québec	231,422	Oxfam-Québec
Save the Children Canada	429,867	Save the Children Canada
Sub-total	1,653,222	Sous-total
Communication and Fundraising		Communication et campagne de financement
Advertising and marketing	223,431	Publicité et marketing
Call center	11,692	Centre d'appels
Stewardship	8,411	Gestion
Website and other	10,928	Site Web et d'autres
Sub-total	254,462	Sous-total
Operations		Opérations
Bank and credit card charges	54,529	Les frais de carte bancaire et de crédit
Database management	14,115	Gestion de base de données
Donation processing fees	10,143	Frais de traitement de don
Office and other	6,262	Bureau et d'autres
Professional fees	9,134	Honoraires professionnels
Telecommunications	4,317	Télécommunications
Sub-total	98,500	Sous-total
Travel and Hospitality	3,257	Voyage et d'accueil
Wages and Benefits	40,644	Salaires et avantages sociaux
	2,050,085	
NET REVENUE FOR THE PERIOD	\$ 231,332	REVENUS NETS POUR LA PÉRIODE

See accompanying notes / Voir les notes afférentes

THE HUMANITARIAN COALITION

LA COALITION HUMANITAIRE

Statement of Cash Flows
for the period ended December 31, 2010

État des flux de trésorerie
pour la période terminée le 31 décembre, 2010

	7 Months/Mois 2010	
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT
Net revenue for the period	\$ 231,332	Revenus nets pour la période
Changes in working capital:		Variation du fonds de roulement:
Due from Oxfam-Quebec	(59,549)	À recevoir d'Oxfam-Québec
GST / HST receivable	(24,609)	TPS / TVH à recevoir
Prepaid expenses	(1,797)	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	26,299	Comptes créditeurs et charges à payer
Deferred revenue	622,464	Crédit reporté
	562,808	
Increase in cash	794,140	Augmentation des espèces
Cash at beginning of period	12,295	Espèces au début de la période
Cash at end of period	\$ 806,435	Espèces à la fin de la période

See accompanying notes / Voir les notes afférentes

THE HUMANITARIAN COALITION

Notes to financial statements
for the period ended December 31, 2010

1. ORGANIZATION

The Humanitarian Coalition (the Coalition) was incorporated under the Canada Corporations Act on October 2, 2009 and became a Registered Charity on the same date with tax-exempt status under the Income Tax Act. The Charity is designated as a Public Foundation with the objective to receive and maintain a fund or funds and to apply all or part of the principal and income there from, from time to time, to charitable organizations that are also registered charities under the Income Tax Act.

The Humanitarian Coalition is a network of Canadian NGOs determined to unite in cases of humanitarian crises. Four of Canada's leading aid organizations have founded the Humanitarian Coalition: CARE Canada, Oxfam Canada, Oxfam-Québec and Save the Children Canada.

The Humanitarian Coalition was initially operated under the financial management of CARE Canada and began its independent operations during June 2010.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a) Capital assets

Capital asset purchases under \$5,000 are expensed in the year of purchase. During the year, a total of \$4,578 in capital asset purchases were included in expenses.

b) Revenue recognition

The Coalition follows the deferral method of accounting for contributions. Restricted contributions are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

c) Estimates and assumptions

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of income and expenditure during the reporting period. Actual results may differ from these estimates.

LA COALITION HUMANITAIRE

Notes afférentes aux états financiers
pour la période terminée le 31 décembre 2010

1. ORGANISME

La Coalition Humanitaire (la Coalition) a été constituée en vertu de la Loi sur les corporations canadiennes le 2 octobre 2009 et est devenue un organisme de bienfaisance enregistré à la même date avec l'exonération d'impôt sous la Loi de l'impôt sur le revenu. L'organisme de bienfaisance est désigné comme une fondation publique avec l'objectif de recevoir et de maintenir un ou des fonds et d'appliquer tout ou en partie du principal et des revenus, occasionnellement, à des organisations caritatives qui sont aussi des organismes de bienfaisance enregistrés sous la Loi de l'impôt sur le revenu.

La Coalition Humanitaire est un réseau d'ONG canadiennes déterminées à s'unir en cas de crises humanitaires. Quatre des principaux organismes canadiens d'aide de premier plan ont fondé la Coalition Humanitaire: CARE Canada, Oxfam Canada, Oxfam-Québec et Save the Children Canada.

La Coalition humanitaire a été initialement exploitée sous la gestion financière de CARE Canada et a commencé ses opérations indépendantes au cours juin 2010.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

a) Immobilisations

Les achats d'immobilisations de moins de 5000 \$ sont passés en charges dans l'année d'achat. Durant l'année, un total de 4578 \$ en acquisitions d'immobilisations ont été inclus dans les charges.

b) Constatation des revenus

La Coalition suit la méthode du report pour comptabiliser les contributions. Les apports affectés sont enregistrés comme revenus dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les contributions non affectées sont enregistrées à titre de revenus lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et le recouvrement est raisonnablement assuré.

c) Estimations et hypothèses

La préparation d'états financiers exige que la direction fasse des estimations et des hypothèses qui influent sur les montants déclarés des actifs et des passifs et la divulgation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers et les montants déclarés des revenus et des dépenses pendant la période considérée. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

THE HUMANITARIAN COALITION

Notes to financial statements
for the period ended December 31, 2010

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Financial instruments

The Coalition's financial instruments consist of cash, due from Oxfam-Québec, GST/HST receivable and accounts payable and accrued liabilities. The fair values of these financial instruments approximate their carrying values, unless otherwise stated. It is management's opinion that the Coalition is not exposed to significant interest rate, currency or credit risks arising from these financial instruments.

Cash held by the Coalition is classified as held-for-trading and is measured at amortized cost.

The financial instruments, Due from Oxfam-Québec and GST/HST receivable, are classified as loans and receivable and are measured at amortized cost.

Accounts payable and accrued liabilities are classified as other loans payable and are measured at amortized cost.

3. ACCOUNTING CHANGES

a) During the year ended December 31, 2010, the organization adopted Handbook Sections 3862, "Disclosures" and 3863, "Presentation" issued by the Canadian Institute of Chartered Accountants with respect to financial statement presentation.

b) In September 2010, the Canadian Auditing Standards Board approved the following accounting framework choices for Canadian private sector not-for-profit organizations:

1. The current accounting standards for Canadian not-for-profit organizations - the "4400 series of standards" (with minor modifications) with Canadian Accounting Standards for Private Enterprises as the underlying accounting framework, or

2. International Financial Reporting Standards (IFRS).

Not-for-profits will be required to adopt these standards for fiscal periods beginning on or after January 1, 2012, although earlier adoption is permitted.

The Humanitarian Coalition is currently evaluating the impact of the adoption of these new standards on its financial statements.

LA COALITION HUMANITAIRE

Notes afférentes aux états financiers
pour la période terminée le 31 décembre 2010

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

d) Instruments financiers

Les instruments financiers de la Coalition composent de la trésorerie, à recevoir d'Oxfam-Québec, la TPS/TVH débiteurs et des comptes créditeurs et frais courus. La juste valeur de ces instruments financiers se rapproche de leur valeur comptable, sauf indication contraire. La direction est d'avis que la Coalition n'est pas exposée à des taux d'intérêt, de change ou les risques de crédit découlant de ces instruments financiers.

Trésorerie détenus par la Coalition est classé comme détenu à des fins de transaction et sont évalués au coût amorti.

Les instruments financiers, à recevoir d'Oxfam-Québec et la TPS/TVH à recevoir, sont classés comme prêts et créances et sont évalués au coût amorti.

Comptes créditeurs et charges à payer sont classés comme prêts à payer et les autres sont évalués au coût amorti.

3. MODIFICATIONS COMPTABLES

a) Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2010, l'organisation a adopté les chapitres 3862 «Informations à fournir» et 3863 «Présentation» délivrés par l'Institut Canadien des Comptables Agréés en ce qui concerne la présentation des états financiers.

b) En septembre 2010, le Conseil des normes d'audit canadiennes a approuvé les choix suivants de cadre comptable pour le secteur privé canadien sans but lucratif:

1. Les normes comptables actuelles pour les organisations canadiennes sans but lucratif – la « série 4400 des normes » (avec des modifications mineures) avec des normes comptables canadiennes pour les entreprises privées constituant le cadre comptable sous-jacent; ou

2. Normes internationales d'information financière (IFRS).

Les organisations à but non lucratif seront tenues d'adopter ces normes pour les exercices à compter du 1er janvier 2012, bien que l'adoption anticipée soit permise.

La Coalition Humanitaire évalue présentement l'impact de l'adoption de ces nouvelles normes sur ses états financiers.

THE HUMANITARIAN COALITION

Notes to financial statements
for the period ended December 31, 2010

4. FUNDING POLICY

The Humanitarian Coalition has adopted a funding model whereby a minimum of 88% of appeal funds will be allocated to programs, with this percentage to be applied to the combination of Humanitarian Coalition and member agency funds and costs. The balance may be applied towards core operating costs of the Coalition and as such is included in unrestricted net assets.

5. DEFERRED REVENUE

Deferred revenue consists of appeal funds that have been allocated to humanitarian projects supported by the four member organizations of the Humanitarian Coalition for programs that will be undertaken or continued in the next fiscal year. These amounts include allocations for joint monitoring and evaluation of the member's programs funded by the related appeals.

	2010
Pakistan	\$ 497,193
Haiti	125,271
Total	<u>\$ 622,464</u>

6. OPENING BALANCE - UNRESTRICTED NET ASSETS

Prior to beginning its independent operations in June 2010, the Coalition's finances were maintained under CARE Canada. The amount carried forward represents a budget surplus that was attributed to the Coalition's operations and is reflected as the opening balance of unrestricted net assets.

7. CAPITAL DISCLOSURES

The Humanitarian Coalition defines the capital that it manages as its unrestricted net assets.

The capital management objectives of the Coalition are to generally match the structure of its capital to the underlying nature and term of the assets being financed, and to hold sufficient funds to enable it to withstand negative unexpected financial events in order to ensure the ability to continue as a going concern and to maintain sufficient liquidity to meet its obligations as they become due.

The Humanitarian Coalition is not subject to any externally imposed capital requirements.

LA COALITION HUMANITAIRE

Notes afférentes aux états financiers
pour la période terminée le 31 décembre 2010

4. POLITIQUE DE FINANCEMENT

La Coalition Humanitaire a adopté un modèle de financement par lequel un minimum de 88% des fonds de campagne de financement seront alloués à des programmes, avec ce pourcentage à appliquer à la combinaison de la Coalition humanitaire et des fonds des organismes membres et les coûts. Le solde peut être appliqué aux frais de fonctionnement de base de la Coalition et, comme tel sont inclus les actifs nets non affectés.

5. REVENU REPORTÉ

Les revenus reportés comprennent des fonds de la campagne de financement qui ont été alloués à des projets humanitaires soutenus par les quatre organisations membres de la Coalition humanitaire pour les programmes qui seront entrepris ou poursuivis dans la prochaine année financière. Ces montants comprennent les allocations pour les suivis conjoints et d'évaluation des programmes du membre financé par les pourvois connexes.

Pakistan
Haiti
Total

6. SOLDE D'OUVERTURE - ACTIF NET NON

Avant de commencer ses opérations indépendantes en juin 2010, les finances de la Coalition ont été maintenues sous CARE Canada. Le montant reporté représente un excédent budgétaire qui a été attribué à des opérations de la Coalition et reflète que le solde d'ouverture des actifs nets non affectés.

7. DIVULGATION DE CAPITAL

La Coalition Humanitaire définit le capital qu'il gère comme son actif net non affecté.

Les objectifs de gestion du capital de la Coalition correspondent généralement à la structure de son capital selon sa nature sous-jacente et la durée des actifs financés, et à détenir des fonds suffisants pour lui permettre de résister à des événements financiers négatifs imprévus afin d'assurer la capacité de continuer ses activités et à maintenir une liquidité suffisante pour honorer ses obligations à leur échéance.

La Coalition Humanitaire n'est pas soumise à des exigences de capital imposées de l'extérieur.