

**HEALTHPARTNERS FUND  
FINANCIAL STATEMENTS  
JULY 31, 2013**

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ  
ÉTATS FINANCIERS  
31 JUILLET 2013**

|                               |         |                                   |
|-------------------------------|---------|-----------------------------------|
| Independent Auditors' Report  | 2 - 3   | Rapport de l'auditeur indépendant |
| Financial Statements          |         | États financiers                  |
| Operations                    | 4       | Résultats                         |
| Changes in Fund Balances      | 5       | Évolution des soldes de fonds     |
| Cash Flows                    | 6       | Flux de trésorerie                |
| Financial Position            | 7       | Situation financière              |
| Notes to Financial Statements | 8 - 12  | Notes complémentaires             |
| Schedules                     | 13 - 15 | Annexes                           |



**Raymond Chabot Grant Thornton LLP**

2505 St-Laurent Blvd.  
Ottawa, Ontario K1H 1E4

Telephone: 613-236-2211  
Fax: 613-236-6104  
[www.rcgt.com](http://www.rcgt.com)

**Independent Auditors' Report**

To the Members of the Healthpartners Fund

We have audited the accompanying financial statements of Healthpartners Fund, which comprise the statement of financial position as at July 31, 2013 and the statement of operations, statement of changes in fund balances and statement of 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 Canadian accounting standards for not-for-profit organizations 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.

**Auditor's 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

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 we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

**Opinion**

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Healthpartners Fund as at July 31, 2013 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

*Raymond Chabot Grant Thornton LLP*

Chartered Accountants,  
Licensed Public Accountants

Ottawa, Canada  
October 28, 2013



# Raymond Chabot Grant Thornton

**Raymond Chabot Grant Thornton**  
S.E.N.C.R.L.

2505, boul. St-Laurent  
Ottawa (Ontario) K1H 1E4

Téléphone : 613 236-2211  
Télécopieur : 613 236-6104  
www.rcgt.com

## **Rapport de l'auditeur indépendant**

Aux membres du Fonds Partenairesanté

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Fonds Partenairesanté, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 juillet 2013 et les états des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminée à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### **Responsabilité de la direction pour les états financiers**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

### **Responsabilité de l'auditeur**

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

### **Opinion**

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds Partenairesanté au 31 juillet 2013 ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminée à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

*Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L.*

Comptables agréés  
Experts-comptables autorisés

Ottawa, Canada  
Le 28 octobre 2013

**HEALTHPARTNERS FUND  
OPERATIONS**  
Year ended July 31, 2013

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ  
RÉSULTATS**  
pour l'année se terminant le 31 juillet 2013

|  | 2013-07-31<br>(12 months / mois) | 2012-07-31<br>(7 months / mois)<br>Restated/Redressé |   |
|--|----------------------------------|--|---|
|  | \$                               | \$   |   |
| <b>REVENUE</b>                                       |                                  |  | <b>PRODUITS</b>   |
| National public sector campaigns (Schedule A)        | 10,417,225                       | 3,933,712  | Campagnes nationales du secteur public (Annexe A)                   |
| National private sector campaigns (Schedule A)       | 85,027                           | 26,064   | Campagnes nationales du secteur privé (Annexe A)                    |
| Quebec public sector campaigns (Schedule A)          | 1,906,553                        | 1,343,967  | Campagnes du Québec du secteur public (Annexe A)                    |
| Quebec private sector campaigns (Schedule A)         | 313,247                          | 13,480   | Campagnes du Québec du secteur privé (Annexe A)                     |
| Interest and other                                   | 19,820                           | 15,521   | Intérêts et autres  |
|  | <u>12,741,872</u>                | <u>5,332,744</u>                                     |   |
| <b>EXPENSES</b>                                      |                                  |  | <b>CHARGES</b>  |
| National Operations (Schedule B)                     | 1,708,139                        | 785,620  | Frais d'exploitation nationaux (Annexe B)                           |
| National Capital Region Campaign (Schedule B)        | 178,343                          | 76,836   | Campagne de la Région de la Capitale Nationale (Annexe B)           |
| GCWCC management expenses (Note 8)                   | 826,377                          | 37,130   | Frais de gestion - CCMTGC (note 8)                                  |
| Quebec Operations (Schedule C)                       | 487,780                          | 240,207  | Frais d'exploitation, Québec (Annexe C)                             |
| Distribution of funds - National                     | 6,717,351                        | 4,480,123  | Distribution de fonds - National                                    |
| Distribution of funds - Quebec Division (Schedule C) | 1,598,057                        | 1,127,071  | Distribution de fonds - Division du Québec (Annexe C)               |
| Pledge loss expenses                                 | 964,631                          | 806,080  | Dépenses de dons non honorés  |
|  | <u>12,480,678</u>                | <u>7,553,067</u>                                     |   |
| <b>EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES</b>  | <u>261,194</u>                   | <u>(2,220,323)</u>                                   | <b>EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES</b> |

The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

## HEALTHPARTNERS FUND CHANGES IN FUND BALANCES

Year ended July 31, 2013

## LE FONDS PARTENAIRESANTÉ ÉVOLUTION DES SOLDES DE FONDS

pour l'année se terminant le 31 juillet 2013

|   | Unrestricted<br>fund balances   | Invested in<br>capital assets  | Appropriated fund<br>balances Quebec<br>Division  | Appropriated fund<br>balances for<br>contingency      | Total                            |                                 |   |
|---|---------------------------------|--------------------------------|---|---|----------------------------------|---------------------------------|---|
|   | Soldes de fonds<br>non affectés | Investis en<br>immobilisations | Soldes de fonds<br>affectés division<br>du Québec | Soldes de fonds<br>affectés aux fins<br>de prévoyance | 2013-07-31<br>(12 months / mois) | 2012-07-31<br>(7 months / mois) |   |
|   | \$                              | \$                             | \$  | \$  | \$                               | \$                              |   |
| Balance, as previously stated                   | (400,689)                       | 53,870                         | 488,416   | 1,242,493   | 1,384,090                        | 3,141,853                       | Solde au début  |
| Accounting change (Note 2)                      | 485,840                         |                                |   |   | 485,840                          | 948,400                         | Modification comptable (note 2)                                 |
| Restated balance                                | 85,151                          | 53,870                         | 488,416   | 1,242,493   | 1,869,930                        | 4,090,253                       | Solde redressé  |
| Excess (deficiency) of revenue<br>over expenses | 285,628                         | (24,434)                       |   |   | 261,194                          | (2,220,323)                     | Excédent (insuffisance) des<br>produits par rapport aux charges |
| Acquisition of capital assets                   | (52,169)                        | 52,169                         |   |   |                                  |                                 | Acquisition d'immobilisations                                   |
| Internally imposed appropriation                | (5,107)                         |                                |   | 5,107   |                                  |                                 | Affectation d'origine interne                                   |
| Balance, end of year                            | 313,503                         | 81,605                         | 488,416   | 1,247,600   | 2,131,124                        | 1,869,930                       | Solde à la fin  |

The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

**HEALTHPARTNERS FUND**  
**CASH FLOWS**  
Year ended July 31, 2013

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ**  
**FLUX DE TRÉSORERIE**  
pour l'année se terminant le 31 juillet 2013

|  | 2013-07-31<br>(12 months / mois) | 2012-07-31<br>(7 months / mois)<br>Restated/Redressé |  |
|--|----------------------------------|--|--|
|  | \$                               | \$   |  |
| <b>OPERATING ACTIVITIES</b>  |                                  |  | <b>ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT</b>   |
| Excess (deficiency) of revenues over expenses                          | 261,194                          | (2,220,323)  | Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges                           |
| Non-cash items   |                                  |  | Éléments sans incidence sur l'encaisse   |
| Amortization of capital assets   | 24,434                           | 8,411  | Amortissement des immobilisations  |
| Net changes in non-cash working capital items                          |                                  |  | Variations nette des éléments du fonds de roulement                                    |
| Accounts and pledges receivable  | (409,246)                        | 7,185,061  | Débiteurs et promesses de dons à recevoir  |
| Quebec division - Accounts and pledges receivable                      | (438,230)                        | 1,636,757  | Division du Québec - Débiteurs et promesses de dons à recevoir                         |
| Prepaid expenses   | (3,169)                          | (13,152)   | Frais payés d'avance   |
| Trade payables and other operating liabilities                         | 138,133                          | (547,802)  | Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement                                |
| Campaign funds to be distributed                                       | (1,274,896)                      | (5,868)  | Fonds des campagnes à distribuer   |
| Campaign funds to be distributed - Quebec                              | (325,664)                        | 20,823   | Fonds des campagnes à distribuer - Québec  |
| Deferred designated campaign donations                                 | 323,755                          | (3,522,443)  | Dons désignés reportés de campagnes  |
| Deferred designated campaign donations - Quebec                        | 389,465                          | (1,330,298)  | Dons désignés reportés de campagnes - Québec   |
| Cash flows from operating activities                                   | <u>(1,314,224)</u>               | <u>1,211,166</u>                                     | Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation                                   |
| <b>FINANCING ACTIVITIES</b>  |                                  |  | <b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>  |
| Acquisition of capital assets and cash flows from financing activities | (52,169)                         | (22,213)   | Acquisitions d'immobilisations et flux de trésorerie liés aux activités de financement |
| <b>Net increase (decrease) in cash</b>                                 | <b>(1,366,393)</b>               | <b>1,188,953</b>                                     | <b>Augmentation (diminution) nette de l'encaisse</b>                                   |
| Cash, beginning of year  | <u>3,439,244</u>                 | <u>2,250,291</u>                                     | Encaisse au début  |
| Cash, end of year  | <u>2,072,851</u>                 | <u>3,439,244</u>                                     | Encaisse à la fin  |

The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

**HEALTHPARTNERS FUND**  
**FINANCIAL POSITION**  
 July 31, 2013

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ**  
**SITUATION FINANCIÈRE**  
 au 31 juillet 2013

|  | 2013-07-31       | 2012-07-31            |   |
|--|------------------|-----------------------|---|
|  | \$               | Restated/<br>Redressé |   |
|  | \$               | \$                    |   |
| <b>ASSETS</b>  |                  |                       | <b>ACTIF</b>  |
| <b>CURRENT ASSETS</b>                                      |                  |                       | <b>ACTIF À COURT TERME</b>  |
| Cash   | 2,072,851        | 3,439,244             | Encaisse  |
| Accounts and pledges receivable (Note 4)                   | 4,542,576        | 4,133,330             | Débiteurs et promesses de dons à recevoir (note 4)                      |
| Quebec division - Accounts and pledges receivable (Note 5) | 1,192,527        | 754,297               | Division du Québec - Débiteurs et promesses de dons à recevoir (note 5) |
| Prepaid expenses   | 33,087           | 29,918                | Frais payés d'avance  |
|  | <u>7,841,041</u> | <u>8,356,789</u>      |   |
| Capital assets (Note 6)                                    | 81,605           | 53,870                | Immobilisations (note 6)  |
|  | <u>7,922,646</u> | <u>8,410,659</u>      |   |
| <b>LIABILITIES</b>   |                  |                       | <b>PASSIF</b>   |
| <b>CURRENT LIABILITIES</b>                                 |                  |                       | <b>PASSIF À COURT TERME</b>   |
| Trade payables and other operating liabilities             | 253,592          | 115,459               | Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement                 |
| Campaign funds to be distributed                           | 336,144          | 1,611,040             | Fonds des campagnes à distribuer  |
| Campaign funds to be distributed - Quebec                  | 34,067           | 359,731               | Fonds des campagnes à distribuer - Québec                               |
| Deferred designated campaign donations (Note 7)            | 4,151,087        | 3,827,332             | Dons désignés reportés de campagnes (note 7)                            |
| Deferred designated campaign donations - Quebec (Note 7)   | 1,016,632        | 627,167               | Dons désignés reportés de campagnes - Québec (note 7)                   |
|  | <u>5,791,522</u> | <u>6,540,729</u>      |   |
| <b>FUND BALANCES</b>                                       |                  |                       | <b>SOLDES DES FONDS</b>   |
| Invested in capital assets                                 | 81,605           | 53,870                | Investis en immobilisations   |
| Appropriated Fund Balances - Quebec                        | 488,416          | 488,416               | Solde de fonds affectés - Québec  |
| Appropriated Fund Balances - Contingency                   | 1,247,600        | 1,242,493             | Solde de fonds affectés aux fins de prévoyance                          |
| Unrestricted   | 313,503          | 85,151                | Non affectés  |
|  | <u>2,131,124</u> | <u>1,869,930</u>      |   |
|  | <u>7,922,646</u> | <u>8,410,659</u>      |   |

The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

ON BEHALF OF THE BOARD

AU NOM DU CONSEIL

|           |       |           |
|-----------|-------|-----------|
| President | _____ | Président |
| Treasurer | _____ | Trésorier |

**HEALTHPARTNERS FUND**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**July 31, 2013**

**1. STATUS AND OBJECTIVE OF THE ORGANISATION**

Healthpartners Fund (the 'Fund') is an association of national health charities, incorporated under the Canada Corporations Act, to solicit donations from employees of various corporations and of federal and provincial governments for distribution to its members. Its mission is to be a partnership of national health charities that mobilizes workplace giving directed towards the health of Canadians.

The Fund is exempt from income taxes and is a registered charity under the Canadian Income Tax Act.

**2. ACCOUNTING CHANGE**

During the year, the Fund elected to change the method of accounting for pledge loss expenses. Previously, the Fund would recognize the full amount of estimated pledge loss expenses in the year of the Campaign. The Fund now recognizes the pledge loss expenses proportionately when the related donation revenues of each campaign are recognized in order to better reflect the uncollectible portion of the deferred designated campaign donations. This accounting change was adopted retrospectively and had the following impact:

|   | <u>2013-07-31</u><br><u>(12 months / mois)</u> | <u>2012-07-31</u><br><u>(7 months / mois)</u> |   |
|---|--|---|---|
|   | \$   | \$  |   |
| <b>Impact on the statement of operations</b>                |  |   | <b>Impact sur l'état des résultats</b>                        |
| Increase in pledge loss expenses                            | 485,840  | 462,560                                       | Augmentation des dépenses de dons non honorés                 |
| Decrease in excess of revenue over expenses                 | 485,840  | 462,560                                       | Diminution de l'excédent des produits par rapport aux charges |
| <b>Impact on the statement of financial position</b>        |  |   | <b>Impact sur l'état de la situation financière</b>           |
| Increase in deferred designated campaign donations          |  | 473,041                                       | Augmentation des dons désignés reportés de campagnes          |
| Increase in deferred designated campaign donations - Quebec |  | 12,799  | Augmentation des dons désignés reportés de campagnes - Québec |
| Increase in fund balances at the beginning of year          | 485,840  | 948,400                                       | Augmentation des soldes de fonds d'ouverture                  |

**3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES**

**Basis of presentation**

The financial statements of the Fund are prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

**Accounting estimates**

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the amounts recorded in the financial statements and notes to financial statements. These estimates are based on management's best knowledge of current events and actions that the Fund may undertake in the future. Actual results may differ from these estimates.

**Revenue recognition**

The Fund follows the deferral method of accounting for contributions. The designated donations are recorded as deferred designated campaign donations when they are received or are receivable. They are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. The undesignated donations are recorded as revenue when they are received or are receivable if the amount can be reasonably estimated and if collection is reasonably assured. The contributions received as endowments are recorded as a direct increase to net assets.

Interest and other income is recognized as revenue when earned.

**Allowance for pledge loss**

An allowance for pledge loss is recorded when the campaign revenue is recognized. This allowance is based on the Fund's historical recovery rates and management's estimate of future recoveries. The portion of the allowance linked to undesignated gifts and the recognized portion of designated gifts in the current year is recorded in the statement of operations. The remaining portion of the allowance is applied against deferred designated campaign donations until such time that these donations are recognized as revenue.

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ**  
**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
**au 31 juillet 2013**

**1. STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME**

Le Fonds Partenairesanté (le 'Fonds') est une association d'organismes nationaux de bienfaisance de la santé, constitué en vertu de la Loi sur les corporations canadiennes, pour solliciter des dons auprès des employés de diverses sociétés et des gouvernements fédéral et provinciaux afin de les distribuer ensuite entre ses membres. Sa mission est de former un regroupement d'organismes nationaux de la santé dans le but de recueillir les dons en milieu de travail en vue d'améliorer la santé des canadiens.

Le Fonds n'est pas assujéti à l'impôt sur le revenu étant un organisme de bienfaisance reconnu en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu.

**2. MODIFICATION COMPTABLE**

Au cours l'exercice, le Fonds a choisi de modifier la méthode de comptabilisation de la dépense de dons non honorés. Antérieurement, le Fonds reconnaissait le plein montant estimé de la dépense de dons non honorés dans l'année de la campagne. Le Fonds reconnaît maintenant la dépense de dons non honorés proportionnellement selon la constatation des revenus de dons de chaque campagne pour mieux refléter la portion non recouvrable des dons désignés de campagnes. Cette modification comptable a été adoptée de manière rétrospective et a eu l'impact suivant:

**3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES**

**Base de présentation**

Les états financiers du Fonds sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

**Estimations comptables**

Pour dresser des états financiers, la direction du Fonds doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers et les notes y afférentes. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la direction possède des événements en cours et sur les mesures que le Fonds pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

**Constatation des produits**

Le Fonds applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les dons désignés sont constatés comme dons désignés reportés de campagnes lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir. Ils sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les dons non désignés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que l'encaissement est raisonnablement assuré. Les apports reçus à titre de dotation sont constatés à titre d'augmentations directes des actifs nets.

Les revenus d'intérêts et autres sont constatés à titre de revenus lorsqu'ils sont gagnés.

**Provision pour dons non honorés**

Une provision pour dons non honorés est comptabilisée lorsque les revenus de promesses de dons sont constatés. Cette provision est fondée sur l'historique des taux de recouvrement du Fonds et les estimations de la direction au sujet des collections futurs. La portion de la provision liée aux dons non désignés et la portion reconnue des dons désignés dans l'année courante est comptabilisée dans l'état des résultats. La portion restante de la provision est appliquée contre les dons désignés reportés de campagnes jusqu'au moment où ces dons seront reconnus comme revenus.



**HEALTHPARTNERS FUND  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
July 31, 2013**

**3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

**Financial assets and liabilities**

*Initial measurement*

Upon initial measurement, the Fund's financial assets and liabilities are measured at fair value, which, in the case of financial assets or financial liabilities that will be measured subsequently at cost or amortized cost, is increased or decreased by the amount of the related financing fees and transaction costs. Transaction costs relating to financial assets and liabilities that will be measured subsequently at fair value are recognized in earnings in the year they are incurred.

*Subsequent measurement*

At each reporting date, the Fund measures its financial assets and liabilities at cost or amortized cost (including any impairment in the case of financial assets).

With respect to financial assets (or groups of similar financial assets) measured at cost or amortized cost, the Fund assesses whether there are any indications of impairment. When there is an indication of impairment, and if the Fund determines that during the year there was a significant adverse change in the expected timing or amount of future cash flows from the financial asset (or group of financial assets), it will then recognize a reduction as an impairment loss in earnings. The reversal of a previously recognized impairment loss on a financial asset measured at cost or amortized cost is recognized in earnings in the year the reversal occurs.

**Capital assets subject to amortization**

Capital assets are recorded at cost. For contributed capital assets, cost is considered to be the fair value at the date of contribution.

*Amortization*

Capital assets subject to amortization are amortized over their estimated useful lives according to the straight-line method at the following annual rates:

|                        |                               |
|------------------------|-------------------------------|
| Computers              | 3 years                       |
| Software               | 3 years                       |
| Furniture and fixtures | 10 years                      |
| Displays               | 6 years                       |
| Leasehold improvements | Term of the lease and renewal |

*Write-downs*

When a tangible capital asset no longer has any long-term service potential to the organization, the excess of its net carrying amount over any residual value is recognized as an expense in the statement of operations.

**Contributed services**

Members contribute voluntarily many hours each year to assist the Fund. Because of the difficulty of determining their fair value, contributed services are not recognized in the financial statements.

**Distribution of funds**

Distributions are paid from previous year donations and are recorded in the current year expenses.

**Appropriated net assets for contingency**

The appropriated net assets for contingency represent monies set aside in case the Fund needs to support its operating expenses for a limited period.

**Expenditure allocation**

The Fund allocates the Quebec division's expenses between Entraide campaign and the other campaigns.

All expenses are allocated according to the estimated level of effort done for the Entraide campaign and other campaigns compared to the total efforts undertaken for the Quebec campaign.

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ  
NOTES COMPLÉMENTAIRES  
au 31 juillet 2013**

**3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

**Actifs et passifs financiers**

*Évaluation initiale*

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers du Fonds sont évalués à la juste valeur qui est, dans le cas des actifs financiers ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût ou au coût après amortissement, majorée ou diminuée du montant des commissions et des coûts de transaction afférents. Les coûts de transaction relatifs aux actifs et aux passifs financiers qui seront évalués ultérieurement à la juste valeur sont comptabilisés aux résultats au cours de l'exercice où ils sont engagés.

*Évaluation ultérieure*

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers du Fonds sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers).

En ce qui a trait aux actifs financiers (ou groupes d'actifs financiers semblables) évalués au coût ou au coût après amortissement, le Fonds détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si le Fonds détermine qu'il y a eu, au cours de l'exercice, un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs d'un actif financier (ou groupe d'actifs financiers), une réduction sera alors comptabilisée à l'état des résultats à titre de moins-value. La reprise d'une moins-value comptabilisée antérieurement sur un actif financier évalué au coût ou au coût après amortissement est comptabilisée aux résultats au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

**Immobilisations amortissables**

Les immobilisations acquises sont comptabilisées au coût. Lorsque l'organisme reçoit des apports sous forme d'immobilisations, le coût de celles-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport.

*Amortissements*

Les immobilisations amortissables sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire aux taux annuels suivants :

|                         |                               |
|-------------------------|-------------------------------|
| Ordinateurs             | 3 ans                         |
| Logiciels               | 3 ans                         |
| Mobilier et agencements | 10 ans                        |
| Vitrines                | 6 ans                         |
| Améliorations locatives | Durée du bail et prolongation |

*Réduction de valeur*

Lorsque l'organisme constate qu'une immobilisation n'a plus aucun potentiel de service à long terme, l'excédent de la valeur comptable nette de l'immobilisation sur sa valeur résiduelle est comptabilisé en charges à l'état des résultats.

**Apports en service**

Les membres apportent à chaque année une contribution bénévole au Fonds. En raison de la difficulté à déterminer leur juste valeur marchande, ces apports ne sont pas constatés dans les états financiers.

**Distribution de fonds**

Les allocations accordées au cours de l'exercice proviennent des fonds de la campagne de souscription de l'exercice précédent et sont imputées aux résultats de l'exercice.

**Actifs nets affectés aux fins de prévoyance**

Les actifs nets affectés aux fins de prévoyance représentent les sommes réservées dans le cas d'une éventualité où le Fonds devrait avoir à subvenir à ses propres besoins pour une période limitée.

**Répartition des charges**

Le Fonds répartit ses charges de la division du Québec entre la campagne Entraide et les autres campagnes.

La répartition est basée sur le niveau estimé d'efforts pour la campagne Entraide et les autres campagnes par rapport aux efforts totales pour l'ensemble des campagnes du Québec.

**HEALTHPARTNERS FUND**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**July 31, 2013**

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ**  
**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
**au 31 juillet 2013**

**4. ACCOUNTS AND PLEDGES RECEIVABLE**

|                           | <u>2013-07-31</u>  |
|---------------------------|--------------------|
|                           | \$                 |
| Pledges receivable        | 9,514,740          |
| Allowance for pledge loss | <u>(5,034,250)</u> |
|                           | 4,480,490          |
| Sales taxes               | 53,258             |
| Interest                  |                    |
| Other                     | <u>8,828</u>       |
|                           | <u>4,542,576</u>   |

**4. DÉBITEURS ET PROMESSES DE DONNS À RECEVOIR**

|                                 | <u>2012-07-31</u>  |
|---------------------------------|--------------------|
|                                 | \$                 |
| Promesses de dons               | 8,160,810          |
| Provision pour dons non honorés | <u>(4,096,491)</u> |
|                                 | 4,064,319          |
| Taxes à la consommation         | 59,085             |
| Intérêt                         | 737                |
| Autre                           | <u>9,189</u>       |
|                                 | <u>4,133,330</u>   |

**5. QUEBEC DIVISION - ACCOUNTS AND PLEDGES RECEIVABLE**

|                           | <u>2013-07-31</u> |
|---------------------------|-------------------|
|                           | \$                |
| Pledges receivable        | 1,371,090         |
| Allowance for pledge loss | <u>(185,870)</u>  |
|                           | 1,185,220         |
| Sales taxes               | <u>7,307</u>      |
|                           | <u>1,192,527</u>  |

**5. DIVISION DU QUÉBEC - DÉBITEURS ET PROMESSES DE DONNS À RECEVOIR**

|                                 | <u>2012-07-31</u> |
|---------------------------------|-------------------|
|                                 | \$                |
| Promesses de dons               | 880,958           |
| Provision pour dons non honorés | <u>(135,459)</u>  |
|                                 | 745,499           |
| Taxes à la consommation         | <u>8,798</u>      |
|                                 | <u>754,297</u>    |

**6. CAPITAL ASSETS**

|                        | <u>2013-07-31</u>           | <u>2012-07-31</u> |
|------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Cost                   | Accumulated<br>amortization | Net book<br>value |
| Coût                   | Amortissement<br>cumulé     | Valeur<br>nette   |
| \$                     | \$                          | \$                |
| <u>National</u>        |                             |                   |
| Computers              | 55,684                      | 49,227            |
| Software               | 14,106                      | 1,831             |
| Furniture and fixtures | 62,985                      | 17,214            |
| Displays               | 136,883                     | 136,883           |
| Leasehold improvements | 4,125                       | 1,066             |
|                        | <u>273,783</u>              | <u>206,221</u>    |
| <u>Quebec</u>          |                             |                   |
| Computers              | 30,207                      | 26,311            |
| Software               | 1,692                       | 1,692             |
| Furniture and fixtures | 14,195                      | 4,048             |
|                        | <u>46,094</u>               | <u>32,051</u>     |
|                        | <u>319,877</u>              | <u>238,272</u>    |

**6. IMMOBILISATIONS**

|                   | <u>2013-07-31</u> | <u>2012-07-31</u> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Net book<br>value | Net book<br>value | Net book<br>value |
| Valeur<br>nette   | Valeur<br>nette   | Valeur<br>nette   |
| \$                | \$                | \$                |
| <u>National</u>   |                   |                   |
| 12,508            | 12,508            | 12,508            |
| 1,071             | 1,071             | 1,071             |
| 11,956            | 11,956            | 11,956            |
| 508               | 508               | 508               |
| 3,884             | 3,884             | 3,884             |
|                   | <u>67,562</u>     | <u>29,927</u>     |
| <u>Quebec</u>     |                   |                   |
| 11,859            | 11,859            | 11,859            |
| 517               | 517               | 517               |
| 11,567            | 11,567            | 11,567            |
|                   | <u>14,043</u>     | <u>23,943</u>     |
|                   | <u>81,605</u>     | <u>53,870</u>     |



**HEALTHPARTNERS FUND**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**July 31, 2013**

**11. FINANCIAL INSTRUMENTS**

**Financial risks**

The Fund's main financial risk exposure is detailed as follows.

*Credit risk*

The Fund is exposed to credit risk regarding the financial assets recognized on the statement of financial position. The Fund has determined that the financial assets with more credit risk exposure are accounts and pledges receivable since failure of any of these parties to fulfil their obligations could result in significant reduction of distributions for the Fund.

The credit risk regarding cash is considered to be negligible because the counterparty is a reputable bank with an investment grade external credit rating.

*Liquidity risk*

The Fund's liquidity risk represents the risk that the Fund could encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities. The Fund is, therefore, exposed to liquidity risk with respect to all of the financial liabilities recognized in the statement of financial position.

**Carrying amount of financial assets by categories**

The Fund's cash and accounts and pledges receivables, totalling \$7,747,388 (\$8,258,251 as at July 31, 2012), have been classified as financial assets measured at amortized cost.

**12. LEASES**

The Fund has entered into long-term lease agreements which call for lease payments of \$301,347 for the rental of office space and equipment.

The leases for the office space expire on various dates between July 31, 2015 and July 31, 2017 and contain renewal options for additional periods of two and five years which the Fund may exercise by giving a 180-day and six-month notice respectively. The lease for equipment expires on November 30, 2017.

Minimum lease payments for the next five years are \$85,468 in 2014 and 2015, \$64,690 in 2016 and 2017 and \$1,031 in 2017.

**13. 2013 DISTRIBUTION**

|                                    | <u>National</u>         |
|------------------------------------|-------------------------|
|                                    | <u>\$</u>               |
| Pledges and donations              | 10,837,155              |
| Allowance for pledge loss expenses | <u>(1,112,466)</u>      |
|                                    | 9,724,689               |
| Budgeted operating expenses        | <u>(2,055,860)</u>      |
| Funds already distributed          | <u>(3,090,789)</u>      |
| Campaign funds to be distributed   | <u><u>4,578,040</u></u> |

These amounts represent an estimate of the remaining 2013 distribution from amounts raised in the 2012 campaign, of which amounts of \$336,144 and \$34,067 for the National office and the Quebec division respectively have been recorded as campaign funds to be distributed and campaign funds to be distributed - Quebec in the statement of financial position.

**14. COMPARATIVE FIGURES**

Certain comparative figures have been reclassified to conform with the presentation adopted in the current year.

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ**  
**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
**au 31 juillet 2013**

**11. INSTRUMENTS FINANCIERS**

**Risques financiers**

Les principaux risques financiers auxquels le Fonds est exposé sont détaillés ci-après.

*Risque de crédit*

Le Fonds est exposé au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière. Le Fonds a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les débiteurs et promesses de dons à recevoir étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner une diminution importante des distributions pour le Fonds.

Le risque de crédit relatif à l'encaisse est considéré comme négligeable puisque la contrepartie est une banque réputée dont la notation de crédit est de bonne qualité.

*Risque de liquidité*

Le risque de liquidité du Fonds est le risque qu'il éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. Le Fonds est donc exposé au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière.

**Valeur comptable des actifs financiers par catégories**

L'encaisse et les débiteurs et promesses de dons à recevoir du Fonds, totalisant 7 747 388 \$ (8 258 251 \$ au 31 juillet 2012), ont été classés dans la catégorie des actifs financiers évalués au coût après amortissement.

**12. CONTRATS DE LOCATION**

Le Fonds s'est engagé, d'après des contrats de location à long terme pour des locaux et du matériel, à verser une somme de 301 347 \$.

Les contrats pour les locaux échoient du 31 juillet 2015 au 31 juillet 2017 et comportent des options de renouvellement pour des périodes additionnelles de deux et cinq ans dont le Fonds pourra se prévaloir en donnant des préavis de 180 jours et de 6 mois respectivement. Le contrat pour le matériel vient à échéance le 30 novembre 2017.

Les paiements minimums exigibles pour les cinq prochains exercices s'élèvent à 85 468 \$ en 2014 et 2015, 64 690 \$ en 2016 et 2017 et 1 031 \$ en 2017.

**13. DISTRIBUTION DE 2013**

|  | <u>Quebec</u>           |   |
|--|-------------------------|---|
|  | <u>\$</u>               |   |
|  | 2,598,011               | Dons et promesses de dons                   |
|  | <u>(50,413)</u>         | Provision pour dépenses de dons non honorés |
|  | 2,547,598               |   |
|  | <u>(439,338)</u>        | Dépenses d'exploitation budgétées           |
|  | <u>(816,687)</u>        | Fonds déjà distribués                       |
|  | <u><u>1,291,573</u></u> | Fonds des campagnes à distribuer            |

Ces montants représentent une estimation des sommes qui peuvent être distribuées en 2013 à partir des montants recueillis au cours de la campagne 2012, desquels des montants de 336 144 \$ et 34 067 \$ pour les divisions nationale et du Québec respectivement ont été enregistrés comme fonds des campagnes à distribuer et fonds des campagnes à distribuer - Québec dans l'état de la situation financière.

**14. CHIFFRES DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT**

Certaines données correspondantes fournies pour l'exercice précédent ont été reclassées en fonction de la présentation adoptée pour le présent exercice.

**HEALTHPARTNERS FUND**  
**SCHEDULE A - REVENUE**  
 Year ended July 31, 2013

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ**  
**ANNEXE A - PRODUITS**  
 pour l'année se terminant le 31 juillet 2013

|   | 2013-07-31<br>(12 months / mois)<br>\$ | 2012-07-31<br>(7 months / mois)<br>\$ |   |
|---|--|---------------------------------------|---|
| <b>National public sector campaigns</b>                   |  |                                       | <b>Campagnes nationales du secteur public</b>               |
| GCWCC Campaign, undesignated gifts                        | 1,813,656                              |                                       | Campagne CCMTGC, dons non désignés                          |
| GCWCC Campaign, designated gifts                          | 4,332,273                              |                                       | Campagne CCMTGC, dons désignés                              |
| GCWCC Campaign, designated gifts<br>from previous year    | 4,271,296                              | 3,933,712                             | Campagne CCMTGC, dons désignés de<br>l'exercice précédent   |
|   | <u>10,417,225</u>                      | <u>3,933,712</u>                      |   |
| <b>National private sector campaigns</b>                  |  |                                       | <b>Campagnes nationales du secteur privé</b>                |
| Via Rail Campaign, undesignated gifts                     | 19,529                                 |                                       | Campagne Via Rail, dons non désignés                        |
| Via Rail Campaign, designated gifts                       | 31,209                                 |                                       | Campagne Via Rail, dons désignés                            |
| Via Rail Campaign, designated gifts<br>from previous year | 29,077                                 | 24,567                                | Campagne Via Rail, dons désignés de<br>l'exercice précédent |
| Previous Campaigns  | 5,212                                  | 1,497                                 | Campagnes précédentes                                       |
|   | <u>85,027</u>                          | <u>26,064</u>                         |   |
| <b>Quebec public sector campaigns</b>                     |  |                                       | <b>Campagnes du Québec du secteur public</b>                |
| Entraide Campaign, undesignated gifts                     | 243,392                                |                                       | Campagne Entraide, dons non désignés                        |
| Entraide Campaign, designated gifts                       | 1,026,961                              |                                       | Campagne Entraide, dons désignés                            |
| Entraide Campaign, designated gifts<br>from previous year | 636,200                                | 1,343,967                             | Campagne Entraide, dons désignés de<br>l'exercice précédent |
|   | <u>1,906,553</u>                       | <u>1,343,967</u>                      |   |
| <b>Quebec private sector campaigns</b>                    |  |                                       | <b>Campagnes du Québec du secteur privé</b>                 |
| Quebec, other campaigns                                   | 309,481                                | 13,480                                | Autres campagnes du Québec                                  |
| Quebec, other campaigns from previous<br>year             | 3,766                                  |                                       | Autres campagnes du Québec de l'exercice<br>précédent       |
|   | <u>313,247</u>                         | <u>13,480</u>                         |   |

**HEALTHPARTNERS FUND**  
**SCHEDULE B - OPERATING EXPENSES**  
Year ended July 31, 2013

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ**  
**ANNEXE B - FRAIS D'EXPLOITATION**  
pour l'année se terminant le 31 juillet 2013

|   | <b>2013-07-31</b>         | <b>2012-07-31</b>        |   |
|---|---------------------------|--------------------------|---|
|   | <b>(12 months / mois)</b> | <b>(7 months / mois)</b> |   |
|   | <b>\$</b>                 | <b>\$</b>                |   |
| <b>NATIONAL OPERATIONS</b>                  |                           |                          | <b>FRAIS D'EXPLOITATION NATIONAUX</b>                     |
| Amortization of capital assets              | 13,235                    | 1,859                    | Amortissement des immobilisations                         |
| Committee meetings                          | 15,737                    | 10,128                   | Réunions de comités                                       |
| Board expenses                              | 17,540                    | 15,516                   | Conseil d'administration                                  |
| Consultants                                 | 67,132                    | 14,044                   | Consultants   |
| Equipment rental                            | 3,616                     | 2,534                    | Location d'équipement                                     |
| Facilities                                  | 26,489                    | 11,752                   | Installations   |
| General administration                      | 76,889                    | 44,397                   | Administration générale                                   |
| Business development                        | 30,592                    | 3,176                    | Développement professionnel                               |
| Printing / promotion                        | 67,895                    | 36,115                   | Impression et promotion                                   |
| Professional fees                           | 196,746                   | 67,173                   | Honoraires professionnels                                 |
| Salaries and benefits                       | 836,794                   | 382,958                  | Salaires et avantages sociaux                             |
| Staff development                           | 847                       |                          | Formation du personnel                                    |
| Translation                                 | 701                       | 5,589                    | Traduction  |
| Travel                                      | 89,448                    | 28,188                   | Frais de déplacement                                      |
| Staff symposium                             | 32,240                    | 32,776                   | Symposium du personnel                                    |
| Marketing and communication                 | 232,238                   | 129,415                  | Marketing et communication                                |
|   | <u>1,708,139</u>          | <u>785,620</u>           |   |
| <b>NATIONAL CAPITAL REGION<br/>CAMPAIGN</b> |                           |                          | <b>CAMPAGNE DE LA RÉGION DE LA<br/>CAPITALE NATIONALE</b> |
| Facilities                                  | 26,489                    | 11,752                   | Installations   |
| General                                     | 6,835                     | 489                      | Général   |
| Salaries and benefits                       | 138,256                   | 64,265                   | Salaires et avantages sociaux                             |
| Travel                                      | 460                       | 330                      | Frais de déplacement                                      |
| Marketing and communication                 | 6,303                     |                          | Marketing et communication                                |
|   | <u>178,343</u>            | <u>76,836</u>            |   |

**HEALTHPARTNERS FUND  
SCHEDULE C - QUEBEC DIVISION CAMPAIGN  
NET RESULT**

Year ended July 31, 2013

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ  
ANNEXE C - CAMPAGNE DIVISION DU QUÉBEC  
RÉSULTAT NET**

pour l'année se terminant le 31 juillet 2013

|   | Entraide         | Other campaigns<br>and developpement | Total                            |                                 |  |
|---|------------------|--------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--|
|   |                  |                                      | 2013-07-31<br>(12 months / mois) | 2012-07-31<br>(7 months / mois) |  |
|   | \$               | \$                                   | \$                               | \$                              |  |
| <b>REVENUE</b>  |                  |                                      |                                  |                                 | <b>PRODUITS</b>  |
| Undesignated donations                                  | 243,392          | 248,961                              | 492,353                          |                                 | Dons non désignés  |
| Designated donations                                    | 1,026,961        | 60,520                               | 1,087,481                        |                                 | Dons désignés  |
| Previous campaigns                                      | 636,200          | 3,766                                | 639,966                          | 1,357,447                       | Campagnes précédentes  |
| Interest and other                                      |                  | 7,208                                | 7,208                            | 2,469                           | Intérêts et autres   |
|   | <u>1,906,553</u> | <u>320,455</u>                       | <u>2,227,008</u>                 | <u>1,359,916</u>                |  |
| <b>OPERATING EXPENSES</b>                               |                  |                                      |                                  |                                 | <b>FRAIS D'EXPLOITATION</b>  |
| Amortization of capital assets                          | 5,600            | 5,599                                | 11,199                           | 6,552                           | Amortissement des immobilisations  |
| Campaign expenses                                       | 43,519           | 43,519                               | 87,038                           | 49,579                          | Frais de campagne  |
| Facilities  | 15,670           | 15,670                               | 31,340                           | 17,843                          | Installations  |
| General administration                                  | 6,179            | 6,178                                | 12,357                           | 9,411                           | Administration générale  |
| Printing and translation                                | 2,303            | 2,303                                | 4,606                            | 3,129                           | Impression et traduction   |
| Professional fees                                       | 11,492           | 11,492                               | 22,984                           | 8,688                           | Honoraires professionnels  |
| Salaries and benefits                                   | 154,457          | 154,457                              | 308,914                          | 138,454                         | Salaires et avantages sociaux  |
| Staff development                                       | 214              | 213                                  | 427                              | 1,356                           | Formation du personnel   |
| Travel  | 4,458            | 4,457                                | 8,915                            | 5,195                           | Frais de déplacement   |
|   | <u>243,892</u>   | <u>243,888</u>                       | <u>487,780</u>                   | <u>240,207</u>                  |  |
| Distribution of funds                                   | <u>1,392,987</u> | <u>205,070</u>                       | <u>1,598,057</u>                 | <u>1,127,071</u>                | Distribution des fonds   |
|   | <u>1,636,879</u> | <u>448,958</u>                       | <u>2,085,837</u>                 | <u>1,367,278</u>                |  |
| <b>EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE<br/>OVER EXPENSES</b> | <u>269,674</u>   | <u>(128,503)</u>                     | <u>141,171</u>                   | <u>(7,362)</u>                  | <b>EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS<br/>PAR RAPPORT AUX FRAIS D'EXPLOITATION</b> |