

**HEALTHPARTNERS CANADA
FINANCIAL STATEMENTS
JULY 31, 2016**

**PARTENAIRESANTÉ CANADA
ÉTATS FINANCIERS
31 JUILLET 2016**

Independent Auditors' Report	2 - 3	Rapport de l'auditeur indépendant
Financial Statements		États financiers
Operations	4	Résultats
Change in Net Assets	5	Évolution de l'actif net
Cash Flows	6	Flux de trésorerie
Financial Position	7	Situation financière
Notes to Financial Statements	8 - 13	Notes complémentaires
Schedules	14 - 16	Annexes



Raymond Chabot Grant Thornton

Raymond Chabot Grant Thornton LLP

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

Telephone: 613-236-2211

Fax: 613-236-6104

www.rcgt.com

Independent Auditors' Report

To the Members of HealthPartners Canada

We have audited the accompanying financial statements of HealthPartners Canada, which comprise the statement of financial position as at July 31, 2016 and the statement of operations, statement of changes in net assets 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 material misstatement.

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 Canada as at July 31, 2016 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
January 23, 2017



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 de PartenaireSanté Canada

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de PartenaireSanté Canada, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 juillet 2016 et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net 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 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 de PartenaireSanté Canada au 31 juillet 2016 ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé 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
23 janvier 2017

**HEALTHPARTNERS CANADA
OPERATIONS**
Year ended July 31, 2016

**PARTENAIRESANTÉ CANADA
RÉSULTATS**
pour l'exercice terminé le 31 juillet 2016

	2016 \$	2015 \$	
REVENUE			PRODUITS
National public sector campaigns (Schedule A)	10,052,548	10,012,041	Campagnes nationales du secteur public (Annexe A)
National private sector campaigns (Schedule A)	233,749	246,503	Campagnes nationales du secteur privé (Annexe A)
Quebec public sector campaigns (Schedule A)	2,049,169	2,369,277	Campagnes du Québec du secteur public (Annexe A)
Quebec private sector campaigns (Schedule A)	474,159	370,035	Campagnes du Québec du secteur privé (Annexe A)
	<u>12,809,625</u>	<u>12,997,856</u>	
Pledge loss expenses - current campaign	(731,849)	(887,695)	Dépenses de dons non honorés - campagne en cours
	<u>12,077,776</u>	<u>12,110,161</u>	
Interest and other	15,591	7,434	Intérêts et autres
Pledge loss recovery - prior campaigns	679,523	302,712	Recouvrement des dons non honorés - campagnes précédentes
	<u>12,772,890</u>	<u>12,420,307</u>	
EXPENSES			CHARGES
National Operations (Schedule B)	2,192,146	2,165,747	Frais d'exploitation nationaux (Annexe B)
Campaign management fees (Note 8)	923,487	949,180	Frais de gestion de campagne (note 8)
Quebec Operations (Schedule C)	401,181	377,971	Frais d'exploitation, Québec (Annexe C)
Distribution of funds - National	7,449,359	6,551,363	Distribution de fonds - National
Distribution of funds - Quebec Division (Schedule C)	1,942,406	2,241,843	Distribution de fonds - Division du Québec (Annexe C)
	<u>12,908,579</u>	<u>12,286,104</u>	
EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES	<u>(135,689)</u>	<u>134,203</u>	EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES

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 CANADA
CHANGES IN NET ASSETS

Year ended July 31, 2016

PARTENAIRESANTÉ CANADA
ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

pour l'exercice terminé le 31 juillet 2016

	Unrestricted	Invested in tangible capital assets and intangible assets	Appropriated for Quebec Division	Appropriated for contingency purposes	Total		
	Non affectés	Investis en immobi- lisations corporelles et actifs incorporels	Affectés - division du Québec	Affectés aux fins de prévoyance	2016	2015	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	671,114	194,427	488,416	1,340,549	2,694,506	2,560,303	Solde au début
Excess (deficiency) of revenue over expenses	(84,135)	(51,554)			(135,689)	134,203	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Acquisition of capital assets	(36,065)	36,065					Acquisition d'immobilisations
Internally imposed appropriation	(128,316)			128,316			Affectation d'origine interne
Balance, end of year	<u>422,598</u>	<u>178,938</u>	<u>488,416</u>	<u>1,468,865</u>	<u>2,558,817</u>	<u>2,694,506</u>	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 CANADA
CASH FLOWS
Year ended July 31, 2016

PARTENAIRESANTÉ CANADA
FLUX DE TRÉSORERIE
pour l'exercice terminé le 31 juillet 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
	\$	\$	
OPERATING ACTIVITIES			ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(135,689)	134,203	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charge
Non-cash items			Éléments hors caisse
Amortization of tangible capital assets	10,599	12,744	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of intangible assets	40,955	18,316	Amortissement des actifs incorporels
Net changes in non-cash working capital items			Variations nette des éléments du fonds de roulement
Accounts and pledges receivable	651,559	439,115	Débiteurs et promesses de dons à recevoir
Quebec division - Accounts and pledges receivable	43,180	129,773	Division du Québec - Débiteurs et promesses de dons à recevoir
Prepaid expenses	(25,471)	(10,463)	Frais payés d'avance
Trade payables and accrued liabilities	73,447	(12,600)	Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement
Campaign funds to be distributed	1,079,055	(370,665)	Fonds des campagnes à distribuer
Campaign funds to be distributed - Quebec	393,025	55,722	Fonds des campagnes à distribuer - Québec
Deferred designated campaign donations	(437,680)	(489,053)	Dons désignés reportés de campagnes
Deferred designated campaign donations - Quebec	(24,377)	(118,209)	Dons désignés reportés de campagnes - Québec
Cash flows from operating activities	<u>1,668,603</u>	<u>(211,117)</u>	Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation
INVESTING ACTIVITIES			ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT
Acquisition of tangible capital assets	(701)	(1,257)	Acquisitions d'immobilisations corporelles
Acquisition of intangible assets	(35,364)	(119,061)	Acquisitions d'actifs incorporels
Cash flows from investing activities	<u>(36,065)</u>	<u>(120,318)</u>	Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement
Net increase (decrease) in cash	1,632,538	(331,435)	Augmentation (diminution) nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	<u>2,207,398</u>	<u>2,538,833</u>	Encaisse au début
Cash, end of year	<u>3,839,936</u>	<u>2,207,398</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 CANADA
FINANCIAL POSITION
July 31, 2016

PARTENAIRESANTÉ CANADA
SITUATION FINANCIÈRE
au 31 juillet 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
ASSETS			ACTIF
CURRENT ASSETS			ACTIF À COURT TERME
Cash	3,839,936	2,207,398	Encaisse
Accounts and pledges receivable (Note 3)	3,497,182	4,148,741	Débiteurs et promesses de dons à recevoir (note 3)
Quebec division - Accounts and pledges receivable (Note 4)	1,033,207	1,076,387	Division du Québec - Débiteurs et promesses de dons à recevoir (note 4)
Prepaid expenses	63,040	37,569	Frais payés d'avance
	<u>8,433,365</u>	<u>7,470,095</u>	
Tangible capital assets (Note 5)	38,186	48,082	Immobilisations corporelles (note 5)
Intangible assets (Note 6)	140,752	146,345	Actifs incorporels (note 6)
	<u>8,612,303</u>	<u>7,664,522</u>	
LIABILITIES			PASSIF
CURRENT LIABILITIES			PASSIF À COURT TERME
Trade payables and accrued liabilities	225,607	152,160	Comptes fournisseurs et frais courus
Campaign funds to be distributed	1,775,852	696,797	Fonds des campagnes à distribuer
Campaign funds to be distributed - Quebec	492,767	99,742	Fonds des campagnes à distribuer - Québec
Deferred designated campaign donations (Note 7)	2,685,833	3,123,513	Dons désignés reportés de campagnes (note 7)
Deferred designated campaign donations - Quebec (Note 7)	873,427	897,804	Dons désignés reportés de campagnes - Québec (note 7)
	<u>6,053,486</u>	<u>4,970,016</u>	
NET ASSETS			ACTIF NET
Invested in tangible capital assets and intangible assets	178,938	194,427	Investi en immobilisations corporelles et actifs incorporels
Appropriated - Quebec division	488,416	488,416	Affecté - Division du Québec
Appropriated for contingency purposes	1,468,865	1,340,549	Affecté aux fins de prévoyance
Unrestricted	422,598	671,114	Non affectés
	<u>2,558,817</u>	<u>2,694,506</u>	
	<u>8,612,303</u>	<u>7,664,522</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

Chair of Finance and Audit Committee



Président du comité des finances et de l'audit

HEALTHPARTNERS CANADA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
 July 31, 2016

PARTENAIRESANTÉ CANADA
NOTES COMPLÉMENTAIRES
 au 31 juillet 2016

1. STATUS AND OBJECTIVE OF THE ORGANISATION

HealthPartners Canada (the 'Organization') 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 create healthier employees by engaging and connecting them to Canada's leading health charities in their workplace.

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

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of presentation

The financial statements of the Organization 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 Organization may undertake in the future. Actual results may differ from these estimates.

Revenue recognition

The Organization 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 Organization'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.

Financial assets and liabilities

Initial measurement

Upon initial measurement, the Organization'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.

1. STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME

PartenaireSanté Canada ('l'Organisme') 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 d'améliorer la santé en milieu de travail en mettant les employés en relation avec les principaux organismes caritatifs du domaine de la santé au Canada et en les mobilisant au bénéfice de ces derniers.

L'Organisme 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. 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 de l'Organisme 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 l'Organisme pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Constatation des produits

L'Organisme 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 de l'Organisme 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.

Actifs et passifs financiers

Évaluation initiale

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers de l'Organisme sont évalués à la juste valeur qui est, dans le cas des actifs financiers ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût après amortissement, majorée ou diminuée du montant des commissions et des coûts de transaction afférents.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

Subsequent measurement

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

With respect to financial assets (or groups of similar financial assets) measured at amortized cost, the Organization assesses whether there are any indications of impairment. When there is an indication of impairment, and if the Organization 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 amortized cost is recognized in earnings in the year the reversal occurs.

Tangible capital assets and intangible assets subject to amortization

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

Amortization

Tangible capital assets and intangible 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
Furniture and fixtures	10 years
Displays	6 years
Leasehold improvements	Term of the lease and renewal
Software	3 years

Write-downs

When a tangible capital asset or intangible assets 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 Organization. Because of the difficulty of determining their fair value, contributed services are not recognized in the financial statements.

Distribution of funds

Distributions payments of the year are made pursuant to the collection of campaign pledges 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 Organization needs to support its operating expenses for a limited period.

Expenditure allocation

The Organization 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.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de l'Organisme 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 après amortissement, l'Organisme détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si l'Organisme 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 après amortissement est comptabilisée aux résultats au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

Immobilisations corporelles et actifs incorporels amortissables

Les immobilisations corporelles et actifs incorporels amortissables acquis sont comptabilisés au coût. Lorsque l'Organisme reçoit des apports sous forme d'immobilisations corporelles ou d'actifs incorporels, le coût de ceux-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport.

Amortissements

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

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

Réduction de valeur

Lorsque l'Organisme constate qu'une immobilisation corporelle ou qu'un actif incorporel 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 à l'Organisme. 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 distributions payées pendant l'exercice sont effectuées suite à l'encaissement des promesses de dons provenant des campagnes de levées de fonds 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 l'Organisme devrait avoir à subvenir à ses propres besoins pour une période limitée.

Répartition des charges

L'Organisme 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 totaux encourus pour l'ensemble des campagnes du Québec.

HEALTHPARTNERS CANADA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
 July 31, 2016

PARTENAIRESANTÉ CANADA
NOTES COMPLÉMENTAIRES
 au 31 juillet 2016

3. ACCOUNTS AND PLEDGES RECEIVABLE

	<u>2016</u>
	\$
Pledges receivable	4,544,594
Allowance for pledge loss	<u>(1,083,901)</u>
	3,460,693
Sales taxes	<u>36,489</u>
	<u><u>3,497,182</u></u>

3. DÉBITEURS ET PROMESSES DE DONN À RECEVOIR

	<u>2015</u>	
	\$	
	10,236,270	Promesses de dons
	<u>(6,134,100)</u>	Provision pour dons non honorés
	4,102,170	
Taxes à la consommation	46,571	
	<u>4,148,741</u>	

4. QUEBEC DIVISION - ACCOUNTS AND PLEDGES RECEIVABLE

	<u>2016</u>
	\$
Pledges receivable	1,124,891
Allowance for pledge loss	<u>(100,442)</u>
	1,024,449
Sales taxes	<u>8,758</u>
	<u><u>1,033,207</u></u>

4. DIVISION DU QUÉBEC - DÉBITEURS ET PROMESSES DE DONN À RECEVOIR

	<u>2015</u>	
	\$	
	1,160,482	Promesses de dons
	<u>(92,051)</u>	Provision pour dons non honorés
	1,068,431	
Taxes à la consommation	7,956	
	<u>1,076,387</u>	

5. TANGIBLE CAPITAL ASSETS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cost	Accumulated amortization	Net book value
Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
\$	\$	\$
<u>National</u>		
Computers	59,470	1,261
Furniture and fixtures	33,628	30,059
Leasehold improvements	3,541	584
	<u>96,639</u>	<u>31,904</u>
<u>Quebec</u>		
Computers	32,172	393
Furniture and fixtures	8,306	5,889
	<u>40,478</u>	<u>6,282</u>
	<u>137,117</u>	<u>38,186</u>

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Net book value	Net book value	Net book value
Valeur nette	Valeur nette	Valeur nette
\$	\$	\$
<u>National</u>		
Ordinateurs	3,594	3,594
Mobilier et agencements	34,376	34,376
Améliorations locatives	1,409	1,409
	<u>39,379</u>	<u>39,379</u>
<u>Quebec</u>		
Ordinateurs	1,395	1,395
Mobilier et agencements	7,308	7,308
	<u>8,703</u>	<u>8,703</u>
	<u>48,082</u>	<u>48,082</u>

HEALTHPARTNERS CANADA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
July 31, 2016

PARTENAIRESANTÉ CANADA
NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 juillet 2016

6. INTANGIBLE ASSETS SUBJECT TO AMORTIZATION

	Cost	Accumulated amortization
	Coût	Amortissement cumulé
	\$	\$
<u>National</u>		
Software (a)	186,371	66,452
<u>Quebec</u>		
Software	26,692	5,859
	<u>213,063</u>	<u>72,311</u>

(a) The cost of Software includes \$17,823 of costs incurred for the development of an online giving tool. As this tool is not yet available for use, these costs have not been amortized.

7. DEFERRED DESIGNATED CAMPAIGN DONATIONS

The designated donations noted below for National office and for the Quebec division raised in the 2015 campaign have not been distributed as at July 31, 2016, but will be distributed to the designated organizations during the next year, in accordance with the restrictions imposed by contributors.

	2016
	\$
<u>National</u>	
Balance, beginning of year	3,123,513
Current campaign pledges	9,712,633
Recognized revenue from previous campaigns	(3,465,271)
Recognized revenue from current campaign	(6,821,026)
Pledge loss expenses on variation of deferred designated campaign donations	135,984
Balance, end of year	<u>2,685,833</u>
<u>Quebec</u>	
Balance, beginning of year	897,804
Current campaign pledges	2,511,050
Recognized revenue from previous campaigns	(928,436)
Recognized revenue from current campaign	(1,594,892)
Pledge loss expenses on variation of deferred designated campaign donations	(12,099)
Balance, end of year	<u>873,427</u>

8. GCWCC CAMPAIGN MANAGEMENT

Management expenses of the Government of Canada Workplace Charitable Campaign (GCWCC) of \$912,315 represent Healthpartners Canada's share of the management expenses of the 2015 GCWCC charged by the United Way of Ottawa.

9. PROVINCIAL HEALTHPARTNERS' CAMPAIGNS

The Healthpartners' Canada Divisional Campaign revenues and expenses in all provinces, other than Quebec, have not been reflected separately in these financial statements. They are presented in the national revenue and expenses.

6. ACTIFS INCORPORELS AMORTISSABLES

	2016	2015
	Net book value	Net book value
	Valeur nette	Valeur nette
	\$	\$
<u>National</u>		
Logiciels (a)	119,919	146,345
<u>Québec</u>		
Logiciels	20,833	
	<u>140,752</u>	<u>146,345</u>

(a) Les coûts des logiciels comprend 17 823 \$ des coûts engagés pour le développement d'un outil de dons en ligne. Comme cet outil est pas encore disponible pour une utilisation, ces coûts ne sont pas amortis.

7. DONS DÉSIGNÉS REPORTÉS DE LA CAMPAGNE

Les dons désignés notés ci-bas pour la division nationale et pour la division du Québec provenant de la campagne 2015 n'ont pas encore été distribués au 31 juillet 2016, mais seront distribués aux organismes désignés au cours du prochain exercice, en conformité avec les restrictions des souscripteurs.

	2016	2015
	\$	\$
<u>National</u>		
Solde au début	3,612,566	3,612,566
Dons pour la campagne courante	9,820,547	9,820,547
Montant constaté aux résultats pour les campagnes précédentes	(3,863,083)	(3,863,083)
Montant constaté aux résultats pour la campagne courante	(6,395,461)	(6,395,461)
Variation de la dépense de dons non honorés sur les dons désignés reportés de campagnes	(51,056)	(51,056)
Solde à la fin	<u>3,123,513</u>	<u>3,123,513</u>
<u>Québec</u>		
Solde au début	1,016,013	1,016,013
Dons pour la campagne courante	2,630,031	2,630,031
Montant constaté aux résultats pour les campagnes précédentes	(1,045,810)	(1,045,810)
Montant constaté aux résultats pour la campagne courante	(1,693,502)	(1,693,502)
Variation de la dépense de dons non honorés sur les dons désignés reportés de campagnes	(8,928)	(8,928)
Solde à la fin	<u>897,804</u>	<u>897,804</u>

8. GESTION DE LA CAMPAGNE - CCMTGC

Les frais de gestion de la campagne de charité en milieu de travail du gouvernement du Canada (CCMTGC) sont de 912 315 \$ et représentent la part des dépenses de gestion assumée par Partenairesanté Canada pour CCMTGC de 2015 facturé par Centraide Ottawa.

9. CAMPAGNES PROVINCIALES DE PARTENAIRESANTÉ

Les revenus et dépenses divisionnaires des campagnes de Partenairesanté Canada, sauf pour ceux du Québec, ne sont pas présentés séparément et sont donc inclus dans les revenus et dépenses de la campagne nationale.

HEALTHPARTNERS CANADA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
 July 31, 2016

PARTENAIRESANTÉ CANADA
NOTES COMPLÉMENTAIRES
 au 31 juillet 2016

10. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The nature of the Organization is such that it has to conclude transactions with its members. All transactions that have occurred with members were concluded in the normal course of business and were measured at the exchange amount.

The following chart presents a summary of concluded transactions by the Organization and its members throughout the fiscal year:

	<u>2016</u>
	\$
Distribution of funds - National	7,449,359
Distribution of funds - Quebec Division	1,942,406

At the balance sheet date, the following balances are due to related parties:

	<u>2016</u>
	\$
Campaign funds to be distributed	1,775,852
Campaign funds to be distributed - Quebec	492,767

11. FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial risks

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

Credit risk

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

Liquidity risk

The Organization's liquidity risk represents the risk that the Organization could encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities. The Organization 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 carrying amount of the Organization's financial assets that are measured at amortized cost totals \$8,325,078 (\$7,377,999 as at July 31, 2015).

12. LEASES

The Organization has entered into long-term lease agreements which call for lease payments of \$182,421 for the rental of office space and equipment.

The leases for the office space expire on various dates between July 31, 2017 and July 31, 2020 and contain renewal options for additional periods of two and five years which the Organization 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 four years are \$93,510 in 2017, \$29,761 in 2018, \$29,575 in 2019, and \$29,575 in 2020.

10. OPÉRATIONS CONCLUES AVEC DES PARTIES LIÉES

De par sa nature, l'Organisme doit conclure des transactions avec ses membres. Toutes les transactions conclues avec les membres l'ont été dans le cours normal des affaires et sont mesurées à la valeur d'échange.

Le tableau qui suit présente un sommaire des opérations conclues par l'Organisme avec ses membres au cours de l'exercice:

	<u>2015</u>	
	\$	
6,551,363		Distribution des fonds - National
2,241,843		Distribution des fonds - Division du Québec

À la date du bilan, les soldes suivants sont dus aux parties liées:

	<u>2015</u>	
	\$	
696,797		Fonds des campagnes à distribuer
99,742		Fonds des campagnes à distribuer - Québec

11. INSTRUMENTS FINANCIERS

Risques financiers

Les principaux risques financiers auxquels l'Organisme est exposé sont détaillés ci-après.

Risque de crédit

L'Organisme est exposé au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière. L'Organisme 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 l'Organisme.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité de l'Organisme est le risque qu'il éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'Organisme 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

La valeur comptable des actifs financiers de l'Organisme qui sont évalués au coût après amortissement totalise 8 325 078 \$ (7 377 999 \$ au 31 juillet 2015).

12. CONTRATS DE LOCATION

L'Organisme s'est engagé, d'après des contrats de location à long terme pour des locaux et du matériel, à verser une somme de 182,421 \$.

Les contrats pour les locaux échoient du 31 juillet 2017 au 31 juillet 2020 et comportent des options de renouvellement pour des périodes additionnelles de deux et cinq ans dont l'Organisme 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 quatre prochains exercices s'élèvent à 93 510 \$ en 2017, 29 761 \$ en 2018, 29 575 \$ en 2019 et 29 575 \$ en 2020.

HEALTHPARTNERS CANADA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
 July 31, 2016

PARTENAIRESANTÉ CANADA
NOTES COMPLÉMENTAIRES
 au 31 juillet 2016

13. 2016 DISTRIBUTION

	<u>National</u>
	<u>\$</u>
Pledges and donations	9,712,633
Allowance for pledge loss expenses	<u>(631,407)</u>
	9,081,226
Budgeted operating expenses	<u>(2,392,025)</u>
Funds already distributed	<u>(2,690,341)</u>
Campaign funds to be distributed	<u><u>3,998,860</u></u>

These amounts represent an estimate of the remaining 2016 distribution from amounts raised in the 2015 campaign, of which amounts of \$1,775,852 and \$492,767 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.

13. DISTRIBUTION DE 2016

	<u>Quebec</u>	
	<u>\$</u>	
	2,511,050	Dons et promesses de dons
	<u>(100,442)</u>	Provision pour dépenses de dons non honorés
	2,410,608	
	<u>(427,411)</u>	Dépenses d'exploitation budgétées
	<u>(511,561)</u>	Fonds déjà distribués
	<u><u>1,471,636</u></u>	Fonds des campagnes à distribuer

Ces montants représentent une estimation des sommes qui peuvent être distribuées en 2016 à partir des montants recueillis au cours de la campagne 2015, desquels des montants de 1 775 852 \$ et 492 767 \$ 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 CANADA
SCHEDULE A - REVENUE
Year ended July 31, 2016

PARTENAIRESANTÉ CANADA
ANNEXE A - PRODUITS
pour l'exercice terminé le 31 juillet 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
	\$	\$	
National public sector campaigns			Campagnes nationales du secteur public
GCWCC Campaign, undesignated gifts	2,747,440	2,831,438	Campagne CCMTGC, dons non désignés
GCWCC Campaign, designated gifts	3,869,449	3,364,871	Campagne CCMTGC, dons désignés
GCWCC Campaign, designated gifts from previous year	3,435,659	3,815,732	Campagne CCMTGC, dons désignés de l'exercice précédent
	<u>10,052,548</u>	<u>10,012,041</u>	
National private sector campaigns			Campagnes nationales du secteur privé
Other private sector campaigns, undesignated gifts	124,034	126,312	Autres campagnes du secteur public, dons non désignés
Other private sector campaigns, designated gifts	80,103	72,840	Autres campagnes du secteur public, dons désignés
Other private sector campaigns, designated gifts from previous year	29,612	47,351	Autres campagnes du secteur public, dons désignés de l'exercice précédent
Previous Campaigns			Campagnes précédentes
	<u>233,749</u>	<u>246,503</u>	
Quebec public sector campaigns			Campagnes du Québec du secteur public
Entraide Campaign, undesignated gifts	191,167	250,543	Campagne Entraide, dons non désignés
Entraide Campaign, designated gifts	948,712	1,115,621	Campagne Entraide, dons désignés
Entraide Campaign, designated gifts from previous year	909,290	1,003,113	Campagne Entraide, dons désignés de l'exercice précédent
	<u>2,049,169</u>	<u>2,369,277</u>	
Quebec private sector campaigns			Campagnes du Québec du secteur privé
Quebec, other campaigns	455,013	327,338	Autres campagnes du Québec
Quebec, other campaigns from previous year	19,146	42,697	Autres campagnes du Québec de l'exercice précédent
	<u>474,159</u>	<u>370,035</u>	

HEALTHPARTNERS CANADA
SCHEDULE B - OPERATING EXPENSES
Year ended July 31, 2016

PARTENAIRESANTÉ CANADA
ANNEXE B - FRAIS D'EXPLOITATION
pour l'exercice terminé le 31 juillet 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
	\$	\$	
NATIONAL OPERATIONS			FRAIS D'EXPLOITATION NATIONAUX
Amortization of tangible capital assets	8,177	9,681	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of intangible assets	36,788	18,316	Amortissement des actifs incorporels
Commitee meetings	16,761	10,214	Réunions de comités
Board expenses	74,160	61,464	Conseil d'administration
Consultants	330,957	373,041	Consultants
Facilities	71,114	69,090	Installations
General administration	124,668	138,289	Administration générale
Printing / promotion	18,939	46,371	Impression et promotion
Professional fees	60,470	103,725	Honoraires professionnels
Salaries and benefits	1,243,911	1,128,877	Salaires et avantages sociaux
Staff development	15,364	9,511	Formation du personnel
Translation	14,452	17,812	Traduction
Travel	111,628	119,966	Frais de déplacement
Staff symposium	36,093	26,658	Symposium du personnel
Advertizing and promotion	28,664	32,732	Publicité et promotion
	<u>2,192,146</u>	<u>2,165,747</u>	

HEALTHPARTNERS CANADA
SCHEDULE C - QUEBEC DIVISION CAMPAIGN
NET RESULT
Year ended July 31, 2016

PARTENAIRESANTÉ CANADA
ANNEXE C - CAMPAGNE DIVISION DU QUÉBEC
RÉSULTAT NET
pour l'exercice terminé le 31 juillet 2016

	Entraide	Other campaigns and developpement	Total		
		Autres campagnes et développement	2016	2015	
	\$	\$	\$	\$	
REVENUE					PRODUITS
Undesignated donations	191,167	319,478	510,645	515,580	Dons non désignés
Designated donations	948,712	135,535	1,084,247	1,177,922	Dons désignés
Previous campaigns	909,290	19,146	928,436	1,045,810	Campagnes précédentes
Interest and other		3,784	3,784	1,362	Intérêts et autres
	<u>2,049,169</u>	<u>477,943</u>	<u>2,527,112</u>	<u>2,740,674</u>	
EXPENSES					CHARGES
Amortization of tangible capital assets	1,211	1,211	2,422	3,063	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of intangible assets	2,083	2,084	4,167		Amortissement des actifs incorporels
Advertizing and promotion	2,188	2,189	4,377	948	Publicité et promotion
Committee meetings	117	118	235	363	Réunions de comités
Consultants	44,868	44,868	89,736	94,356	Consultants
Facilities	12,688	12,688	25,376	32,277	Installations
General administration	6,601	6,602	13,203	14,116	Administration générale
Printing and translation	3,872	3,872	7,744	8,029	Impression et traduction
Professional fees	3,115	3,115	6,230	10,501	Honoraires professionnels
Salaries and benefits	120,112	120,113	240,225	206,050	Salaires et avantages sociaux
Travel	3,733	3,733	7,466	8,268	Frais de déplacement
	<u>200,588</u>	<u>200,593</u>	<u>401,181</u>	<u>377,971</u>	
Distribution of funds	1,569,489	372,917	1,942,406	2,241,844	Distribution des fonds
	<u>1,770,077</u>	<u>573,510</u>	<u>2,343,587</u>	<u>2,619,815</u>	
EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES	<u>279,092</u>	<u>(95,567)</u>	<u>183,525</u>	<u>120,859</u>	EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES