

**HEALTHPARTNERS CANADA  
FINANCIAL STATEMENTS  
JULY 31, 2017**

**PARTENAIRESANTÉ CANADA  
ÉTATS FINANCIERS  
31 JUILLET 2017**

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, 2017 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, 2017 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  
November 2, 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 2017 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 2017 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  
2 novembre 2017

**HEALTHPARTNERS CANADA  
OPERATIONS**  
Year ended July 31, 2017

**PARTENAIRESANTÉ CANADA  
RÉSULTATS**  
pour l'exercice terminé le 31 juillet 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
	\$	\$	
<b>REVENUE</b>			<b>PRODUITS</b>
National public sector campaigns (Schedule A)	9,071,622	10,052,548	Campagnes nationales du secteur public (Annexe A)
National private sector campaigns (Schedule A)	203,033	233,749	Campagnes nationales du secteur privé (Annexe A)
Quebec public sector campaigns (Schedule A)	1,950,253	2,049,169	Campagnes du Québec du secteur public (Annexe A)
Quebec private sector campaigns (Schedule A)	457,264	474,159	Campagnes du Québec du secteur privé (Annexe A)
	<u>11,682,172</u>	<u>12,809,625</u>	
Pledge loss expenses - current campaign	(536,880)	(731,849)	Dépenses de dons non honorés - campagne en cours
	<u>11,145,292</u>	<u>12,077,776</u>	
Interest and other	29,229	15,591	Intérêts et autres
Pledge loss recovery - prior campaigns	111,254	679,523	Recouvrement des dons non honorés - campagnes précédentes
	<u>11,285,775</u>	<u>12,772,890</u>	
<b>EXPENSES</b>			<b>CHARGES</b>
National Operations (Schedule B)	2,284,333	2,192,146	Frais d'exploitation nationaux (Annexe B)
Campaign management fees (Note 8)	892,467	923,487	Frais de gestion de campagne (note 8)
Quebec Operations (Schedule C)	414,407	401,181	Frais d'exploitation, Québec (Annexe C)
Distribution of funds - National	5,744,188	7,449,359	Distribution de fonds - National
Distribution of funds - Quebec Division (Schedule C)	1,897,197	1,942,406	Distribution de fonds - Division du Québec (Annexe C)
	<u>11,232,592</u>	<u>12,908,579</u>	
<b>EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES</b>	<u>53,183</u>	<u>(135,689)</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 CANADA**  
**CHANGES IN NET ASSETS**

Year ended July 31, 2017

**PARTENAIRESANTÉ CANADA**  
**ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET**

pour l'exercice terminé le 31 juillet 2017

	Unrestricted	Invested in tangible capital assets and intangible assets	Appropriated for Quebec Division	Appropriated for contingency purposes	Total		
	Non affecté	Investis en immobilisations corporelles et actifs incorporels	Affecté - division du Québec	Affecté aux fins de prévoyance	2017	2016	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	422,598	178,938	488,416	1,468,865	2,558,817	2,694,506	Solde au début
Excess (deficiency) of revenue over expenses	120,190	(67,007)			53,183	(135,689)	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Acquisition of tangible capital assets and intangible assets	(10,109)	10,109					Acquisition d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels
Other internally imposed appropriations	109,296			(109,296)			Autres affectations d'origine interne
Balance, end of year	641,975	122,040	488,416	1,359,569	2,612,000	2,558,817	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, 2017

**PARTENAIRESANTÉ CANADA**  
**FLUX DE TRÉSORERIE**  
pour l'exercice terminé le 31 juillet 2017

	2017	2016	
	\$	\$	
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT</b>
Excess (deficiency) of revenues over expenses	53,183	(135,689)	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Non-cash items			Éléments hors caisse
Amortization of tangible capital assets	8,765	10,599	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of intangible assets	58,242	40,955	Amortissement des actifs incorporels
Net changes in working capital items			Variations nette des éléments du fonds de roulement
Accounts and pledges receivable	590,416	651,559	Débiteurs et promesses de dons à recevoir
Quebec division - Accounts and pledges receivable	71,053	43,180	Division du Québec - Débiteurs et promesses de dons à recevoir
Prepaid expenses	41,788	(25,471)	Frais payés d'avance
Trade payables and accrued liabilities	(58,569)	73,447	Comptes fournisseurs et frais courus
Campaign funds to be distributed	(415,298)	1,079,055	Fonds des campagnes à distribuer
Campaign funds to be distributed - Quebec	(79,509)	393,025	Fonds des campagnes à distribuer - Québec
Deferred designated campaign donations	(767,230)	(437,680)	Dons désignés reportés de campagnes
Deferred designated campaign donations - Quebec	(65,530)	(24,377)	Dons désignés reportés de campagnes - Québec
Cash flows from operating activities	<u>(562,689)</u>	<u>1,668,603</u>	Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>
Acquisition of tangible capital assets	(6,245)	(701)	Acquisitions d'immobilisations corporelles
Acquisition of intangible assets	(3,864)	(35,364)	Acquisitions d'actifs incorporels
Cash flows from investing activities	<u>(10,109)</u>	<u>(36,065)</u>	Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement
<b>Net increase (decrease) in cash</b>	<b>(572,798)</b>	<b>1,632,538</b>	<b>Augmentation (diminution) nette de l'encaisse</b>
Cash, beginning of year	<u>3,839,936</u>	<u>2,207,398</u>	Encaisse au début
Cash, end of year	<u><u>3,267,138</u></u>	<u><u>3,839,936</u></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, 2017

PARTENAIRESANTÉ CANADA  
SITUATION FINANCIÈRE  
au 31 juillet 2017

	2017	2016	
	\$	\$	
<b>ASSETS</b>			<b>ACTIF</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>			<b>ACTIF À COURT TERME</b>
Cash	3,267,138	3,839,936	Encaisse
Accounts and pledges receivable (Note 3)	2,906,766	3,497,182	Débiteurs et promesses de dons à recevoir (note 3)
Quebec division - Accounts and pledges receivable (Note 4)	962,154	1,033,207	Division du Québec - Débiteurs et promesses de dons à recevoir (note 4)
Prepaid expenses	21,252	63,040	Frais payés d'avance
	<u>7,157,310</u>	<u>8,433,365</u>	
<b>LONG-TERM ASSETS</b>			<b>ACTIF À LONG TERME</b>
Tangible capital assets (Note 5)	35,666	38,186	Immobilisations corporelles (note 5)
Intangible assets (Note 6)	86,374	140,752	Actifs incorporels (note 6)
	<u>7,279,350</u>	<u>8,612,303</u>	
<b>LIABILITIES</b>			<b>PASSIF</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			<b>PASSIF À COURT TERME</b>
Trade payables and accrued liabilities	167,038	225,607	Comptes fournisseurs et frais courus
Campaign funds to be distributed	1,360,554	1,775,852	Fonds des campagnes à distribuer
Campaign funds to be distributed - Quebec	413,258	492,767	Fonds des campagnes à distribuer - Québec
Deferred designated campaign donations (Note 7)	1,918,603	2,685,833	Dons désignés reportés de campagnes (note 7)
Deferred designated campaign donations - Quebec (Note 7)	807,897	873,427	Dons désignés reportés de campagnes - Québec (note 7)
	<u>4,667,350</u>	<u>6,053,486</u>	
<b>NET ASSETS</b>			<b>ACTIF NET</b>
Invested in tangible capital assets and intangible assets	122,040	178,938	Investi en immobilisations corporelles et actifs incorporels
Appropriated - Quebec division	488,416	488,416	Affecté - Division du Québec
Appropriated for contingency purposes	1,359,569	1,468,865	Affecté aux fins de prévoyance
Unrestricted	641,975	422,598	Non affectés
	<u>2,612,000</u>	<u>2,558,817</u>	
	<u>7,279,350</u>	<u>8,612,303</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, 2017

**PARTENAIRESANTÉ CANADA**  
**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
 au 31 juillet 2017

**1. GOVERNING STATUTES AND PURPOSE OF THE ORGANISATION**

HealthPartners Canada (the 'Organization') is an association of national health charities, incorporated under the Canada Not-for-profit 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 Income Tax Act.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**Basis of presentation**

The Organization's financial statements 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, notes to financial statements and schedules. These estimates are based on management's 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. Under this method, 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.

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 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 canadienne sur les organisations à but non lucratif, 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 enregistré en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES**

**Base de présentation**

Les états financiers de l'Organisme sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

**Estimations comptables**

Pour dresser les 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, les notes y afférentes et les annexes. 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.

**Constataion des produits**

L'Organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, 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 lorsqu'ils sont à recevoir si le montant peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que l'encaissement est raisonnablement assuré.

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 produits 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 futures. 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 produits.

**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 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 a financial asset, it will then recognize a reduction as an impairment loss in operations. The reversal of a previously recognized impairment loss on a financial asset measured at amortized cost is recognized in operations in the year the reversal occurs.

### **Tangible capital assets and intangible assets subject to amortization**

Tangible capital assets and intangible assets acquired are recorded at cost. When the Organization receives contributions of tangible capital assets and intangible assets, their cost is equal to their fair value at the contribution date.

#### *Amortization*

Tangible capital assets and intangible assets subject to amortization are amortized on a straight-line basis over their estimated useful lives at the following annual rates:

Computers	3 years
Furniture and fixtures	10 years
Leasehold improvements	Term of the lease and renewal
Software	3 years

#### *Write-down*

When the Organization recognizes that a tangible capital asset or intangible assets no longer has any long-term service potential, the excess of its net carrying amount of the tangible capital asset or intangible asset over its 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 asset for Quebec Division**

The appropriated net asset for Quebec Division represent monies set aside for that division in case the Organization needs to support its operating expenses for a limited period.

### **Appropriated net asset for contingency**

The appropriated net asset 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 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, 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
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 corporelle ou de l'actif incorporel 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.

### **Actif net affecté à la division du Québec**

L'actif net affecté à la division du Québec représente les sommes réservées pour cette division dans le cas d'une éventualité où l'Organisme devrait avoir à subvenir à ses propres besoins pour une période limitée.

### **Actif net affecté aux fins de prévoyance**

L'actif net affecté aux fins de prévoyance représente 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, 2017

**PARTENAIRESANTÉ CANADA**  
**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
 au 31 juillet 2017

**3. ACCOUNTS AND PLEDGES RECEIVABLE**

	<u>2017</u>
	\$
Pledges receivable	3,300,688
Allowance for pledge loss	<u>(419,486)</u>
	2,881,202
Sales taxes receivable	<u>25,564</u>
	<u><u>2,906,766</u></u>

**3. DÉBITEURS ET PROMESSES DE DONN À RECEVOIR**

	<u>2016</u>
	\$
Promesses de dons	4,544,594
Provision pour dons non honorés	<u>(1,083,901)</u>
	3,460,693
Taxes de vente à recevoir	<u>36,489</u>
	<u><u>3,497,182</u></u>

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

	<u>2017</u>
	\$
Pledges receivable	1,076,822
Allowance for pledge loss	<u>(117,394)</u>
	959,428
Sales taxes receivable	<u>2,726</u>
	<u><u>962,154</u></u>

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

	<u>2016</u>
	\$
Promesses de dons	1,124,891
Provision pour dons non honorés	<u>(100,442)</u>
	1,024,449
Taxes de vente à recevoir	<u>8,758</u>
	<u><u>1,033,207</u></u>

**5. TANGIBLE CAPITAL ASSETS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cost	Accumulated amortization	Net carrying amount
Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
\$	\$	\$
<u>National</u>		
Computers	65,092	61,248
Furniture and fixtures	65,571	38,626
Leasehold improvements	4,125	3,717
	<u>134,788</u>	<u>103,591</u>
<u>Quebec</u>		
Computers	32,565	32,565
Furniture and fixtures	14,195	9,726
	<u>46,760</u>	<u>42,291</u>
	<u><u>181,548</u></u>	<u><u>145,882</u></u>

**5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Net carrying amount	Net carrying amount	Net carrying amount
Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
\$	\$	\$
<u>National</u>		
Ordinateurs	3,844	1,261
Mobilier et agencements	26,945	30,059
Améliorations locatives	408	584
	<u>31,197</u>	<u>31,904</u>
<u>Quebec</u>		
Ordinateurs	4,469	393
Mobilier et agencements	4,469	5,889
	<u>4,469</u>	<u>6,282</u>
	<u><u>35,666</u></u>	<u><u>38,186</u></u>

**HEALTHPARTNERS CANADA**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
 July 31, 2017

**PARTENAIRESANTÉ CANADA**  
**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
 au 31 juillet 2017

**6. INTANGIBLE ASSETS**

	Cost	Accumulated amortization	2017 Net carrying amount	2016 Net carrying amount	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
<u>National</u>					<u>National</u>
Software	190,235	116,361	73,874	119,919	Logiciels
<u>Quebec</u>					<u>Québec</u>
Software	26,692	14,192	12,500	20,833	Logiciels
	<b>216,927</b>	<b>130,553</b>	<b>86,374</b>	<b>140,752</b>	

**7. DEFERRED DESIGNATED CAMPAIGN DONATIONS**

The designated donations noted below for National office and for the Quebec division raised in the 2016 campaign have not been distributed as at July 31, 2017, but will be distributed to the designated organizations during the next year, in accordance with the restrictions imposed by contributors.

	2017 \$
<u>National</u>	
Balance, beginning of year	2,685,833
Current campaign pledges	5,037,757
Recognized revenue from previous campaigns	(2,903,224)
Recognized revenue from current campaign	(3,030,848)
Pledge loss expenses on variation of deferred designated campaign donations	129,085
Balance, end of year	<b>1,918,603</b>
<u>Quebec</u>	
Balance, beginning of year	873,427
Current campaign pledges	1,888,465
Recognized revenue from previous campaigns	(917,897)
Recognized revenue from current campaign	(1,041,273)
Pledge loss expenses on variation of deferred designated campaign donations	5,175
Balance, end of year	<b>807,897</b>

**8. GCWCC CAMPAIGN MANAGEMENT**

Management expenses of the Government of Canada Workplace Charitable Campaign (GCWCC) of \$894,609 represent Healthpartners Canada's share of the management expenses of the 2016 GCWCC charged by the United Way of Ottawa and local United Ways.

**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**

	2017 Net carrying amount	2016 Net carrying amount	
	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	
	\$	\$	
<u>National</u>			<u>National</u>
Logiciels	73,874	119,919	Logiciels
<u>Québec</u>			<u>Québec</u>
Logiciels	12,500	20,833	Logiciels
	<b>86,374</b>	<b>140,752</b>	

**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 2016 n'ont pas encore été distribués aux 31 juillet 2017, mais seront distribués aux organismes désignés au cours du prochain exercice, en conformité avec les restrictions des souscripteurs.

	2017 \$	2016 \$
<u>National</u>		
Solde au début	3,123,513	3,123,513
Dons pour la campagne courante	6,841,160	6,841,160
Montant constaté aux résultats pour les campagnes précédentes	(3,465,271)	(3,465,271)
Montant constaté aux résultats pour la campagne courante	(3,949,553)	(3,949,553)
Variation de la dépense de dons non honorés sur les dons désignés reportés de campagnes	135,984	135,984
Solde à la fin	<b>2,685,833</b>	<b>2,685,833</b>
<u>Québec</u>		
Solde au début	897,804	897,804
Dons pour la campagne courante	2,000,405	2,000,405
Montant constaté aux résultats pour les campagnes précédentes	(928,436)	(928,436)
Montant constaté aux résultats pour la campagne courante	(1,084,247)	(1,084,247)
Variation de la dépense de dons non honorés sur les dons désignés reportés de campagnes	(12,099)	(12,099)
Solde à la fin	<b>873,427</b>	<b>873,427</b>

**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 894 609 \$ et représentent la part des dépenses de gestion assumée par Partenairesanté Canada pour CCMTGC de 2016 facturé par Centraide Ottawa et autres Centraides locaux.

**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, 2017

**PARTENAIRESANTÉ CANADA**  
**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
 au 31 juillet 2017

**10. TRANSACTIONS WITH MEMBERS**

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>2017</u>
	\$
Distribution of funds - National	5,744,188
Distribution of funds - Quebec Division	1,897,197

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

	<u>2017</u>
	\$
Campaign funds to be distributed	1,360,554
Campaign funds to be distributed - Quebec	413,258

**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 (excluding sales taxes receivable) since failure of any of these parties to fulfil 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 Organization's financial assets, totalling \$7,107,768 (\$8,325,078 as at July 31, 2016) have all been classified as financial assets measured at amortized cost.

**12. LEASES**

The Organization has entered into long-term lease agreements which call for lease payments of \$391,741 for the rental of office space and equipment.

The leases for the office space expire on various dates between July 31, 2020 and July 31, 2022 and one contain a renewal option for additional period of five years which the Organization may exercise by giving a six-month notice. The lease for equipment expires on November 30, 2017.

Minimum lease payments for the next five years are \$90,327 in 2018, \$90,141 in 2019 and in 2020 and \$60,566 in 2021 and in 2022.

**10. OPÉRATIONS CONCLUES AVEC LES MEMBRES**

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 de ses activités 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>2016</u>	
	\$	
7,449,359		Distribution des fonds - National
1,942,406		Distribution des fonds - Division du Québec

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

	<u>2016</u>	
	\$	
1,775,852		Fonds des campagnes à distribuer
492,767		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 (excluant les taxes de ventes 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**

Les actifs financiers de l'Organisme, totalisant 7 107 768 \$ (8 325 078 \$ au 31 juillet 2016), ont tous été classés dans la catégorie des actifs financiers évalués au coût après amortissement.

**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 391 741 \$.

Les contrats pour les locaux échoient du 31 juillet 2020 au 31 juillet 2022 et l'un d'eux comporte une option de renouvellement pour une période additionnelle de deux ans dont l'Organisme pourra se prévaloir en donnant un préavis de 6 mois. Le contrat pour le matériel vient à échéance le 30 novembre 2017.

Les paiements minimums exigibles pour les cinq prochains exercices s'élèvent à 90 327 \$ en 2018, 90 141 \$ en 2019 et en 2020, 60 566 \$ en 2021 et en 2022.

**HEALTHPARTNERS CANADA**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
 July 31, 2017

**PARTENAIRESANTÉ CANADA**  
**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
 au 31 juillet 2017

**13. 2017 DISTRIBUTION**

	<u>National</u>
	\$
Pledges and donations	8,378,340
Allowance for pledge loss expenses	<u>(419,486)</u>
	7,958,854
Budgeted operating expenses	<u>(2,305,045)</u>
Funds already distributed	<u>(2,144,247)</u>
Campaign funds to be distributed	<u><u>3,509,562</u></u>

These amounts represent an estimate of the remaining 2017 distribution from amounts raised in the 2016 campaign, of which amounts of \$1,360,554 and \$413,258 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 2017**

	<u>Quebec</u>	
	\$	
2,336,812		Dons et promesses de dons
<u>(117,394)</u>		Provision pour dépenses de dons non honorés
2,219,418		
<u>(414,091)</u>		Dépenses d'exploitation budgétées
<u>(989,303)</u>		Fonds déjà distribués
<u><u>816,024</u></u>		Fonds des campagnes à distribuer

Ces montants représentent une estimation des sommes qui peuvent être distribuées en 2017 à partir des montants recueillis au cours de la campagne 2016, desquels des montants de 1 360 554 \$ et 413 258 \$ 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, 2017

**PARTENAIRESANTÉ CANADA**  
**ANNEXE A - PRODUITS**  
 pour l'exercice terminé le 31 juillet 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
	\$	\$	
<b>National public sector campaigns</b>			<b>Campagnes nationales du secteur public</b>
GCWCC Campaign, undesignated gifts	3,211,734	2,747,440	Campagne CCMTGC, dons non désignés
GCWCC Campaign, designated gifts	2,974,641	3,869,449	Campagne CCMTGC, dons désignés
GCWCC Campaign, designated gifts from previous year	2,885,247	3,435,659	Campagne CCMTGC, dons désignés de l'exercice précédent
	<u>9,071,622</u>	<u>10,052,548</u>	
<b>National private sector campaigns</b>			<b>Campagnes nationales du secteur privé</b>
Other private sector campaigns, undesignated gifts	128,849	124,034	Autres campagnes du secteur public, dons non désignés
Other private sector campaigns, designated gifts	56,207	80,103	Autres campagnes du secteur public, dons désignés
Other private sector campaigns, designated gifts from previous year	17,977	29,612	Autres campagnes du secteur public, dons désignés de l'exercice précédent
Previous Campaigns			Campagnes précédentes
	<u>203,033</u>	<u>233,749</u>	
<b>Quebec public sector campaigns</b>			<b>Campagnes du Québec du secteur public</b>
Entraide Campaign, undesignated gifts	166,014	191,167	Campagne Entraide, dons non désignés
Entraide Campaign, designated gifts	961,006	948,712	Campagne Entraide, dons désignés
Entraide Campaign, designated gifts from previous year	823,233	909,290	Campagne Entraide, dons désignés de l'exercice précédent
	<u>1,950,253</u>	<u>2,049,169</u>	
<b>Quebec private sector campaigns</b>			<b>Campagnes du Québec du secteur privé</b>
Quebec, other campaigns, undesignated gifts	282,333	319,478	Autres campagnes du Québec, dons non désignés
Quebec, other campaigns, designated gifts	80,267	135,535	Autres campagnes du Québec, dons désignés
Quebec, other campaigns from previous year - designated gifts	94,664	19,146	Autres campagnes du Québec de l'exercice précédent - dons désignés
	<u>457,264</u>	<u>474,159</u>	

**HEALTHPARTNERS CANADA**  
**SCHEDULE B - NATIONAL OPERATING EXPENSES**  
Year ended July 31, 2017

**PARTENAIRESANTÉ CANADA**  
**ANNEXE B - FRAIS D'EXPLOITATION NATIONAUX**  
pour l'exercice terminé le 31 juillet 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
	\$	\$	
<b>NATIONAL OPERATIONS</b>			<b>FRAIS D'EXPLOITATION NATIONAUX</b>
Amortization of tangible capital assets	6,952	8,177	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of intangible assets	49,909	36,788	Amortissement des actifs incorporels
Committee meetings	10,779	16,761	Réunions de comités
Board expenses	28,356	74,160	Conseil d'administration
Consultants	294,407	338,393	Consultants
Facilities	73,755	71,114	Installations
General administration	132,105	124,668	Administration générale
Printing / promotion	27,274	18,939	Impression et promotion
Professional fees	44,966	60,470	Honoraires professionnels
Salaries and benefits	1,410,290	1,236,475	Salaires et avantages sociaux
Staff development	2,720	15,364	Formation du personnel
Translation	17,540	14,452	Traduction
Travel	126,146	111,628	Frais de déplacement
Staff symposium	0	36,093	Symposium du personnel
Advertising and promotion	59,134	28,664	Publicité et promotion
	<u>2,284,333</u>	<u>2,192,146</u>	

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

Year ended July 31, 2017

**PARTENAIRESANTÉ CANADA**  
**ANNEXE C - CAMPAGNE DIVISION DU QUÉBEC**  
**RÉSULTAT NET**

pour l'exercice terminé le 31 juillet 2017

	Entraide	Other campaigns and developpement	Total		
		Autres campagnes et développement	2017	2016	
	\$	\$	\$	\$	
<b>REVENUE</b>					<b>PRODUITS</b>
Undesignated donations	166,014	282,333	448,347	510,645	Dons non désignés
Designated donations	961,006	80,267	1,041,273	1,084,247	Dons désignés
Previous campaigns - designated donations	823,233	94,664	917,897	928,436	Campagnes précédentes - dons désignés
Interest and other		4,680	4,680	3,784	Intérêts et autres
	<u>1,950,253</u>	<u>461,944</u>	<u>2,412,197</u>	<u>2,527,112</u>	
<b>EXPENSES</b>					<b>CHARGES</b>
Amortization of tangible capital assets	906	907	1,813	2,422	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of intangible assets	4,166	4,167	8,333	4,167	Amortissement des actifs incorporels
Advertizing and promotion	145	145	290	4,377	Publicité et promotion
Committee meetings				235	Réunions de comités
Consultants	30,606	30,606	61,212	93,946	Consultants
Facilities	12,252	12,252	24,504	25,376	Installations
General administration	7,311	7,312	14,623	13,203	Administration générale
Printing and translation	1,475	1,475	2,950	7,744	Impression et traduction
Professional fees	1,728	1,728	3,456	6,230	Honoraires professionnels
Salaries and benefits	144,808	144,808	289,616	236,015	Salaires et avantages sociaux
Travel	3,805	3,805	7,610	7,466	Frais de déplacement
	<u>207,202</u>	<u>207,205</u>	<u>414,407</u>	<u>401,181</u>	
Distribution of funds	1,489,087	408,110	1,897,197	1,942,406	Distribution des fonds
	<u>1,696,289</u>	<u>615,315</u>	<u>2,311,604</u>	<u>2,343,587</u>	
<b>EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES</b>	<u>253,964</u>	<u>(153,371)</u>	<u>100,593</u>	<u>183,525</u>	<b>EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES</b>