

FINANCIAL STATEMENTS/ÉTATS FINANCIERS

For/Pour

**HEALTHPARTNERS CANADA/
PARTENAIRESANTÉ CANADA**

**FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2024/
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2024**

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

To the members of

HEALTHPARTNERS CANADA

Opinion

We have audited the financial statements of HealthPartners Canada (the Organization), which comprise the statement of financial position as at July 31, 2024, and the statements of operations, changes in net assets and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Organization as at July 31, 2024 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.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Organization in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Canada, and we have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Aux membres de

PARTENAIRESANTÉ CANADA

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de PartenaireSanté Canada (l'Organisme), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 juillet 2024, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes aux états financiers, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Organisme au 31 juillet 2024, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section "*Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers*" du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'Organisme conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Emphasis of Matter - Restated Comparative Information

We draw attention to note 12 of the financial statements, which explains that certain comparative information presented for the year ended July 31, 2023 has been restated. The financial statements for the year ended July 31, 2023, excluding the adjustments that were applied to restate certain comparative information, were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those financial statements on December 19, 2023.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the 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.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Organization's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Organization or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Organization's financial reporting process.

Observation - retraitement de chiffres correspondants

Nous attirons l'attention sur la note 12 des états financiers, qui explique que certaines informations comparatives présentées pour l'exercice clos le 31 juillet 2023 ont été retraitées. Les états financiers pour l'exercice clos le 31 juillet 2023, à l'exclusion des ajustements appliqués pour retraiter certaines informations comparatives, ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé une opinion non modifiée sur ces états financiers le 19 décembre 2023.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'Organisme à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'organisme ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'Organisme.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Canadian generally accepted auditing standards will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit 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 Organization's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit 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'Organisation;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;

*Auditor's Responsibilities for the Audit of the
Financial Statements - Cont'd.*

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Organization's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Organization to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Welch LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario
December 12, 2024.

*Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit
des états financiers - suite*

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'Organisme à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'Organisme à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Welch LLP

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)
Le 12 décembre 2024.

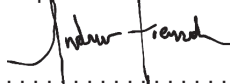
HEALTHPARTNERS CANADA/
PARTENAIRESANTÉ CANADA

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION/ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

JULY 31, 2024/31 JUILLET 2024

	<u>2024</u>	<u>2023</u> Restated/ Retraité (note 12)	
<u>ASSETS</u>			<u>ACTIF</u>
CURRENT ASSETS			ACTIF À COURT TERME
Cash	\$ 5,381,276	\$ 3,556,492	Encaisse
Accounts and pledges receivable (note 3)	122,306	4,399,780	Comptes débiteurs et dons à recevoir (note 3)
Prepaid expenses	<u>45,427</u>	<u>29,831</u>	Frais payés d'avance
	5,549,009	7,986,103	
CAPITAL ASSETS (note 4)	9,325	20,807	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 4)
INTANGIBLE ASSETS (note 5)	<u>148,931</u>	<u>130,157</u>	ACTIFS INCORPORELS (note 5)
	<u>\$ 5,707,265</u>	<u>\$ 8,137,067</u>	
<u>LIABILITIES AND NET ASSETS</u>			<u>PASSIF ET ACTIF NET</u>
CURRENT LIABILITIES			PASSIF À COURT TERME
Trade payables and accrued liabilities	\$ 176,290	\$ 143,904	Dettes fournisseurs et charges à payer
Campaign funds to be distributed	2,650,202	1,703,640	Fonds des campagnes à distribuer
Deferred designated campaign donations (note 6)	<u>-</u>	<u>3,027,490</u>	Dons désignés des campagnes reportés (note 6)
	<u>2,826,492</u>	<u>4,875,034</u>	
NET ASSETS			ACTIF NET
Unrestricted	963,128	1,851,681	Non grevé d'affectation
Invested in capital assets and intangible assets	158,256	150,963	Investi en immobilisations corporelles et en actifs incorporels
Internally restricted - contingency purposes	<u>1,759,389</u>	<u>1,259,389</u>	Grevé d'affectation d'origine interne
	<u>2,880,773</u>	<u>3,262,033</u>	- aux fins de prévoyance
	<u>\$ 5,707,265</u>	<u>\$ 8,137,067</u>	

Approved by the Board of Directors:
Approuvé par le Conseil:



.....
President/Présidente



.....
Chair of the Finance and Audit Committee/
Présidente du comité des finances et de l'audit

(See accompanying notes)/
(voir notes ci-jointes)

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS/
ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2024/POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2024

	Balance, beginning of year as restated (note 12)/ Solde à l'ouverture de l'exercice, retraité (note 12)	Deficiency of revenue over expenses/ Charge nette de l'exercice	Transfers/ Virements	Balance, end of year/ Solde à la clôture de l'exercice	Non grevé d'affectation Investi en immobilisations corporelles et en actifs incorporels Grevé d'affectation d'origine interne - aux fins de prévoyance
Unrestricted	\$ 1,851,681	\$ (382,511)	\$ (506,042)	\$ 963,128	
Invested in capital assets and intangible assets	150,963	1,251	6,042	158,256	
Internally restricted - contingency purposes	<u>1,259,389</u>	-	<u>500,000</u>	<u>1,759,389</u>	
	<u>\$ 3,262,033</u>	<u>\$ (381,260)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,880,773</u>	

(See accompanying notes)/
(voir notes ci-jointes)

**HEALTHPARTNERS CANADA/
PARTENAIRESANTÉ CANADA**

STATEMENT OF OPERATIONS/ÉTAT DES RÉSULTATS

FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2024/POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2024

	<u>2024</u>	<u>2023</u> Restated/ Retraité (note 12)	
Revenues			Revenus
Campaigns			Campagnes
Public sector campaigns	\$ 9,233,161	\$ 9,372,509	Campagnes du secteur public
Private sector campaigns	<u>254,754</u>	<u>646,419</u>	Campagnes du secteur privé
	9,487,915	10,018,928	
Provision for uncollectible pledges	<u>-</u>	<u>(509,184)</u>	Provision pour promesses de dons irrécouvrables
	9,487,915	9,509,744	
Interest and others	10,199	27,041	Intérêts et autres
Pledge recovery (loss) - prior and current campaign	<u>(330,345)</u>	<u>360,552</u>	Recouvrement (perte) des promesses - campagne précédente et en cours
	<u>9,167,769</u>	<u>9,897,337</u>	
Expenses			Dépenses
Operations (note 11)	2,710,752	2,608,002	Frais d'exploitation (note 11)
Management fees - Government of Canada Workplace Charitable Campaign (GCWCC) (note 7)	1,136,492	1,317,091	Frais de gestion - campagne de charité en milieu de travail du gouvernement du Canada (CCMTGC) (note 7)
Distribution of funds to members (note 8)	<u>5,701,785</u>	<u>5,633,587</u>	Distribution de fonds aux membres (note 8)
	<u>9,549,029</u>	<u>9,558,680</u>	
Excess (deficiency) of revenues over expenses	<u>\$ (381,260)</u>	<u>\$ 338,657</u>	Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses

(See accompanying notes)/
(voir notes ci-jointes)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2024**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2024**

1. PURPOSE OF THE ORGANIZATION

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 promote health and well-being by engaging and connecting Canadians to our leading health charities.

During fiscal 2023, the Board of Directors approved a resolution to close the internally restricted fund of the Québec division. These funds were redistributed to the unrestricted funds.

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

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

These financial statements have been prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations (ASNPO). The significant accounting policies are as follows.

Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with ASNPO requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amount of revenue and expense during the year. Actual results could differ from these estimates.

1. RAISON D'ÊTRE DE L'ORGANISATION

PartenaireSanté Canada (l'Organisme) est une association d'organismes nationaux de bienfaisance en santé, constituée en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif, qui sollicite des dons auprès des employés de diverses sociétés et des gouvernements fédéral et provinciaux afin de les distribuer ensuite à ses membres. Sa mission est de promouvoir la santé et le bien-être en mobilisant les Canadiens et en faisant le lien entre eux et nos organismes de bienfaisance reconnus du domaine de la santé.

Au cours de l'exercice 2023, le conseil d'administration a approuvé une résolution visant la fermeture du fonds grevé d'affectation d'origine interne de la division du Québec. Ces fonds ont été redistribués aux fonds non grevé d'affectation.

L'Organisme n'est pas assujetti à l'impôt sur le revenu, car il est un organisme de bienfaisance enregistré en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCCOSBL). Les principales méthodes comptables sont présentées dans les paragraphes suivants :

Estimations comptables

Pour dresser des états financiers conformément aux NCCOSBL, la direction doit faire des estimations et poser des hypothèses qui influent sur la valeur comptable des actifs et des passifs, sur les informations relatives aux actifs et passifs éventuels à la date des états financiers ainsi que sur la valeur comptable des produits et des charges de l'exercice. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2024

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
POUR L'EXERCICE CLOS LES 31 JUILLET 2024

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Cont'd.

*Capital assets and intangible assets
subject to amortization*

Capital assets and intangible assets acquired are initially recorded at cost.

Amortization of capital assets and intangible assets with finite useful lives are recorded on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets as follows:

Computers	3 years
Furniture and fixtures	10 years
Software/Website	3 years

Impairment of long-lived assets

Long-lived assets are tested for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized when the carrying amount of the asset exceeds the sum of the undiscounted cash flows resulting from its use and eventual disposal.

The impairment loss is measured as the amount by which the carrying amount of the long-lived asset exceeds its fair value. Impairments of long-lived assets are not reversed.

Revenue recognition

Designated donations, designated by the donor to the Organization's members are considered to be externally restricted and are recognized as revenue in the year in which they are distributed. Undesignated donations are recorded as revenue in the year received or pledged less a provision for uncollectible pledges.

Interest and other income is recognized as revenue when earned.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES - Suite

*Immobilisations corporelles et actifs
incorporels amortissables*

Les immobilisations corporelles et les actifs incorporels acquis sont initialement comptabilisés au coût.

L'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs incorporels ayant une durée de vie utile déterminée est comptabilisé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée de vie utile probable des actifs, comme suit:

Ordinateurs	3 ans
Mobilier et agencements	10 ans
Logiciels/site Web	3 ans

Dépréciation des actifs à long terme

Les actifs à long terme sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est constatée lorsque la valeur comptable d'un actif est supérieure à la somme des flux de trésorerie non actualisés découlant de son utilisation et de sa cession éventuelle.

La perte de valeur correspond au montant de l'excédent de la valeur comptable de l'actif à long terme sur sa juste valeur. Les pertes de valeur liées aux actifs à long terme ne font pas l'objet de reprises.

Constatation des produits

Les dons désignés, spécifiés par le donateur pour les membres de l'Organisme, sont considérés comme des fonds grevés d'affectation d'origine externe et sont reconnus comme revenus dans l'année où ils sont distribués. Les dons non désignés sont enregistrés comme revenus dans l'année de leur réception ou de leur promesse, après déduction d'une provision pour les promesses de dons irrécouvrables.

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

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2024

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2024

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Cont'd.

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

Distribution payments are made pursuant to the collection of campaign pledges and are recorded in current year expenses.

Internally restricted net assets

Internally restricted net assets for contingency represent monies set aside in case the Organization needs to support its operating expenses for a limited period.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES - Suite

Apports en service

Les membres apportent chaque année une contribution bénévole en temps à l'Organisme. En raison de la difficulté à déterminer leur juste valeur, ces apports ne sont pas constatés dans les états financiers.

Distribution de fonds

Les distributions payées sont effectuées à la suite de l'encaissement des dons provenant des campagnes de levées de fonds et sont imputées aux charges de l'exercice considéré.

Actif net grevé d'affectation d'origine interne

L'actif net grevé d'affectation d'origine interne aux fins de prévoyance représente les sommes réservées dans l'éventualité où l'Organisme devrait subvenir à ses propres besoins pour une période limitée.

3. ACCOUNTS AND PLEDGES RECEIVABLE

3. COMPTES DÉBITEURS ET DONS À RECEVOIR

	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Pledges receivable	\$ -	\$ 4,879,870	Dons à recevoir
Provision for uncollectible pledges	<u>-</u>	<u>(509,184)</u>	Provision pour promesses de dons non honorées
Sales taxes receivable	<u>122,306</u>	<u>29,094</u>	Taxes de vente à recevoir
	<u>\$ 122,306</u>	<u>\$ 4,399,780</u>	

Nil% (2023 - 68%) of pledges receivable are owing from various United Way groups. The Organization concluded for 2024 campaigns, collection of pledged amounts was not reasonably assured, therefore, pledges receivable are \$nil at year end.

Néant % (68 % en 2023) des dons à recevoir proviennent de divers groupes de Centraide. L'Organisme a conclu que pour les campagnes de 2024, le recouvrement des montants promis n'était pas raisonnablement assurée. Par conséquent, les promesses à recevoir s'élèvent à \$ néant à la fin de l'année.

**HEALTHPARTNERS CANADA/
PARTENAIRESANTÉ CANADA**

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2024**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - suite
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2024**

4. CAPITAL ASSETS

4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<u>2024</u>		<u>2023</u>		
	<u>Cost/ Coût</u>	<u>Accumulated amortization/ Amortissement cumulé</u>	<u>Net</u>	<u>Net</u>	
Computers	\$ 27,601	\$ 18,276	\$ 9,325	\$ 14,914	Ordinateurs
Furniture and fixtures	-	-	-	5,893	Mobilier et agencements
	<u>\$ 27,601</u>	<u>\$ 18,276</u>	<u>\$ 9,325</u>	<u>\$ 20,807</u>	

Cost and accumulated amortization as at July 31, 2023 amounted to \$136,171 and \$115,354, respectively.

Le coût et l'amortissement cumulé au 31 juillet 2023 était de 136 171 \$ et 115 364 \$ respectivement.

5. INTANGIBLE ASSETS

5. ACTIFS INCORPORELS

	<u>2024</u>		<u>2023</u>		
	<u>Cost/ Coût</u>	<u>Accumulated amortization/ Amortissement cumulé</u>	<u>Net</u>	<u>Net</u>	
Software	\$ 347,687	\$ 241,450	\$ 106,237	\$ 53,414	Logiciels
Website	<u>120,675</u>	<u>77,981</u>	<u>42,694</u>	<u>76,743</u>	Site Web
	<u>\$ 468,362</u>	<u>\$ 319,431</u>	<u>\$ 148,931</u>	<u>\$ 130,157</u>	

Cost and accumulated amortization as at July 31, 2023 amounted to \$468,362 and \$338,206, respectively.

Le coût et l'amortissement cumulé au 31 juillet 2023 était de 468 326 \$ et 338 206 \$ respectivement.

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2024**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - suite
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2024**

6. DEFERRED DESIGNATED CAMPAIGN DONATIONS

The 2023 deferred designated donations were not been distributed as at July 31, 2023 but were distributed to the designated organizations in 2024, in accordance with the restrictions imposed by contributors. Designated donations received in 2024 have been paid or recorded as Campaign funds to be distributed.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Balance, beginning of year	\$ 3,027,490	\$ 3,199,303
Add back deferred pledge loss	-	150,237
Designated donations received	3,927,661	6,557,199
Recognized revenue from previous campaigns	(3,027,490)	(3,400,279)
Recognized revenue from current campaign	(3,927,661)	(3,166,201)
Write-offs and adjustments	-	(162,545)
Pledge loss expenses on variation of deferred designated campaign donations	<u>-</u>	<u>(150,224)</u>
Balance, end of year	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,027,490</u>

6. DONS DÉSIGNÉS DES CAMPAGNES REPORTÉS

Les dons désignés reportés de 2023 n'avaient pas été distribués au 31 juillet 2023, mais ont été distribués aux organisations désignées en 2024, conformément aux restrictions imposées par les contributeurs. Les dons désignés reçus en 2024 ont été payés ou enregistrés comme fonds de campagne à distribuer.

Solde à l'ouverture de l'exercice
Rajout de dépenses liées à des promesses de dons non honorées
Dons désignés reçus
Produits constatés pour les campagnes précédentes
Produits constatés pour la campagne en cours
Radiations et ajustements
Variation des dépenses liées à des promesses non honorées sur les dons désignés des campagnes reportés

7. NATIONAL PUBLIC SECTOR (GCWCC) CAMPAIGN MANAGEMENT

Management expenses of the GCWCC represent the Organization's share of the management expenses of the 2023 GCWCC charged by United Way of East Ontario and local United Ways.

7. GESTION DE LA CAMPAGNE NATIONALE DU SECTEUR PUBLIC (CCMTGC)

Les frais de gestion de la CCMTGC représentent la part des frais de gestion pris en charge par l'Organisme pour la CCMTGC de 2023, facturée par Centraide Ontario Est et d'autres groupes Centraide locaux.

8. 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.

8. 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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2024

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - suite
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2024

9. FINANCIAL INSTRUMENTS

The Organization is exposed to various risks through its financial instruments. The following analysis provides a measure of the Organization's risk exposure and concentrations.

Liquidity risk

The Organization's objective is to have sufficient liquidity to meet its liabilities when they come due. The Organization manages liquidity risk by monitoring, on a regular basis, that sufficient funds are generated from campaigns to meet the Organization's future commitments. The significant financial liabilities at year-end are trade payables and accrued liabilities and campaign funds to be distributed.

During 2023, the Organization obtained a revolving demand facility as described in note . No amounts have been drawn on the facility.

Credit risk

The Organization's credit risk arises on cash and accounts and pledges receivable. The Organization does not have significant concentration risk. The Organization's cash is maintained at major financial institutions; therefore, the Organization considers the risk of non-performance of these instruments to be remote. Sales taxes receivable is due from federal and provincial governments and does not bear significant credit risk.

To manage the credit risk on pledges receivable, the Organization assesses the collectibility of campaign pledges receivable and had previously recognized a pledge loss as disclosed in note 3. During the year, campaign pledges were recorded as received.

Changes in risk

There have been no significant changes to the Organization's risk exposure from the prior year.

9. INSTRUMENTS FINANCIERS

Les instruments financiers de l'Organisme exposent ce dernier à divers risques. Une évaluation de l'exposition au risque et des concentrations de risque pour l'Organisme est présentée dans les paragraphes suivants.

Risque de liquidité

L'objectif de l'Organisme est de disposer de suffisamment de liquidités pour régler ses passifs à mesure qu'ils arrivent à échéance. L'Organisme gère le risque de liquidité en vérifiant régulièrement que les campagnes génèrent des fonds suffisants pour lui permettre de satisfaire à ses obligations futures. Les principaux passifs financiers à la date de clôture sont les dettes fournisseurs et charges à payer ainsi que les fonds des campagnes à distribuer.

En 2023, l'Organisme a obtenu une facilité de crédit à vue renouvelable, comme indiqué à la note 10. Aucun montant n'a été prélevé sur la facilité.

Risque de crédit

Le risque de crédit de l'Organisme découle de la trésorerie et des comptes débiteurs et dons à recevoir. L'Organisme n'est pas exposé à un risque de concentration important. La trésorerie de l'Organisme a été confiée à d'importantes institutions financières. Par conséquent, l'Organisme considère le risque de défaillance lié à cet instrument comme faible. Les taxes de ventes à recevoir sont dues par des gouvernements provinciaux et le gouvernement fédéral et ne présente pas de risque de crédit important.

Pour gérer le risque de crédit lié aux dons à recevoir, l'Organisme évalue la recouvrabilité des promesses de dons de la campagne et avait précédemment reconnu une perte sur promesse de dons, comme indiqué à la note 3. Au cours de l'année, les promesses de dons de la campagne ont été enregistrées comme étant reçues.

Changements dans les niveaux de risque

Il n'y a pas eu de changements importants dans le niveau d'exposition au risque de l'Organisme depuis l'exercice précédent.

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2024**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - suite
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2024**

10. CREDIT FACILITY

During 2023, the Organization entered into a revolving demand facility in the amount of \$300,000 with an interest rate of prime plus 2%. This facility is secured by the Organization's assets. No amounts have been drawn on the facility to date.

10. FACILITÉ DE CRÉDIT

En 2023, l'Organisme a conclu une facilité de crédit à vue renouvelable d'un montant de 300 000 \$, qui porte intérêt au taux préférentiel majoré de 2 %. Cette facilité est garantie par les actifs de l'Organisme. Aucun montant n'a été prélevé sur la facilité à ce jour.

11. OPERATING EXPENSES

11. FRAIS D'EXPLOITATION

	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Advertising and promotion	\$ 40,449	\$ 11,468	Publicité et promotion
Amortization of assets	(7,144)	64,118	Amortissement des actifs
Board	15,366	27,641	Conseil d'administration
Committee meetings	13,193	4,623	Réunions de comités
Consultants	176,962	319,654	Consultants
Facilities	12,377	19,483	Installations
General administration	277,393	198,930	Administration générale
Printing/promotion	4,501	3,263	Impression et promotion
Professional fees	488,628	379,948	Honoraires
Salaries and benefits	1,620,976	1,533,244	Salaires et charges sociales
Staff development	5,849	2,926	Formation du personnel
Translation	16,883	11,379	Traduction
Travel	<u>45,319</u>	<u>31,325</u>	Frais de déplacement
	<u>\$ 2,710,752</u>	<u>\$ 2,608,002</u>	

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2024**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - suite
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2024**

12. RESTATEMENT OF COMPARATIVE FIGURES

The comparative figures have been retrospectively restated to correct a \$446,930 overstatement of campaign funds to be distributed in fiscal 2022 and a \$602,741 understatement of campaign funds to be distributed in fiscal 2023 due to a calculation error. The impact of the restatement is as follows:

12. RETRAITEMENT DES CHIFFRES CORRESPONDANTS

Les chiffres correspondants ont été retraités rétrospectivement pour corriger une surestimation de 446 930 \$ des fonds de campagne à distribuer pour l'exercice 2022 et une sous-estimation de 602 741 \$ des fonds de campagne à distribuer pour l'exercice 2023 en raison d'une erreur de calcul. L'impact de ce retraitement est le suivant :

	Reported/ Établi	Adjustment/ Ajustement	Restated/ Retraité	
Statement of Financial Position				État de la situation financière
Trade payables and accrued liabilities	\$ 590,833	\$ (446,930)	\$ 143,904	Dettes fournisseurs et charges à payer
Campaign funds to be distributed	1,100,899	602,741	1,703,640	Fonds des campagnes à distribuer
Unrestricted net assets	1,981,075	(129,394)	1,851,681	Actif net non grevés d'affectations
Invested in capital assets and intangible assets	\$ 177,380	\$ (26,417)	\$ 150,963	Investi en immobilisations corporelles et en immobilisations incorporelles
Statements of operations and changes in net assets				État des résultats et l'évolution de l'actif net
Distribution of funds to members	\$ 5,030,846	\$ 602,741	\$ 5,633,587	Distribution de fonds aux membres
Excess of revenues over expenses	941,398	(602,741)	338,657	Excédent des revenus sur les dépenses
Unrestricted net assets, beginning of year	622,366	446,930	1,069,296	Actif net non grevés d'affectations, fin de l'exercice
Unrestricted net assets, end of year	1,981,075	(129,394)	1,851,681	Actif net non grevés d'affectations, fin de l'exercice
Invested in capital assets and intangible assets	\$ 177,380	\$ (26,417)	\$ 150,963	Investi en immobilisations corporelles et en immobilisations incorporelles
Statement of cash flows				État des flux de trésorerie
Change in trade payables and accrued liabilities	\$ 463,134	\$ (446,930)	\$ 16,204	Variation des dettes fournisseurs et charges à payer
Change in campaign funds to be distributed	\$ (568,924)	\$ 1,049,671	\$ 480,747	Variation des fonds des campagnes à distribuer