

**FINANCIAL STATEMENTS/ÉTATS FINANCIERS**

**For/Pour**

**HEALTHPARTNERS CANADA/  
PARTENAIRESANTÉ CANADA**

**FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2025/  
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2025**

**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, 2025, 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, 2025 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 2025, 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 afférentes 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 2025, 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.

### *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.

### *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.

### *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.

### *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.

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

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 - suite*

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'Organisme;
- 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 11, 2025.

*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 11 décembre 2025.

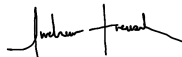
**HEALTHPARTNERS CANADA/  
PARTENAIRESANTÉ CANADA**

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION/ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE**

**JULY 31, 2025/31 JUILLET 2025**

<u>ASSETS</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>ACTIF</u>
<b>CURRENT ASSETS</b>			<b>ACTIF À COURT TERME</b>
Cash	\$ 1,719,634	\$ 5,381,276	Encaisse
Guaranteed investment certificate (note 3)	1,700,000	-	Certificat de placement garanti (note 3)
Accounts receivable	228,900	122,306	Débiteurs
Prepaid expenses	<u>28,027</u>	<u>45,427</u>	Frais payés d'avance
	3,676,561	5,549,009	
<b>CAPITAL ASSETS (note 4)</b>	27,591	9,325	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 4)</b>
<b>INTANGIBLE ASSETS (note 5)</b>	<u>43,304</u>	<u>148,931</u>	<b>ACTIFS INCORPORELS (note 5)</b>
	<u>\$ 3,747,456</u>	<u>\$ 5,707,265</u>	
 <b><u>LIABILITIES AND NET ASSETS</u></b>			 <b><u>PASSIF ET ACTIF NET</u></b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			<b>PASSIF À COURT TERME</b>
Trade payables and accrued liabilities	\$ 260,604	\$ 176,290	Créditeurs et charges à payer
Campaign funds to be distributed	<u>1,144,995</u>	<u>2,650,202</u>	Fonds des campagnes à distribuer
	<u>1,405,599</u>	<u>2,826,492</u>	
<b>NET ASSETS</b>			<b>ACTIF NET</b>
Unrestricted	511,573	963,128	Non grevé d'affectation
Invested in capital assets and intangible assets	70,895	158,256	Investi en immobilisations corporelles et en actifs incorporels
Internally restricted - contingency purposes	<u>1,759,389</u>	<u>1,759,389</u>	Grevé d'affectation d'origine interne - aux fins de prévoyance
	<u>2,341,857</u>	<u>2,880,773</u>	
	<u>\$ 3,747,456</u>	<u>\$ 5,707,265</u>	

Approved by the Board of Directors:  
Approuvé par le Conseil d'administration:



.....  
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)

HEALTHPARTNERS CANADA/  
PARTENAIRESANTÉ CANADA

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

FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2025/POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2025

	Balance, beginning of year/ Solde à l'ouverture de l'exercice	Deficiency of revenue over expenses/ Insuffisance des revenus sur les dépenses	Transfers/ Transferts	Balance, end of year/ Solde à la clôture de l'exercice	
Unrestricted	\$ 963,128	\$ (382,300)	\$ (69,255)	\$ 511,573	Non grevé d'affectation
Invested in capital assets and intangible assets	158,256	(156,616)	69,255	70,895	Investi en immobilisations corporelles et en actifs incorporels
Internally restricted - contingency purposes	<u>1,759,389</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,759,389</u>	Grevé d'affectation d'origine interne - aux fins de prévoyance
	<u>\$ 2,880,773</u>	<u>\$ (538,916)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,341,857</u>	

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

**HEALTHPARTNERS CANADA/  
PARTENAIRESANTÉ CANADA**

**STATEMENT OF OPERATIONS/ÉTAT DES RÉSULTATS**

**FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2025/POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2025**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>	
<b>Revenues</b>			<b>Revenus</b>
Campaigns			Campagnes
Public sector campaigns	\$ 8,444,845	\$ 9,233,161	Campagnes du secteur public
Private sector campaigns	<u>1,049,238</u>	<u>254,754</u>	Campagnes du secteur privé
	9,494,083	9,487,915	
Interest and others	27,430	10,199	Intérêts et autres
Pledge loss - prior and current campaign	<u>-</u>	<u>(330,345)</u>	Perte des promesses - campagne précédente et en cours
	<u>9,521,513</u>	<u>9,167,769</u>	
<b>Expenses</b>			<b>Dépenses</b>
Operations (note 10)	3,688,193	2,715,039	Frais d'exploitation (note 10)
Management fees - Government of Canada Workplace Charitable Campaign (GCWCC) (note 6)	1,104,765	1,132,205	Frais de gestion - campagne de charité en milieu de travail du gouvernement du Canada (CCMTGC) (note 6)
Distribution of funds to members (note 7)	<u>5,267,471</u>	<u>5,701,785</u>	Distribution de fonds aux membres (note 7)
	<u>10,060,429</u>	<u>9,549,029</u>	
<b>Deficiency of revenues over expenses</b>	<u>\$ (538,916)</u>	<u>\$ (381,260)</u>	<b>Insuffisance des revenus sur les dépenses</b>

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

**HEALTHPARTNERS CANADA/  
PARTENAIRESANTÉ CANADA**

**STATEMENT OF CASH FLOWS/ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE  
FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2025/POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2025**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>	
<b>CASH PROVIDED BY (USED IN)</b>			<b>ENCAISSE PROVENANT DE (UTILISÉE PAR)</b>
<b>Operating activities</b>			<b>Activités d'exploitation</b>
Deficiency of revenues over expenses	\$ (538,916)	\$ (381,260)	Insuffisance des revenus sur les dépenses
Items not affecting cash			Éléments sans incidence sur la trésorerie
Amortization of capital assets	11,024	11,633	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of intangible assets	145,592	(18,777)	Amortissement des actifs incorporels
Loss on disposal of capital assets	-	5,894	Pertes sur vente d'immobilisations
	<u>(382,300)</u>	<u>(382,510)</u>	
Net change in non-cash working capital items:			Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement:
Accounts receivable	(106,594)	4,277,474	Débiteurs
Prepaid expenses	17,400	(15,596)	Frais payés d'avance
Trade payables and accrued liabilities	84,314	32,386	Créditeurs et charges à payer
Campaign funds to be distributed	(1,505,207)	946,562	Fonds des campagnes à distribuer
Deferred designated campaign donations	-	(3,027,490)	Dons désignés des campagnes reportés
	<u>(1,892,387)</u>	<u>1,830,826</u>	
<b>Investing activities</b>			<b>Activités d'investissement</b>
Purchase of capital assets	(29,290)	(6,042)	Achat d'immobilisations corporelles
Purchase of intangible capital assets	(39,965)	-	Achat d'actif incorporels
Purchase of guaranteed investment certificate	(1,700,000)	-	Achat de certificat de placement garanti
	<u>(1,769,255)</u>	<u>(6,042)</u>	
<b>INCREASE (DECREASE) IN CASH</b>	(3,661,642)	1,824,784	<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ENCAISSE</b>
<b>CASH, BEGINNING OF YEAR</b>	<u>5,381,276</u>	<u>3,556,492</u>	<b>ENCAISSE, DÉBUT DE L'EXERCICE</b>
<b>CASH, END OF YEAR</b>	<u>\$ 1,719,634</u>	<u>\$ 5,381,276</u>	<b>ENCAISSE, FIN DE L'EXERCICE</b>

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

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2025**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS  
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2025**

**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.

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.

L'Organisme n'est pas assujéti 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, 2025

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite  
POUR L'EXERCICE CLOS LES 31 JUILLET 2025

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
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*

The Organization follows the deferral method of accounting for contributions.

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.

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
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*

L'Organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports.

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.

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, 2025**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite**  
**POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2025**

**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.

*Financial instruments*

The Organization initially measures its financial instruments at fair value. The Organization subsequently measures its financial instruments at amortized costs.

Financial assets subsequently measured at amortized cost are tested for impairment when there are indicators of impairment. The amount of write-down is recognized in operations.

**3. GUARANTEED INVESTMENT CERTIFICATE**

The guaranteed investment certificate is held with a Canadian chartered bank, bears interest at a rate of prime less 2.00% (2025 - 2.95%) and matures in June 2026.

**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.

*Instruments financiers*

L'Organisme évalue initialement ses instruments financiers à la juste valeur. L'Organisme évalue subséquemment tous ses instruments financiers au coût amorti.

Les instruments financiers évalués au coût amorti sont soumis à des tests de dépréciation lorsqu'il existe des indications d'une perte de valeur. Le montant de la réduction est comptabilisé dans l'état des résultats.

**3. CERTIFICAT DE PLACEMENT GARANTI**

Le certificat de placement garanti est détenu auprès d'une banque à charte canadienne, porte intérêt au taux préférentiel moins 2,00 % (2025 - 2,95 %) et vient à échéance en juin 2026.

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.  
FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2025**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - suite  
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2025**

**4. CAPITAL ASSETS**

**4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

	2025		2024		
	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	Net	Net	
Computers	\$ 41,975	\$ 14,384	\$ 27,591	\$ 9,325	Ordinateurs

Cost and accumulated amortization as at July 31, 2024 amounted to \$27,601 and \$18,276, respectively.

Le coût et l'amortissement cumulé au 31 juillet 2024 était de 27 601 \$ et 18 276 \$ respectivement.

**5. INTANGIBLE ASSETS**

**5. ACTIFS INCORPORELS**

	2025		2024		
	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	Net	Net	
Software	\$ 347,687	\$ 347,687	\$ -	\$ 106,237	Logiciels
Website	160,639	117,335	43,304	42,694	Site Web
	<b>\$ 508,326</b>	<b>\$ 465,022</b>	<b>\$ 43,304</b>	<b>\$ 148,931</b>	

Cost and accumulated amortization as at July 31, 2024 amounted to \$468,362 and \$319,431, respectively.

Le coût et l'amortissement cumulé au 31 juillet 2024 était de 468 362 \$ et 319 431 \$ respectivement.

**6. NATIONAL PUBLIC SECTOR (GCWCC)  
CAMPAIGN MANAGEMENT**

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

Management expenses of the GCWCC represent the Organization's share of the management expenses of the 2025 GCWCC charged by United Way of East Ontario and local United Ways.

Les frais de gestion de la CCMTGC représentent la part des frais de gestion pris en charge par l'Organisme pour la CCMTGC de 2025, facturée par Centraide Ontario Est et d'autres groupes Centraide locaux.

**7. TRANSACTIONS WITH MEMBERS**

**7. OPÉRATIONS CONCLUES AVEC LES MEMBRES**

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.

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, 2025

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - suite  
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2025

8. 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.

The Organization has a revolving demand facility as described in note 9. No amounts have been drawn on the facility.

*Credit risk*

The Organization's credit risk arises on cash and accounts 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.

*Interest rate risk*

Interest rate risk is the risk arising from fluctuations in interest rates and their degree of volatility. The Organization's exposure to interest rate risk arises from cash and the guaranteed investment certificate (note 3).

*Changes in risk*

Due to the acquisition of the guaranteed investment certificate during the year, the Organization is now subject to interest rate risk. There have been no other significant changes to the Organization's risk exposure from the prior year.

8. 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 créiteurs et charges à payer ainsi que les fonds des campagnes à distribuer.

L'Organisme dispose d'une facilité de crédit renouvelable, comme indiqué à la note 9. 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 débiteurs. 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.

*Risque de taux d'intérêt*

Le risque de taux d'intérêt découle des fluctuations des taux d'intérêt et de leur volatilité. L'exposition de l'Organisme à ce risque provient de l'encaisse et du certificat de placement garanti (note 3).

*Changements dans les niveaux de risque*

En raison de l'acquisition du certificat de placement garanti au cours de l'exercice, l'Organisme est désormais exposé au risque de taux d'intérêt. Il n'y a eu aucun autre changement important dans l'exposition au risque de l'Organisme depuis l'exercice précédant.

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.  
FOR THE YEAR ENDED JULY 31, 2025**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - suite  
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2025**

**9. CREDIT FACILITY**

The Organization has 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.

**9. FACILITÉ DE CRÉDIT**

L'Organisme dispose d'une facilité de crédit 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.

**10. OPERATING EXPENSES**

	<u>2025</u>
Advertising and promotion	\$ 133,254
Amortization of assets	156,616
Board	2,148
Facilities	11,368
General administration	305,113
Meetings and seminars	58,645
Printing/promotion	19,137
Professional and consulting fees	693,770
Salaries and benefits	2,166,135
Staff development	13,489
Translation	46,192
Travel	<u>82,326</u>
	<u>\$ 3,688,193</u>

**10. FRAIS D'EXPLOITATION**

	<u>2024</u>
Publicité et promotion	\$ 40,449
Amortissement des actifs	(7,144)
Conseil d'administration	15,366
Installations	12,377
Administration générale	281,680
Réunions et séminaires	13,193
Impression et promotion	4,501
Honoraires professionnels et frais de consultation	665,590
Salaires et charges sociales	1,620,976
Formation du personnel	5,849
Traduction	16,883
Frais de déplacement	<u>45,319</u>
	<u>\$ 2,715,039</u>

**11. COMPARATIVE FIGURES**

Comparative figures have been reclassified where necessary to conform to the presentation adopted for the current year.

**11. CHIFFRES CORRESPONDANTS**

Certains chiffres correspondants ont été reclassés tel que nécessaire afin qu'ils soient conformes à la présentation adoptée pour l'exercice courant.