

**HealthPartners Canada /
PartenaireSanté Canada**

Financial Statements / États financiers
July 31, 2021 / 31 juillet 2021



Independent auditor's report

To the Members of HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Our opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada (the Organization) as at July 31, 2021 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.

What we have audited

The Organization's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at July 31, 2021;
- the statement of changes in net assets for the year then ended;
- the statement of operations for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

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

Independence

We are independent of the Organization in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Canada. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

PricewaterhouseCoopers LLP
99 Bank Street, Suite 710, Ottawa, Ontario, Canada K1P 1E4
T: +1 613 237 3702, F: +1 613 237 3963

"PwC" refers to PricewaterhouseCoopers LLP, an Ontario limited liability partnership.



Emphasis of matter – restated comparative information

We draw attention to note 12 to the financial statements, which explains that certain comparative information presented for the year ended July 31, 2020 has been restated. Our opinion is not modified in respect of this matter.

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.

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.
- 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.

PricewaterhouseCoopers LLP

Chartered Professional Accountants, Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario
December 15, 2021

HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Statement of Financial Position / État de la situation financière

As at July 31, 2021 / Au 31 juillet 2021

	2021 \$	2020 \$ (restated / retraité – note 12)	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	3,565,827	3,094,502	Trésorerie
Accounts and pledges receivable (note 3)	3,808,647	4,167,266	Comptes débiteurs et dons à recevoir (note 3)
Prepaid expenses	24,515	13,552	Frais payés d'avance
	<u>7,398,989</u>	<u>7,275,320</u>	
Capital assets (note 4)	32,885	52,699	Immobilisations corporelles (note 4)
Intangible assets (note 5)	81,131	11,033	Actifs incorporels (note 5)
	<u>7,513,005</u>	<u>7,339,052</u>	
Liabilities and Net Assets			Passif et actif net
Current liabilities			Passif à court terme
Trade payables and accrued liabilities	169,948	213,424	Comptes fournisseurs et frais courus
Campaign funds to be distributed	1,981,443	1,774,663	Fonds des campagnes à distribuer
Deferred designated campaign donations (note 6)	2,738,889	2,929,458	Dons désignés des campagnes reportés (note 6)
	<u>4,890,280</u>	<u>4,917,545</u>	
Net assets			Actif net
Unrestricted	1,078,472	1,216,241	Non affecté
Invested in tangible capital assets and intangible assets	114,016	63,732	Investi en immobilisations corporelles et en actifs incorporels
Internally restricted – Quebec Division	170,848	309,126	Affecté à l'interne – Division du Québec
Internally restricted – Contingency purposes	1,259,389	832,408	Affecté à l'interne – aux fins de prévoyance
	<u>2,622,725</u>	<u>2,421,507</u>	
	<u>7,513,005</u>	<u>7,339,052</u>	

Approved by the Board of Directors

President _____
Chair of Finance and
Audit Committee _____

Approuvé par le Conseil,

Président
Président du comité des
finances et de l'audit

The accompanying notes are an integral part of these financial statements. /
Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Statement of Changes in Net Assets / État de l'évolution de l'actif net

For the year ended July 31, 2021 / Pour l'exercice clos le 31 juillet 2021

	Balance – Beginning of year / Solde à l'ouverture de l'exercice \$ (restated / retraité – note 12)	Net revenue (expense) for the year / Produits nets (charges nettes) de l'exercice \$	Transfers/ Virements \$	Balance – End of year / Solde à la clôture de l'exercice \$	
Unrestricted	1,216,241	242,612	(380,381)	1,078,472	Non affecté
Invested in tangible capital assets and intangible assets	63,732	(29,548)	79,832	114,016	Investi en immobilisations corporelles et en actifs incorporels
Internally restricted – Quebec Division	309,126	(11,846)	(126,432)	170,848	Affecté à l'interne – Division du Québec
Internally restricted – Contingency purposes	832,408	-	426,981	1,259,389	Affecté à l'interne – aux fins de prévoyance
	<u>2,421,507</u>	<u>201,218</u>	<u>-</u>	<u>2,622,725</u>	

The accompanying notes are an integral part of these financial statements. /
Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Statement of Operations / État des résultats

For the year ended July 31, 2021 / Pour l'exercice clos le 31 juillet 2021

	2021 \$	2020 \$ (restated / retraité – note 12)	
Revenue			Produits
Campaigns			Campagnes
Public sector campaigns	8,968,548	10,028,026	Campagnes du secteur public
Private sector campaigns	688,518	1,020,428	Campagnes du secteur privé
	<u>9,657,066</u>	<u>11,048,454</u>	
Pledge loss expense – Current campaign	(631,819)	(488,131)	Dépense de dons non honorés – campagne en cours
	<u>9,025,247</u>	<u>10,560,323</u>	
Interest and others	176,447	36,997	Intérêts et autres
Pledge loss expense – Prior campaigns	(38,239)	(65,727)	Dépense de dons non honorés – campagnes précédentes
	<u>9,163,455</u>	<u>10,531,593</u>	
Expense			Charges
Operations	2,214,443	2,370,363	Frais d'exploitation
Management fees – Government of Canada Workplace Charitable Campaign (GCWCC) (note 7)	960,242	1,037,921	Frais de gestion – Campagne de charité en milieu de travail du gouvernement du Canada (CCMTGC) (note 7)
Distribution of funds to members (note 8)	5,787,552	7,085,227	Distribution de fonds aux membres (note 8)
	<u>8,962,237</u>	<u>10,493,511</u>	
Net revenue for the year	<u>201,218</u>	<u>38,082</u>	Produits nets de l'exercice

The accompanying notes are an integral part of these financial statements. /
Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Statement of Cash Flows / État des flux de trésorerie

For the year ended July 31, 2021 / Pour l'exercice clos le 31 juillet 2021

	2021 \$	2020 \$ (restated / retraité – note 12)	
Cash provided by (used in)			Flux de trésorerie liés aux
Operating activities			Activités d'exploitation
Net revenue for the year	201,218	38,082	Produits nets de l'exercice
Items not affecting cash			Éléments sans incidence sur la trésorerie
Amortization of tangible capital assets	22,192	16,973	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of intangible assets	7,356	11,371	Amortissement des actifs incorporels
Net change in non-cash working capital items			Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement
Accounts and pledges receivable	358,619	(181,922)	Comptes débiteurs et dons à recevoir
Prepaid expenses	(10,963)	25,632	Frais payés d'avance
Trade payables and accrued liabilities	(43,476)	(35,916)	Comptes fournisseurs et frais courus
Campaign funds to be distributed	206,780	(88,135)	Fonds des campagnes à distribuer
Deferred designated campaign donations	(190,569)	375,675	Dons désignés des campagnes reportés
	<u>551,157</u>	<u>161,760</u>	
Investing activities			Activités d'investissement
Purchase of capital assets	(2,378)	(44,281)	Achat d'immobilisations corporelles
Purchase of intangible assets	(77,454)	-	Achat d'actifs incorporels
	<u>(79,832)</u>	<u>(44,281)</u>	
Net change in cash during the year	471,325	117,479	Variation nette de la trésorerie au cours de l'exercice
Cash – Beginning of year	<u>3,094,502</u>	<u>2,977,023</u>	Trésorerie à l'ouverture de l'exercice
Cash – End of year	<u>3,565,827</u>	<u>3,094,502</u>	Trésorerie à la clôture de l'exercice

The accompanying notes are an integral part of these financial statements. /
Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Notes to Financial Statements / Notes complémentaires

July 31, 2021 / 31 juillet 2021

1. GOVERNING STATUTES AND 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 by management 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.

Capital assets and intangible assets subject to amortization

Capital assets and intangible assets acquired are 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
Leasehold improvements	Term of the lease and renewal
Software	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. Under this method, 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.

1. STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME

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 étant 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 par la direction 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.

Immobilisations corporelles et actifs incorporels amortissables

Les immobilisations corporelles et les actifs incorporels acquis sont 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
Améliorations locatives	Durée du bail et prolongation
Logiciels	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. Selon cette méthode, les dons désignés sont constatés comme dons désignés des campagnes reportés 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.

HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Notes to Financial Statements / Notes complémentaires

July 31, 2021 / 31 juillet 2021

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Allowance for pledge loss

An allowance for pledge loss is recorded when the campaign donation is recognized as receivable. 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 donations and the recognized portion of designated donations 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.

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

3. ACCOUNTS AND PLEDGES RECEIVABLE

	2021 \$	2020 \$	
Pledges receivable	4,377,166	4,624,177	Promesses de dons
Allowance for pledge loss	(631,819)	(488,131)	Provision pour dons non honorés
	<u>3,745,347</u>	<u>4,136,046</u>	
Other receivables	31,036	-	Autres comptes débiteurs
Sales taxes receivable	32,264	31,220	Taxes de vente à recevoir
	<u>3,808,647</u>	<u>4,167,266</u>	

70% (2020 – 74%) of pledges receivable are owing from various United Way groups.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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 recouvrements futurs. La portion de la provision liée aux dons non désignés et la portion constatée des dons désignés dans l'exercice courant sont comptabilisées dans l'état des résultats. La portion restante de la provision est appliquée en diminution des dons désignés des campagnes reportés jusqu'au moment où ces dons seront comptabilisés comme produits.

Apports en service

Les membres apportent à 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 affecté à l'interne

L'actif net affecté à l'interne pour la Division du Québec représente les sommes réservées pour cette division dans l'éventualité où l'Organisme devrait subvenir à ses propres besoins pour une période limitée. L'actif net affecté à l'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. COMPTES DÉBITEURS ET DONNS À RECEVOIR

70 % des promesses de dons (74 % en 2020) proviennent de divers groupes de Centraide.

HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Notes to Financial Statements / Notes complémentaires

July 31, 2021 / 31 juillet 2021

4. CAPITAL ASSETS

4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2021		2020		
	Cost / Coût \$	Accumulated amortization / Amortissement cumulé \$	Net / Montant net \$	Net / Montant net \$	
Computers	60,314	35,221	25,093	40,019	Ordinateurs
Furniture and fixtures	65,571	58,295	7,276	12,035	Mobilier et agencements
Leasehold improvements	4,899	4,383	516	645	Améliorations locatives
	<u>130,784</u>	<u>97,899</u>	<u>32,885</u>	<u>52,699</u>	

Cost and accumulated amortization as at July 31, 2020 amounted to \$142,477 and \$89,778, respectively.

Le coût et l'amortissement cumulé se sont établis respectivement à 142,477 \$ et à 89,778 \$ au 31 juillet 2020.

5. INTANGIBLE ASSETS

5. ACTIFS INCORPORELS

	2021		2020		
	Cost / Coût \$	Accumulated Amortization / Amortissement cumulé \$	Net / Montant net \$	Net / Montant net \$	
Software	<u>316,448</u>	<u>235,317</u>	<u>81,131</u>	<u>11,033</u>	Logiciels

Cost and accumulated amortization as at July 31, 2020 amounted to \$238,994 and \$227,961, respectively.

Le coût et l'amortissement cumulé se sont établis respectivement à 238 994 \$ et à 227,961 \$ au 31 juillet 2020.

6. DEFERRED DESIGNATED CAMPAIGN DONATIONS

The designated donations noted below raised in the 2020 campaign have not been distributed as at July 31, 2021 but will be distributed to the designated organizations during the next year, in accordance with the restrictions imposed by contributors.

6. DONNS DÉSIGNÉS DES CAMPAGNES REPORTÉS

Les dons désignés notés ci-après provenant de la campagne 2020 n'ont pas été distribués au 31 juillet 2021, mais seront distribués aux organismes désignés au cours du prochain exercice, en conformité avec les restrictions des souscripteurs.

	2021 \$	2020 \$ (restated / retraité – note 12)	
Balance – Beginning of year	2,929,458	2,553,783	Solde à l'ouverture de l'exercice
Add back deferred pledge loss	130,526	304,432	Rajout de dépenses de dons non honorés
Current campaign pledges	9,526,374	11,250,224	Dons pour la campagne courante
Recognized revenue from previous campaigns	(3,055,120)	(2,835,676)	Produits constatés pour les campagnes précédentes
Recognized revenue from current campaign	(6,601,945)	(8,212,779)	Produits constatés pour la campagne courante
Pledge loss expenses on variation of deferred designated campaign donations	<u>(190,404)</u>	<u>(130,526)</u>	Variation des dépenses de dons non honorés sur les dons désignés des campagnes reportés
Balance – End of year	<u>2,738,889</u>	<u>2,929,458</u>	Solde à la clôture de l'exercice

HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Notes to Financial Statements / Notes complémentaires

July 31, 2021 / 31 juillet 2021

7. NATIONAL PUBLIC SECTOR (GCWCC) CAMPAIGN MANAGEMENT

Management expenses of the GCWCC represent the Organization's share of the management expenses of the 2020 GCWCC charged by United Way of East Ontario and local United Ways.

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.

9. COMMITMENTS

Minimum future annual lease payments relating to office space and equipment are as follows:

Years ended July 31, 2022	\$79,022
2023	\$11,698
2024	\$2,347

10. FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial risk management

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.

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. HST 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 collectability of campaign pledges receivable and recognizes a pledge loss as disclosed in note 3.

11. Implication of COVID-19 pandemic

The COVID-19 outbreak developed rapidly in 2020, with a significant number of infections. Measures taken by the authorities to contain the virus have affected global and local economic activity. The long-term impact of the outbreak remains uncertain; management is closely monitoring the economic development and any potential impacts there may be on operations.

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 2020, facturée par Centraide Ontario Est et d'autres groupes Centraide locaux.

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.

9. ENGAGEMENTS

Les paiements locatifs annuels futurs minimaux, liés aux locaux et au matériel, s'établissent comme suit :

Exercices clos les 31 juillet 2022	79,022 \$
2023	11,698 \$
2024	2,347 \$

10. INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques 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 comptes fournisseurs et frais courus ainsi que les fonds des campagnes à distribuer.

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 est détenue auprès d'importantes institutions financières; par conséquent, l'Organisme considère le risque de défaillance lié à cet instrument comme faible. Le montant à recevoir lié à la TVH est exigible auprès des gouvernements provinciaux et fédéral et ne présente pas de risque de crédit important.

Pour gérer le risque de crédit lié aux dons à recevoir, l'Organisme évalue le caractère recouvrable des dons à recevoir provenant des campagnes et comptabilise une provision pour dons non honorés, comme il est indiqué à la note 3.

11. Incidence de la pandémie de COVID-19

La COVID-19 s'est rapidement propagée en 2020, entraînant un nombre important de personnes infectées. Les mesures prises par les autorités pour freiner la propagation du virus ont eu des répercussions sur l'activité économique nationale et mondiale. L'incidence à long terme de la pandémie demeure incertaine; la direction surveille étroitement les développements sur le plan de l'économie et les possibles répercussions sur les activités.

HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Notes to Financial Statements / Notes complémentaires

July 31, 2021 / 31 juillet 2020

12. Restatement of comparative figures

During fiscal 2020, deferred designated campaign donations were understated as result of a calculation error when estimating the pledge loss deferral. The 2020 comparative numbers have been updated to reflect the correction. The impact of correcting this matter on the 2020 figures was as follows: deferred designated campaign donations were increased by \$431,967 and revenue was decreased by \$431,967. Please see the table below for the summary of adjustments and restated values. There was no change to total operating or investing cash flows.

12. Retraitement des chiffres comparatifs

Au cours de l'exercice 2020, les dons de campagne désignés reportés ont été sous-estimés en raison d'une erreur de calcul lors de l'estimation du report de la perte de la promesse de don. Les chiffres comparatifs de 2020 ont été mis à jour pour refléter la correction. L'impact de la correction de cette question sur les chiffres de 2020 était le suivant : les dons de campagne désignés reportés ont été augmentés de 431 967 \$ et les produits ont été diminués de 431 967 \$. Veuillez consulter le tableau ci-dessous pour le résumé des ajustements et des valeurs retraitées. Il n'y a eu aucun changement dans le total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation ou d'investissement.

	Reported / Établi \$	Adjustment / Ajustement \$	Restated / Retraité \$	
Deferred designated campaign donations	2,497,491	431,967	2,929,458	Dons désignés des campagnes reportés
Pledge loss recovery (expense) – prior campaigns	366,240	(431,967)	(65,727)	Recouvrement (dépense) de dons non honorés – campagnes précédentes
Net revenue for the year	470,049	(431,967)	38,082	Produits nets de l'exercice
Net assets – unrestricted	1,412,755	(196,514)	1,216,241	Actif net – non affecté
Internally restricted – Quebec Division	544,579	(235,453)	309,126	Affecté à l'interne – Division du Québec
Net assets – end of year	2,853,474	(431,967)	2,421,507	Actif net – solde à la clôture de l'exercice

HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Schedule A – Campaign Revenue (unaudited) /

Annexe A – Produits des campagnes (non audité)

Year ended July 31, 2021 / Pour l'exercice clos le 31 juillet 2021

	2021 \$	2020 \$	
National public sector campaigns			Campagnes nationales du secteur public
Public sector, undesignated gifts	2,727,308	3,047,773	Secteur public, dons non désignés
Public sector, designated gifts	2,275,976	2,923,952	Secteur public, dons désignés
Public sector, designated gifts from previous year	2,279,539	1,953,382	Secteur public, dons désignés de l'exercice précédent
	<u>7,282,823</u>	<u>7,925,107</u>	
National private sector campaigns			Campagnes nationales du secteur privé
Other private sector campaigns, undesignated gifts	60,637	161,803	Autres campagnes du secteur privé, dons non désignés
Other private sector campaigns, designated gifts	140,613	69,106	Autres campagnes du secteur privé, dons désignés
Other private sector campaigns, designated gifts from previous year	64,813	213,158	Autres campagnes du secteur privé, dons désignés de l'exercice précédent
	<u>266,063</u>	<u>444,067</u>	
Quebec public sector campaigns			Campagnes du Québec du secteur public
Public sector, undesignated gifts	125,007	191,124	Secteur public, dons non désignés
Public sector, designated gifts	780,764	1,287,181	Secteur public, dons désignés
Public sector, designated gifts from previous year	779,954	624,614	Secteur public, dons désignés de l'exercice précédent
	<u>1,685,725</u>	<u>2,102,919</u>	
Quebec private sector campaigns			Campagnes du Québec du secteur privé
Quebec, other campaigns, undesignated gifts	278,985	435,070	Québec, autres campagnes, dons non désignés
Quebec, other campaigns, designated gifts	62,702	90,792	Québec, autres campagnes, dons désignés
Quebec, other campaigns, designated gifts from previous year	80,768	50,499	Québec, autres campagnes, dons désignés de l'exercice précédent
	<u>422,455</u>	<u>576,361</u>	

HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Schedule B – Operating Expenses – National (unaudited) /

Annexe B – Frais d'exploitation – National (non audité)

For the year ended July 31, 2021 / Pour l'exercice clos le 31 juillet 2021

	2021	2020	
	\$	\$	
Advertising and promotion	61,996	35,636	Publicité et promotion
Amortization of intangible assets	7,356	10,970	Amortissement des actifs incorporels
Amortization of capital assets	18,586	3,696	Amortissement des immobilisations corporelles
Board	11,403	22,501	Conseil d'administration
Committee meetings	1,339	3,104	Réunions de comités
Consultants	225,185	277,231	Consultants
Facilities	76,012	81,237	Installations
General administration	123,836	115,378	Administration générale
Printing / promotion	3,399	8,700	Impression et promotion
Professional fees	21,547	30,058	Honoraires
Salaries and benefits	1,338,717	1,358,693	Salaires et charges sociales
Staff development	4,968	3,864	Formation du personnel
Translation	12,435	17,489	Traduction
Travel	2,681	49,439	Frais de déplacement
	<u>1,909,460</u>	<u>2,017,996</u>	

HealthPartners Canada / PartenaireSanté Canada

Schedule C – Revenue and Expenses – Quebec Division (unaudited) /

Annexe C – Produits et charges – Division du Québec (non audité)

For the year ended July 31, 2021 / Pour l'exercice clos le 31 juillet 2021

			2021	2020	
	Entraide \$	Other campaigns and development / Autres campagnes et développement \$	Total \$	Total \$ (restated / retraité – note 12)	
Revenue					Produits
Undesignated donations	125,007	278,985	403,992	626,245	Dons non désignés
Designated donations	780,764	62,702	843,466	1,377,973	Dons désignés
Previous campaigns – Designated donations	779,954	80,768	860,722	675,163	Campagnes précédentes – dons désignés
Interest and other	-	(95,616)	(95,616)	(68,398)	Intérêts et autres
	1,685,725	326,839	2,012,564	2,610,983	
Expenses					Charges
Operations					Frais d'exploitation
Advertising and promotion	2,469	2,469	4,938	8,264	Publicité et promotion
Amortization of intangible assets	-	-	-	400	Amortissement des actifs incorporels
Amortization of capital assets	1,865	1,865	3,730	3,026	Amortissement des immobilisations corporelles
Committee meetings	-	-	-	2,425	Réunions de comités
Consultants	21,503	21,503	43,006	20,618	Consultants
Facilities	5,419	5,419	10,838	39,330	Installations
General administration	2,570	2,570	5,140	9,389	Administration générale
Printing and translation	-	-	-	224	Impression et traduction
Professional fees	3,128	3,128	6,256	2,363	Honoraires
Salaries and benefits	115,312	115,312	230,624	263,146	Salaires et charges sociales
Travel	226	225	451	3,182	Frais de déplacement
	152,492	152,491	304,983	352,367	
Distribution of funds to members (note 8)	1,465,335	254,092	1,719,427	2,227,933	Distribution de fonds aux membres (note 8)
	1,617,827	406,583	2,024,410	2,580,300	
Net revenue (expenses) for the year	67,898	(79,744)	(11,846)	30,683	Produits nets (charges nettes) de l'exercice