



**United Way  
Centraide**

East Ontario  
Est de l'Ontario

**FINANCIAL STATEMENTS OF  
LES ÉTATS FINANCIERS DE**

**United Way East Ontario  
Centraide de l'Est de l'Ontario**

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2020  
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2020

---

**WORKING WITH COMMUNITIES IN PRESCOTT-RUSSELL, OTTAWA,  
LANARK AND RENFREW COUNTIES**

**À L'ŒUVRE DANS LES COMMUNAUTÉS DE PRESCOTT ET RUSSELL,  
D'OTTAWA ET DES COMTÉS DE LANARK ET DE RENFREW**

## TABLE OF CONTENTS

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT .....	3
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION .....	7
STATEMENT OF OPERATIONS.....	8
STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS .....	9
STATEMENT OF CASH FLOWS.....	10
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS .....	11
SCHEDULE 1 – STATEMENT OF OPERATIONS AND CHANGES IN NET ASSETS BY REGION .....	26

## TABLE DES MATIÈRES

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT .....	3
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE .....	7
ÉTAT DES RÉSULTATS .....	8
ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET .....	9
ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE .....	10
NOTES COMPLÉMENTAIRES .....	11
ANNEXE 1 –ÉTAT DES RÉSULTATS ET ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET PAR RÉGION .....	26



Tél./Tel: 613-237-9331  
Télec./Fax: 613-237-9779  
www.bdo.ca

BDO Canada s.r.l./S.E.N.C.R.L./LLP  
180 Kent Street  
Suite 1700  
Ottawa ON K1P 0B6 Canada

# INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the members of United Way East Ontario

## Opinion

We have audited the financial statements of United Way East Ontario (the Organization), which comprise the statements of financial position as at March 31, 2020, 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 March 31, 2020, and its results of 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 other 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.

# RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres du Conseil d'administration de  
Centraide de l'Est de l'Ontario

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Centraide de l'Est de l'Ontario (l'organisme), qui comprennent les états de la situation financière au 31 mars 2020, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes, 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'entité au 31 mars 2020, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux normes comptables pour les organismes sans but lucratifs.

## 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 notre 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.

Financial Statements of United Way East Ontario  
Les états financiers de Centraide de l'Est de l'Ontario

3

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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.

## Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statement

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:

## 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 pour les organismes sans but lucratifs, 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 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.

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 :

- 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
- 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;
  - 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



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.

*BDO Canada LLP*

Chartered Professional Accountants, Licensed Public Accountants  
Ottawa, Ontario  
June 16, 2020

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.

*BDO Canada s.r.l./LLP*

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés  
Ottawa (Ontario)  
Le 16 juin 2020

# STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

# ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

As at March 31, 2020

Au 31 mars 2020

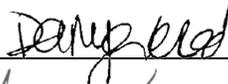
	2020	2019	
	\$	\$	
<b>Assets</b>			<b>Actif</b>
Current assets:			Actif à court terme :
Cash	4,015,807	2,354,320	Encaisse
Pledges receivable (note 3)	10,782,635	11,587,447	Promesses de dons à recevoir (note 3)
Accounts receivable	1,271,730	1,490,844	Débiteurs
Prepaid expenses	175,897	140,598	Frais payés d'avance
	16,246,069	15,573,209	
Long-term assets:			Actif à long terme :
Investments (note 5)	5,850,273	6,025,011	Placements (note 5)
Tangible capital assets (note 6)	228,995	128,517	Immobilisations corporelles (note 6)
	6,079,268	6,153,528	
	<b>22,325,337</b>	<b>21,726,737</b>	
<b>Liabilities and Net Assets</b>			<b>Passif et actif net</b>
Current liabilities:			Passif à court terme :
Accounts payable and accrued liabilities	1,499,320	1,693,776	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenue (note 8)	1,478,208	1,660,762	Produits reportés (note 8)
Deferred designated fundraising revenue	6,862,997	6,841,915	Produits de campagne affectés reportés
Total liabilities	9,840,525	10,196,453	Total des passifs
Net assets:			Actif net :
Unrestricted (note 9(a))	1,151,985	660,162	Non affecté (note 9(a))
Internally restricted (note 9(b))	10,657,079	10,285,917	Grevé d'affectation interne (note 9(b))
Invested in tangible capital assets (note 9(c))	228,995	128,517	Investi en immobilisations corporelles (note 9(c))
Endowment (note 9(d))	446,753	455,688	Dotation (note 9(d))
	12,484,812	11,530,284	
Commitments (note 15)			Engagements contractuels (note 15)
Contingency and guarantee (note 16)			Éventualité et garantie (note 16)
	<b>22,325,337</b>	<b>21,726,737</b>	

See accompanying notes to financial statements.

Voir notes complémentaires aux états financiers.

On behalf of the Board:

Au nom de conseil d'administration

Director  Administrateur

Director  Administrateur

# STATEMENT OF OPERATIONS ÉTAT DES RÉSULTATS

Year ended March 31, 2020			Exercice terminé le 31 mars 2020
	2020	2019	
	\$	\$	
<b>Revenue:</b>			<b>Produits :</b>
Fundraising	12,605,222	12,950,708	Activités de collectes de fonds
Designated fundraising	9,380,215	9,805,263	Activités de collectes de fonds désignés
Total donations (note 10)	21,985,437	22,755,971	Total des dons (note 10)
Less: provision for uncollectible pledges	(520,743)	(528,306)	Moins : provision pour promesses de dons irrécouvrables
Over provisioned pledges from prior years	44,426	4,982	Promesses de dons sur provisionnées des exercices antérieurs
Net fundraising	21,509,120	22,232,647	Produits nets des activités de collectes de fonds
Grants	1,171,387	1,149,331	Subventions
Investment income	208,907	112,772	Produits de placements
Other	834,239	433,775	Autres
<b>Total revenue</b>	<b>23,723,653</b>	<b>23,928,525</b>	<b>Total des produits</b>
<b>Expenses:</b>			<b>Charges :</b>
Fundraising	4,725,599	5,253,420	Activités de collectes de fonds
Recovery of fundraising expenses from designated charities	(1,401,237)	(1,088,198)	Recouvrement des charges liés aux activités de collectes de fonds auprès des organismes de bienfaisance désignés
Total fundraising expenses	3,324,362	4,165,222	Total des charges liées aux activités de collecte de fonds
Priority goals:			Objectifs prioritaires :
Partner programs and services	4,939,618	6,231,331	Programmes et services d'organismes partenaires
Community impact initiatives	4,753,961	4,773,765	Initiatives d'impact communautaire
Total priority goals	9,693,579	11,005,096	Total des objectifs prioritaires
Donor directed designations	9,380,849	9,796,309	Dons désignés
<b>Total expenses</b>	<b>22,398,790</b>	<b>24,966,627</b>	<b>Total des charges</b>
<b>Excess (deficiency) of revenue over expenses before undernoted item</b>	<b>1,324,863</b>	<b>(1,038,102)</b>	<b>Excédant (insuffisance) des produits sur les charges avant élément suivant</b>
Change in unrealized gain (loss) on investments	(361,400)	199,074	Variation du gain (perte) non réalisé sur les placements
<b>Excess (deficiency) of revenue over expenses</b>	<b>963,463</b>	<b>(839,028)</b>	<b>Excédant (insuffisance) des produits sur les charges</b>

See accompanying notes to financial statements.

Voir notes complémentaires aux états financiers.

# STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

# ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

	Year ended March 31, 2020				Exercice terminé le 31 mars 2020		
	Unrestricted	Internally Restricted	Invested in Tangible Capital Assets	Endowment	Total	Total	
	Non affecté	Grevé d'affectation interne	Investi en immobilisations corporelles	Dotation	Total	Total	
	(note 9(a))	(note 9(b))	(note 9(c))	(note 9(d))			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	660,162	10,285,917	128,517	455,688	11,530,284	12,368,172	Solde, au début de l'exercice
Excess (deficiency) of revenue over expenses	963,463	-	-	-	963,463	(839,028)	Excédant (insuffisance) des produits sur les charges
Change in tangible capital assets	(100,478)	-	100,478	-	-	-	Variation des immobilisations corporelles
Internal restrictions	(371,162)	371,162	-	-	-	-	Affectations internes
Contributions & investment income (note 2(a) & 9(d))	-	-	-	(8,935)	(8,935)	1,140	Apports et produits de placements (note 2(a) & 9(d))
<b>Balance, end of year</b>	<b>1,151,985</b>	<b>10,657,079</b>	<b>228,995</b>	<b>446,753</b>	<b>12,484,812</b>	<b>11,530,284</b>	<b>Solde, à la fin de l'exercice</b>

See accompanying notes to financial statements.

Voir notes complémentaires aux états financiers.

# STATEMENT OF CASH FLOWS

# ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Year ended March 31, 2020			Exercice terminé le 31 mars 2020
	2020	2019	
	\$	\$	
Cash flows from operating activities:			Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :
Cash receipts from donors and funders	24,380,302	24,457,301	Encaissements – donateurs et bailleurs de fonds
Cash paid to suppliers, employees, agencies and stakeholders	(22,526,196)	(24,883,674)	Sorties de fonds – fournisseurs, membres du personnel, organismes et parties prenantes
	1,854,106	(426,373)	
Cash flows from investing activities:			Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement:
Acquisition of tangible capital assets	(186,501)	(38,438)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Acquisition of investments	(100,000)	(1,399,866)	Acquisition de placements
Proceeds from sale of investments	102,816	1,209,499	Produits tirés de la vente de placements
Change in endowment (net)	(8,935)	1,140	Variation de la dotation (nette)
	(192,620)	(227,665)	
Net increase (decrease) in cash	1,661,486	(654,038)	Augmentation (diminution) nette de l'encaisse
Cash, beginning of the year	2,354,320	3,008,358	Encaisse, au début de l'exercice
<b>Cash, end of the year</b>	<b>4,015,807</b>	<b>2,354,320</b>	<b>Encaisse, à la fin de l'exercice</b>

See accompanying notes to financial statements.

Voir notes complémentaires aux états financiers.

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

Year ended March 31, 2020

## 1. Objectives of the Organization:

United Way East Ontario (the Organization) is committed to making measurable, lasting change in our community today and for tomorrow.

Our Mission: To bring people and resources together to build a strong, healthy, safe community for all.

Our Vision: The community is measurably better because of the work of the Organization and others.

Our Promise: To invest resources where they are needed the most and where they will have the greatest impact.

The Organization identifies priority goals that most effectively further our mission and realize our vision. We achieve this through:

- Investing to mobilize multiple stakeholders to address community wide challenges and create a collective response to affect systemic change;
- Maximizing the impact of donor funds through community development strategies, including research, convening, and advocacy; and
- Directing funds to agencies and community Organizations to deliver front-line programs and services.

The Organization is a non-profit Ontario corporation and a registered charity and, as such, is exempt from income tax and may issue income tax receipts to donors.

## 2. Significant accounting policies:

The financial statements have been prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations and include the following significant accounting policies:

# NOTES COMPLÉMENTAIRES

Exercice terminé le 31 mars 2020

## 1. Objectifs de l'organisme :

Centraide de Est Ontario (l'organisme) s'engage à créer des changements mesurables et durables dans notre communauté, aujourd'hui et pour l'avenir.

Notre mission : réunir personnes et ressources afin de bâtir une communauté forte, saine et sécuritaire pour tous.

Notre vision : la communauté se porte sensiblement mieux grâce au travail de l'organisme et d'autres intervenants.

Notre promesse : investir les ressources là où le besoin se fait ressentir le plus et là où elles auront l'effet le plus palpable.

L'organisme identifie des objectifs prioritaires qui font efficacement avancer notre mission et qui permettent de réaliser notre vision. L'organisme le réalise de façons suivantes :

- Investir de façon à mobiliser plusieurs parties intéressées pour répondre aux défis pancommunautaires et créer une réponse collective dans le but d'entraîner des changements systémiques;
- Maximiser l'effet des fonds des donateurs par l'entremise de stratégies de développement communautaires, notamment la recherche, la concertation et la défense d'intérêts; et
- Affecter les fonds aux agences et aux organismes communautaires qui offrent des services et des programmes de première ligne.

L'organisme est une organisation ontarienne sans but lucratif enregistrée et un organisme de bienfaisance enregistré. Ainsi, l'organisme est exonéré d'impôt sur le revenu et peut délivrer aux donateurs des reçus officiels aux fins d'impôt.

## 2. Principales méthodes comptables :

Les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et comprennent les principales méthodes comptables suivantes :

(a) Revenue recognition:  
The Organization follows the deferral method of accounting for contributions.

#### Fundraising revenue

Pledges and donations that are undesignated or are directed to a focus area or priority goal by the donor are recognized as revenue in the year that they are received or pledged at the amount committed less a provision for uncollectible pledges. Funds raised, net of related fundraising expenses and provisions, are used to provide funds for operations in the current year and fund partner programs and services in the following fiscal year.

#### Funds received from other United Ways

National or regional workplace campaigns that are coordinated by one United Way on behalf of other United Ways are known as Centrally Coordinated Campaigns. The pledges and donations received by other United Ways on behalf of the Organization are reported separately and included in pledges receivable until the revenue is received.

#### Designated fundraising revenue

Pledges and donations that are designated by the donor to other Canadian registered charities and other United Ways are considered to be externally restricted, and are deferred and recognized as revenue in the year they are distributed to the designated charity.

#### Grants

Grant revenue represents funds received from federal, provincial and municipal governments, foundations and corporations, for specific programs or Community Wide Initiatives administered by the Organization. Grants are deferred and recognized as revenue when expenses are incurred or funds are disbursed to other agencies.

(a) Comptabilisation des produits :  
L'organisme utilise la méthode du report pour la comptabilisation des apports.

#### Produits d'activités de collectes de fonds

Les dons et promesses de dons qui ne sont pas affectés ou qui sont affectés par le donateur à un domaine ciblé ou à un objectif prioritaire sont comptabilisés à titre de produits dans l'exercice où ils sont encaissés ou promis, au montant engagé, déduction faite d'une provision pour promesses de dons irrécouvrables. Les fonds recueillis, nets des charges liées aux activités de collectes de fonds et des provisions, servent à financer les activités de l'exercice en cours et les programmes et les services d'organismes partenaires de l'exercice suivant.

#### Fonds reçus d'autres Centraides

Les campagnes régionales ou nationales en milieu de travail par un Centraide au nom d'autres Centraides sont dites campagnes coordonnées de façon centralisée. Les dons et les promesses de dons faits à d'autres Centraides au nom de l'organisme sont comptabilisés de façon distincte, à titre de promesses de dons à recevoir, jusqu'à ce que les fonds soient perçus.

#### Produits d'activités de collectes de fonds désignés

Les promesses de dons et les dons affectés par le donateur à d'autres organismes de bienfaisance enregistrés au Canada ou à d'autres Centraides sont considérés comme étant grevés d'affectations externes, et sont reportés et constatés à titre de produits dans l'exercice au cours duquel les fonds sont distribués aux organismes de bienfaisance respectifs.

#### Subventions

Les produits de subventions constituent des fonds reçus de gouvernements fédéral ou provinciaux, d'administrations municipales, de fondations ou d'entreprises et sont ainsi assortis d'une affectation à des programmes ciblés ou à des initiatives pancommunautaires administrés par l'organisme. Les subventions sont reportées et constatées à titre de produits dans l'exercice au cours duquel les charges sont engagées ou les fonds sont versés à d'autres organismes.

### Investment income

Restricted endowment investment income is recorded in the statement of changes in net assets when earned. Unrestricted investment income and unrealized gains/losses are recognized when earned in the statement of operations.

### Other revenue

Other revenue includes bequests, bank interest, rental income, special gifts, sponsorship, program event revenue and miscellaneous income, and is recognized when received.

### Endowment contributions

Contributions to the endowment fund are recorded as direct increases to the endowment net asset balance.

#### (b) Expense recognition:

The Organization recognizes expenses in the year they are incurred and donor directed designations when they are distributed. Expenses are reported within the following three categories:

### Fundraising

The cost of fundraising includes an allocation of associated general and administration costs. A fee is charged to designated charities to recover the cost of fundraising and processing. The fee is reported as a reduction of fundraising expenses as the designated revenue is recognized.

The Organization also incurs Government of Canada Workplace Charitable Campaign (GCWCC) fundraising costs on behalf of participants of the GCWCC campaign (i.e. HealthPartners and other United Ways) and recovers their portion of the costs based on a pro-rata share of the revenue. GCWCC recoveries are reported as a reduction of fundraising expenses as the campaign revenue is recognized.

### Produits de placements

Les produits de placements grevés d'affectation de la dotation sont constatés dans l'état de l'évolution de l'actif net au cours de l'exercice où ils sont gagnés. Les produits de placements non affectés et les gains et les pertes sur placement non réalisés sont constatés dans l'état des résultats dans l'exercice où ils sont gagnés.

### Autres produits

Les autres produits comprennent les legs de bienfaisance, les intérêts bancaires, les produits de loyers, les dons spéciaux, les commandites, les produits d'événements des programmes et les produits accessoires. Ils sont comptabilisés dans l'exercice où ils sont perçus.

### Dotations

Les apports de dotation sont constatés à titre d'augmentations directes du solde de l'actif net de dotation.

#### (b) Comptabilisation des charges :

L'organisme comptabilise les charges dans l'exercice où elles sont engagées et comptabilise les affectations de donateurs lorsqu'elles sont distribuées. Les charges sont ventilées dans les trois catégories suivantes :

### Activités de collectes de fonds

Les charges liées aux activités de collectes de fonds comprennent une allocation liée aux frais généraux et administratifs. L'organisme perçoit des frais auprès des organismes de bienfaisance désignés afin de recouvrir les coûts de la collecte et du traitement des fonds. Ces frais sont constatés à titre de réductions des charges liées aux activités de collectes de fonds à mesure que les produits affectés sont constatés.

L'organisme engage également des charges d'activités de collectes de fonds liées à la Campagne de charité en milieu de travail du gouvernement du Canada (CCMTGC) au nom des participants à cette campagne (tel que PartenaireSanté et d'autres Centraide). Il recouvre les charges imputables à ces participants de façon proportionnelle aux produits tirés. Les recouvrements de charges liées à la CCMTGC sont constatés à titre de réductions des charges liées aux activités de collectes de fonds à mesure que produits de la campagne sont constatés.

### Donor directed designations

The Organization's policy is to use Dollars on Top methodology in funded agency allocations, that is, designated dollars are in addition to the funding for partner programs and services.

Donor directed designations are recognized as expenses when they are distributed.

### Priority goals

Partner programs and services – are payments made to agencies and community organizations through a call for proposal process to deliver front-line programs and services that align to priority goals. Also included are one-time investments funded from the internally restricted for community services fund. These expenses are recognized in the year when distributed or distributable to the recipient agencies.

Community impact initiatives – include community wide initiatives, targeted community programs, grant distributions, United Way-managed community development strategies and investment stewardship. Expenses are recognized when incurred. United Way-managed community development strategies and investment stewardship also include an allocation of associated general and administration costs.

### (c) Financial instruments:

Financial instruments are recorded at fair value when acquired or issued. In subsequent years, investments consisting of broker accounts, fixed income securities, and common shares are reported at fair value, with any unrealized gains and losses reported in operations, other than financial instruments related to endowment funds. Changes in fair value of financial instruments related to the endowment fund are recorded directly in the statement of changes in net assets. All other financial instruments are reported at cost or amortized cost, less impairment, if applicable. Financial assets are tested for impairment when changes in circumstances indicate the asset could be impaired.

### Dons désignés

L'organisme a pour politique d'utiliser la méthode des « dollars en plus » pour comptabiliser les dons aux organismes financés, ce qui signifie que les dons sont additionnels au financement existant des programmes et services d'organismes partenaires.

Les affectations de donateurs sont constatées lorsqu'elles sont distribuées.

### Objectifs prioritaires

Programmes et services d'organismes partenaires – Il s'agit de subventions accordées à des agences et des organismes communautaires, par l'entremise d'un processus d'appel de propositions, qui vise la prestation de services et de programmes de première ligne correspondant à nos objectifs prioritaires. Ils comprennent aussi les subventions uniques provenant de l'actif net grevé d'affectation interne pour services communautaires. Ces charges sont constatées au cours de l'exercice qu'elles sont distribuées ou distribuables à l'organisme bénéficiaire.

Initiatives d'impact communautaire – Ces initiatives comprennent les initiatives pancommunautaires, l'accord de subventions pour programmes communautaires ciblés, les stratégies de développement communautaire de Centraide et l'investissement d'intendance de Centraide. Ces charges sont constatées lorsqu'encourues. Les stratégies de développement communautaire de Centraide et l'investissement d'intendance de Centraide comprennent également une ventilation des frais généraux et administratifs.

### (c) Instruments financiers :

Les instruments financiers sont comptabilisés à la juste valeur lorsqu'ils sont acquis ou émis. Lors des exercices suivants, les placements comprenant des comptes de courtage, des titres à revenu fixe et des actions ordinaires sont comptabilisés à la juste valeur. Tout gain ou perte non réalisé sur ces placements sont comptabilisés à l'état des résultats, sauf dans le cas des instruments financiers relatifs à la dotation. Les variations de la juste valeur des instruments financiers relatifs à la dotation sont constatés directement dans l'état de l'évolution de l'actif net. Tout autre instrument financier est comptabilisé au coût ou au coût après amortissement, déduction faite de toute dépréciation, le cas échéant. Les actifs

financiers sont soumis à un test de dépréciation lorsque des changements de circonstance indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable.

(d) Tangible capital assets:  
Tangible capital assets are stated at cost net of accumulated amortization. Amortization is provided on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets as follows:

(d) Immobilisations corporelles :  
Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût, nettes de l'amortissement cumulé. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur la durée de vie utile estimative des immobilisations, comme suit :

Tangible capital asset	Useful life	Immobilisations corporelles	Durée de vie utile
Computer software	3 years	Logiciels	3 ans
Computer hardware	4 years	Matériel informatique	4 ans
Furniture and fixtures	5 to 15 years	Mobilier et matériel de bureau	5 à 15 ans
Leasehold improvements	Over term of lease	Améliorations locatives	Durée du bail

(e) Allocation of general and administration expenses:  
Corporate Services and Marketing & Communication resources that directly support specific functions are allocated to those functions as direct costs. The remaining costs are categorized as general and administration costs and are allocated to the functions based on the number of employees directly supporting each function.

(e) Allocation liée aux frais généraux et administratifs :  
Les ressources fournies par les départements des Services généraux et des Communications et du marketing qui appuient directement des fonctions précises sont affectées à ces fonctions à titre de coûts directs. Les coûts résiduels sont comptabilisés à titre de frais généraux et administratifs et sont affectés aux fonctions de façon proportionnelle au nombre d'employés qui les appuient directement.

The Organization allocates general and administration expenses to fundraising and to specific business activities falling under community impact initiatives; these include United Way-managed community development strategies and investment stewardship.

L'organisme affecte des frais généraux et administratifs aux activités de collectes de fonds et aux activités commerciales précises dans le cadre d'initiatives d'impact communautaire, plus précisément les stratégies de développement communautaire de Centraide et l'investissement d'intendance de Centraide.

(f) Use of estimates:  
The preparation of financial statements in conformity with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations (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 amounts of revenue and expenses during the year. Actual results could differ from these estimates. These estimates are reviewed annually and as adjustments become necessary, they are recorded in the financial statements

(f) Utilisation d'estimations :  
La préparation d'états financiers en conformité avec les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL) exige que la direction procède à des estimations et posent des hypothèses qui influent sur les montants déclarés des actifs et des passifs, sur la présentation des éléments d'actif et de passif éventuels à la date des états financiers ainsi que sur les montants déclarés des produits et des charges durant l'exercice. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations. Ces estimations sont revues

in the year in which they become known. Significant management estimates include the provision for uncollectible pledges.

(g) Volunteers:

Volunteers contribute many hours per year to assist the Organization in carrying out its activities. Due to the difficulty of determining their fair value, volunteer services are not recognized in the financial statements.

(h) Contributed materials and services:

Contributed materials and services, which are used in the normal course of operations and would otherwise have been purchased, are recorded at their fair market value at the date of contribution if face value can be reasonably estimated.

3. Pledges receivable:

Pledges receivable consist of payroll and other monthly pre-authorized donations that have been pledged by donors. They also include corporate pledges that are unpaid at the end of the year. The provision for uncollectible pledges is based on a three-year average and is reported in the statement of operations. Pledges receivable are written off after two years. Pledges receivable are net of a pledge loss provision of \$1,018,800.

The COVID-19 pandemic resulted in economic uncertainty at March 31, 2020. The Organization assessed the impact of job losses on potential pledge loss. Demographic assessment indicates the donor pledge population is strongly correlated to workplaces and occupations which are less sensitive to the COVID-19 economic downturn. Beyond this initial demographic assessment, the Organization does not have sufficient information to alter the standard pledge loss estimation model.

annuellement et à mesure que des ajustements sont nécessaires, elles sont constatées aux états financiers de l'exercice où elles sont connues. La principale estimation faite par la direction inclut la provision pour promesses de dons irrécouvrables.

(g) Bénévoles :

Les bénévoles consacrent de nombreuses heures par année à l'appui des activités de l'organisme. En raison des difficultés que poserait la détermination de leur juste valeur, les services des bénévoles ne sont pas comptabilisés dans les états financiers.

(h) Apports reçus sous forme de biens et de services :

Les apports reçus sous forme de biens et de services qui sont utilisés dans le cours normal des activités et qui auraient dû autrement être achetés par l'organisme sont comptabilisés à leur juste valeur à la date de l'apport, si leur juste valeur peut être raisonnablement déterminée.

3. Promesses de dons à recevoir:

Les promesses de dons à recevoir comprennent des dons prélevés de la paie ou d'autres dons mensuels préautorisés par les donateurs. Elles incluent également des promesses de dons engagées par des entreprises qui ne sont pas versées à la clôture de l'exercice. La provision pour promesses de dons irrécouvrables est fondée sur une moyenne calculée sur trois ans et est constatée à l'état des résultats. Les promesses de dons à recevoir sont radiées des comptes après deux ans. Les promesses de dons à recevoir sont nettes d'une provision pour promesses de dons irrécouvrables de 1 018 800 \$.

La pandémie de COVID-19 a entraîné une incertitude économique au 31 mars 2020. L'organisme a évalué l'impact des pertes d'emplois sur les promesses de dons potentiellement irrécouvrables. L'évaluation démographique indique que la population des donateurs ayant fait une promesse de dons est fortement corrélée aux lieux de travail et aux professions qui sont moins sensibles au ralentissement économique de la COVID-19. Au-delà de cette évaluation démographique préliminaire, l'organisme ne dispose pas d'informations suffisantes pour modifier le modèle standard d'estimation des promesses de dons irrécouvrables.

#### 4. Government of Canada Workplace Charitable Campaign (GCWCC):

The GCWCC is mandated by Treasury Board and runs in 110 departments and agencies with the named participants: United Way and HealthPartners. Designations to other registered Canadian charities are distributed by the participants.

The Organization manages fundraising in the National Capital Region and processing services for the GCWCC.

The Organization expends resources and incurs central management charges from other United Ways on behalf of all participants of GCWCC across Canada. The Organization then recovers expenses from all participating United Ways and HealthPartners on a pro-rata basis of total GCWCC revenues part way in the year and in the following year. As a result, the Organization is owed funds from all participating United Ways and HealthPartners at any point in time.

The Organization holds in trust donation payments deposited by the Government of Canada in central bank accounts and distributed each month to appropriate recipients. The balance in these accounts at March 31, 2020 is \$2,107,350.

#### 5. Investments:

Investments consist of the following balances:

	2020		2019		
	Fair value	Cost	Fair value	Cost	
	Juste valeur	Coût	Juste valeur	Coût	
	\$	\$	\$	\$	
Broker accounts	289,034	289,082	290,988	291,130	Encaisse chez le courtier
Fixed income securities	2,417,615	2,314,568	2,330,396	2,253,441	Titres à revenu fixe
Common shares	3,143,624	3,015,923	3,403,627	2,872,561	Actions ordinaires
	5,850,273	5,619,573	6,025,011	5,417,132	

#### 4. Campagne de charité en milieu de travail du gouvernement du Canada (CCMTGC):

La CCMTGC est mandatée par le Conseil du Trésor et est menée dans 110 ministères et agences avec les participants nommés : Centraide et PartenaireSanté. Les affectations à d'autres organismes de bienfaisance canadiens enregistrés sont distribuées par les participants.

L'organisme assure la collecte de fonds dans la région de la capitale nationale et les services de traitement pour la CCMTGC.

L'organisme consacre des ressources et encourt les frais de gestion centralisée des autres Centraide au nom de tous les participants à la CCMTGC de partout au Canada. Il recouvre par la suite ses charges auprès de tous les Centraide et PartenaireSanté participants, de façon proportionnelle du montant total des produits de la campagne. Ce recouvrement est effectué au cours de l'exercice courant et du prochain exercice. Par conséquent, tout au long de l'exercice, l'organisme a des débiteurs de tous les Centraides et PartenaireSanté participants.

L'organisme détient en fiducie des paiements de dons déposés par le gouvernement du Canada dans des comptes en banque centraux. Ces dons sont distribués chaque mois aux bénéficiaires appropriés. Le solde de ces comptes au 31 mars 2020 s'établit à 2 107 350 \$.

#### 5. Placements :

Les placements comprennent les soldes suivants :

Fixed income securities include coupon and residual, federal and provincial bonds, bond funds, term deposits and corporate bonds and debentures maturing in 1 year to 9 years with interest rates between 1.50% and 3.50%. Common shares include equity investments in various markets as well as trust units, index securities and Canadian and foreign equity funds.

Les titres à revenu fixe comprennent des obligations à coupons et résiduelles, des obligations fédérales et provinciales, des fonds d'obligations, des dépôts à terme fixe ainsi que des obligations et des obligations non garanties de sociétés assorties d'échéances de 1 an à 9 ans et d'un taux d'intérêt entre 1,50 % et 3,50 %. Les actions ordinaires comprennent des placements en actions dans divers marchés ainsi que des parts de fiducie, des titres sur indice et des fonds d'actions canadiens et étrangers.

Unrealized losses on investments, reported at March 31, 2020, are largely attributable to market volatility related to the COVID-19 pandemic and associated economic uncertainty. The Organization's investment mandate is less volatile than the wider market, and the Organization expects continued fluctuation in the market value of investments tied to economic uncertainty, but this fluctuation will lag the wider market.

Les pertes non réalisées sur les investissements, déclarées au 31 mars 2020, sont largement attribuables à la volatilité des marchés liée à la pandémie de COVID-19 et à l'incertitude économique associée. Le mandat d'investissement de l'organisme est moins volatil que les marchés financiers en général, et l'organisme s'attend à des fluctuations continues de la valeur marchande des investissements liées à l'incertitude économique, mais cette fluctuation retardera les marchés financiers en général.

The endowment fund is included in the reported investment balance.

L'actif net de dotation est compris dans le solde des placements présenté.

	2020		2019		
	Fair value	%	Fair value	%	
	Juste valeur	%	Juste valeur	%	
	\$		\$		
Unrestricted investments	5,403,520	92.4%	5,569,323	92.4%	Placements non affectés
Endowment fund	446,753	7.6%	455,688	7.6%	Reçu a titre de dotation
	5,850,273	100%	6,025,011	100%	

## 6. Tangible capital assets:

	Cost	Accumulated Amortization	2020 Net Book Value	2019 Net Book Value	
	Coût	Amortissement cumulé	2020 Valeur comptable nette	2019 Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Computer hardware and software	160,923	115,947	44,976	68,513	Matériel informatique et logiciels
Furniture and fixtures	367,186	353,746	13,440	26,710	Mobilier et matériel de bureau
Leasehold improvements	177,128	6,549	170,579	33,294	Améliorations locatives
	705,237	476,242	228,995	128,517	

Amortization for the year amounted to \$67,409.

## 6. Immobilisations corporelles :

La charge d'amortissement pour l'exercice totalise 67 409 \$.

## 7. Line of credit available:

The Organization has a line credit of \$2,000,000 that is available for use throughout the year to manage fluctuations in cash flow. Interest is calculated based on the bank's prime lending rate. As of March 31, 2020 there was no amount owing on the line of credit.

## 7. Ligne de crédit :

L'organisme a une ligne de crédit de 2 000 000 \$ dont il peut disposer à tout moment durant l'exercice afin de gérer les variations des flux de trésorerie. Les intérêts sont calculés selon le taux préférentiel de la banque. Au 31 mars 2020, la ligne de crédit était inutilisée.

## 8. Deferred revenue:

Deferred revenue consists of grants and other amounts received that will be expended for a specific purpose in a future year.

## 8. Produits reportés :

Les produits reportés comprennent des subventions et autres montants reçus qui seront affectés à une utilisation précise lors d'un exercice ultérieur.

	Opening Balance	Deferred Revenue Received	Deferred Revenue Recognized	Ending Balance	
	Solde, au début de l'exercice	Produits reportés reçus	Produits reportés constatés	Solde, fin de l'exercice	
	\$	\$	\$	\$	
Grants	504,313	1,103,510	(1,204,322)	403,501	Subventions
Strategic Investments	683,154	1,584,523	(1,299,192)	968,485	Investissements stratégiques
Other	473,295	122,816	(489,886)	106,222	Autres
	1,660,762	2,810,849	(2,993,400)	1,478,208	

## 9. Net assets:

The Board of Directors has established the following net asset policies:

### (a) Unrestricted:

The unrestricted net assets are maintained to fund the ensuing year's operating expenses.

### (b) Internally restricted:

Internally restricted funds are established through Board policy for any testamentary gift received without express direction from a donor/testator and for which the intent cannot be reasonably determined to be of an endowed nature. The first \$100,000 received in a year will be internally restricted for community impact for allocation as one-time funding for programs and community initiatives and the remainder is internally restricted for operations.

Internally restricted funds also include Board approved allocations to partner programs and services for the upcoming year, and Board approved allocations to the Stability Fund. The Stability Fund facilitates expenditure on the Organization's community impact work greater, while allowing greater certainty as to funds available for that purpose.

## 9. Actif net:

Le Conseil d'administration a établi les politiques suivantes relatives à l'actif net :

### (a) Non affecté :

L'actif net non affecté est préservé afin de pourvoir aux coûts d'exploitation de l'exercice suivant.

### (b) Grevé d'affectation interne :

L'actif net grevé d'affectation interne est établi en vertu de la politique du Conseil pour tout legs testamentaire reçu sans consentement explicite du donateur ou du testateur et pour lequel il est impossible d'établir raisonnablement l'intention de la dotation. Les premiers 100 000 \$ reçus au cours de l'exercice seront affectés à l'interne aux fins d'impact communautaire et dans le but d'accorder une subvention unique aux programmes et initiatives communautaires. Les autres fonds seront affectés à l'interne pour les activités de l'organisme.

L'actif net grevé d'affectation interne comprend également les allocations approuvées par le Conseil pour les programmes et services que les organismes partenaires offriront au cours de l'exercice à venir, et les allocations approuvées par le Conseil pour le Fonds de stabilité. Le Fonds de stabilité facilite davantage les dépenses encourues pour les travaux d'impact communautaire de l'organisation, tout en offrant une plus grande certitude quant aux fonds disponibles à cette fin.

	Community Services	Operations	Stability	Allocations	Total	
	Services communautaires	Exploitation	Stabilité	Ventilations	Total	
	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	191,104	4,232,330	-	5,862,483	10,285,917	Solde, au début de l'exercice
Internal restrictions (net)	(33,540)	(92,654)	899,499	(402,143)	371,162	Affectations internes (nettes)
Balance, end of year	157,564	4,139,676	899,499	5,460,340	10,657,079	Solde, à la fin de l'exercice

(c) Invested in tangible capital assets:  
This amount represents the net amount invested by the Organization in tangible capital assets.

(c) Investi en immobilisations corporelles :  
Ce montant représente les sommes investies par l'organisme en immobilisations corporelles.

(d) Endowment:  
Endowment Funds are established through external donations and bequests where express direction is given by the donor or estate to hold the funds in perpetuity.

(d) Dotation:  
L'actif net de la dotation est constitué de dons et de legs de bienfaisance externes assortis de directives du donateur ou de sa succession pour détenir les fonds à perpétuité.

## 10. Total donations and deferred designated fundraising revenue:

The fundraising revenue reported in the statement of operations includes the unrestricted and the restricted funds raised. Total donations to the Organization include other forms of giving, such as fundraising managed on behalf of others. The following table reconciles 2019 funds raised to total donations reported as at March 31, 2020.

## 10. Total des dons et produits reportés sur les éléments désignés comme des activités de collectes de fonds :

Les produits d'activités de collectes de fonds comptabilisés dans l'état des résultats comprennent les sommes recueillies affectées et non affectées. Le montant total des dons à l'organisme tient compte d'autres formes de contribution telles que les activités de collectes de fonds gérées pour le compte d'autrui. Le tableau ci-dessous présente la conciliation des fonds recueillis en 2019 avec le montant total des dons comptabilisé au 31 mars 2020.

	2019 Fundraising	2018 Fundraising	
	Collecte de fonds 2019	Collecte de fonds 2018	
	\$	\$	
Donations	12,488,071	13,296,748	Dons
Donor directed designated donations	9,400,145	9,690,360	Dons désignés
Funds raised	21,888,216	22,987,108	Collectes de fonds
Less: Designated fundraising revenue deferred	(6,862,997)	(6,841,915)	Moins : Produits reportés sur les activités de collectes de fonds désignés
Community impact initiatives revenue deferred	(968,485)	(683,154)	Produits reportés sur les initiatives d'impact communautaire
Contributions to restricted endowment fund	(780)	(1,140)	Apports de dotation
Add: Designated fundraising revenue recognized	6,841,915	6,956,999	Plus : Produits comptabilisés sur les activités de collectes de fonds désignés
Community impact initiatives revenue recognized	1,087,568	338,074	Produits comptabilisés sur les initiatives d'impact communautaire
<b>Total donations recognized in fiscal year</b>	<b>21,985,437</b>	<b>22,755,971</b>	<b>Total des dons reconnus au cours l'exercice</b>

Additionally, the Organization hosts several centrally coordinated fundraising efforts, which are formal arrangements whereby one United Way (the host) coordinates fundraising for an organization, which has multiple workplace locations across a region, province or country. As the host, the Organization processes and receipts donations on behalf of other United Ways. During the year, the Organization processed \$204,903 in donations through centrally coordinated fundraising arrangements on behalf of other United Ways. These funds are not reflected in our fundraising achievement numbers.

De plus, l'organisme réalise de nombreux efforts de collectes de fonds coordonnés de façon centralisée. Ceux-ci font l'objet d'ententes formelles dans le cadre desquelles un Centraide (l'hôte) coordonne les activités de collectes de fonds d'un organisme qui compte plusieurs lieux de travail dans l'ensemble d'une région, d'une province ou du pays. En tant qu'hôte, l'organisme traite les dons et remet les reçus aux fins d'impôt au nom des autres Centraide. Pendant l'exercice, l'organisme a traité 204 903 \$ en dons par l'entremise de ses efforts de collectes de fonds coordonnés de façon centralisée, et ce, au nom d'autres Centraide. Ces fonds n'apparaissent pas dans les chiffres des exploits de collectes de fonds de l'organisme.

## 11. Pension plans:

The Organization participates in the Ottawa-Carleton Community Agencies Pension Plan. The Organization has adopted defined contribution plan accounting principles for this plan because insufficient information is available to apply defined benefit plan accounting principles. This multi-employer defined benefit pension plan covers employees of the Organization and the employees of the other participating agencies. As at the last actuarial valuation on June 30, 2018, the plan had a solvency transfer ratio (the ratio of assets over liabilities) of 94.9% with a surplus of \$655,900. During the year, the Organization contributed and expensed \$304,188 (2019: \$405,293) to the plan.

Prior to participation in the pension plan, employees of the Organization are offered an optional Group Registered Retirement Savings Plan. The Organization matches eligible employees' contributions to the plan up to 5% of the employee's annual salary. After two years of employment, employees must join the Ottawa Community Agencies Pension Plan. During the year, the Organization contributed and expensed \$17,481 (2019: \$26,120) to the plan.

The Organization is monitoring the health of the Pension Plan, in light of economic uncertainty related to the COVID-19 pandemic. No increases to employer contributions are anticipated in the foreseeable future.

## 12. Financial instrument risks:

### (a) Credit risk:

The Organization is exposed to credit-related losses in the event of non-performance by counterparties to the financial instruments. Credit exposure for accounts receivable is minimized by dealing only with credit worthy counterparties. The annual provision for uncollectible pledges on pledges receivable is presented on the statement of operations.

### (b) Interest rate risk:

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The

## 11. Régimes de retraite :

L'organisme participe au Régime de retraite des organismes communautaires d'Ottawa-Carleton. Il a adopté, relativement à ce régime, les principes comptables pour les régimes à cotisations déterminées, car l'information existante est insuffisante pour pouvoir appliquer les principes comptables pour les régimes à prestations déterminées. Ce régime de retraite à prestations déterminées interentreprises s'applique aux employés de l'organisme et aux employés des autres organismes participants. À la date de la dernière évaluation actuarielle, le 30 juin 2018, le régime affichait un ratio de solvabilité (le ratio de l'actif par rapport au passif) de 94,9 % et un excédent de 655 900 \$. Durant l'exercice, l'organisme a contribué et a comptabilisé à titre de charges au régime 304 188 \$ (2019 : 405 293\$).

Avant de participer au régime de retraite, les employés de l'organisme peuvent, au choix, s'inscrire à un Régime enregistré d'épargne-retraite collectif. L'organisme verse une contribution égale aux cotisations des employés admissibles jusqu'à concurrence de 5 % de leur salaire annuel. Au terme de deux années à l'emploi de l'organisme, les employés doivent s'inscrire au Régime de retraite des organismes communautaires d'Ottawa. Durant l'exercice, l'organisme a contribué et a comptabilisé à titre de charges au régime 17 481 \$ (2019 : 26 120 \$).

L'organisme surveille l'état du régime de retraite, compte tenu de l'incertitude économique liée à la pandémie de COVID-19. Aucune augmentation des cotisations patronales n'est prévue dans l'avenir prévisible.

## 12. Exposition aux risques financiers :

### (a) Risque de crédit :

L'organisme est exposé à des pertes liées à ses créances dans l'éventualité qu'une autre partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations. Il minimise son risque de crédit lié aux débiteurs en ne contractant qu'avec des parties solvables. La provision annuelle pour les promesses de dons irrécouvrables est présentée dans l'état des résultats.

### (b) Risque de taux d'intérêt :

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs fluctuent en raison des variations de taux du marché. L'organisme

Organization has fixed income securities on which general interest rate fluctuations apply.

possède des valeurs fixes exposées aux fluctuations du taux d'intérêt général.

(c) Other price risk:  
The Organization is exposed to fluctuations in equity markets on its common share investments.

(c) Risque de prix autre :  
L'organisme est exposé aux fluctuations des marchés des actions en ce qui concerne ses placements sous forme d'actions ordinaires.

### 13. Allocation of general and administration expenses:

The following table summarizes general and administration expenses allocated to fundraising and community impact initiatives.

### 13. Ventilation des frais généraux et administratifs :

Le tableau ci-dessous présente un résumé des frais généraux et administratifs accordés aux activités de collectes de fonds et aux initiatives d'impact communautaire.

	2020		2019		
	Amount	%	Amount	%	
	Montant	%	Montant	%	
	\$		\$		
Fundraising	2,025,459	59%	1,577,810	60%	Activités de collectes de fonds
Community impact initiatives	1,429,736	41%	1,035,927	40%	Initiatives d'impact communautaire
	3,455,194	100%	2,613,737	100%	

### 14. Cost of fundraising:

In accordance with United Way Canada's Transparency, Accountability and Financial Reporting (TAFR) policies, the Organization uses the following method to calculate the cost of fundraising ratio:

### 14. Coûts associés aux activités de collectes de fonds :

Conformément aux Politiques en matière de transparence, de responsabilisation, et de présentation de l'information financière (TRPIF) de Centraide Canada, l'organisme calcule le ratio de coût des activités de collectes de fonds selon la méthode suivante :

	2020	2019	
	\$	\$	
Total revenue	23,723,653	23,928,525	Total des produits
Add: Provision for uncollectible pledges	520,743	528,306	Plus : Provision pour promesses de dons irrécouvrables
Over provisioned pledges from prior years	(44,426)	(4,982)	Promesses de dons provisionnées des exercices antérieurs
Net revenue	24,199,970	24,451,849	Produits nets
Net fundraising expenses	3,324,362	4,165,222	Frais liés aux activités de collectes de fonds, nets
Cost of fundraising %	13.74%	17.03%	Coûts associés aux activités de collectes de fonds en %

## 15. Commitments:

### (a) Funding commitments

Funding agreements in the amount of \$4,352,692 from the 2020 Call for Proposals process will not take effect until July 1, 2020 and are not committed until signed.

### (b) Lease commitments

Future occupancy cost and equipment lease commitments are as follows:

## 15. Engagements contractuels :

### (a) Engagements de financement

Les ententes de financement de l'ordre de 4 352 692 \$, conclues à l'issue du processus d'appel de propositions de 2020, entreront en vigueur seulement lorsqu'elles seront signées soit à compter du 1er juillet 2020.

### (b) Engagements de location

Les engagements contractuels futurs en vertu de baux pour le loyer et le matériel sont les suivants :

---

	\$
2021	810,977
2022	795,102
2023	795,102
2024	810,769
2025	837,651
2026	789,658
2027	746,115
2028	746,115
2029	746,115
2030	761,781
2031	256,538
	<b>8,095,923</b>

---

## 16. Contingency and guarantee:

### (a) Contingency:

In the normal course of operations, the Organization signs agreements whereby funds provided to the Organization, for the execution of projects, are subject to restrictions as to the use of the funds. The sponsors of these projects can execute an audit of the financial records of the Organization to ensure compliance with the project requirements. In the event that amounts to be reimbursed to the sponsor are identified, the necessary adjustments will be recognized in the year they are identified.

### (b) Guarantee:

In the normal course of business, the Organization has entered into a lease agreement for premises. It is common in such commercial lease transactions for the Organization as the lessee to agree to indemnify the lessor and other related third parties for liabilities that may arise from the use of the leased assets. The

## 16. Éventualité et garantie :

### (a) Éventualité:

Dans le cours normal des activités, l'organisme signe des ententes en vertu desquelles des sommes qui lui sont versées aux fins de la réalisation de projets sont assujetties à des restrictions d'utilisation. Les commanditaires de ces projets peuvent auditer les dossiers financiers de l'organisme afin de contrôler la conformité aux exigences des projets. Dans l'éventualité qu'un montant désigné doive être remboursé, les ajustements nécessaires seront portés aux états financiers de l'exercice où le montant est désigné.

### (b) Garantie:

Dans le cours normal de ses activités, l'organisme a signé un bail pour la location de locaux. Il est courant dans ce type de transaction de location commerciale que le locataire s'engage à indemniser le locateur ou d'autres tierces parties concernées relativement à des réclamations qui pourraient survenir du fait de

maximum amount potentially payable under the foregoing indemnities cannot be reasonably estimated. The Organization has liability insurance that relates to the indemnifications described above.

l'utilisation des biens loués. Le montant maximal qui pourrait être exigé à titre d'indemnités ne peut être raisonnablement estimé. L'organisme dispose d'une assurance-responsabilité relative aux indemnités décrites ci-dessus.

# SCHEDULE 1 – STATEMENT OF OPERATIONS AND CHANGES IN NET ASSETS BY REGION

# ANNEXE 1 – ÉTAT DES RÉSULTATS ET ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET PAR RÉGION

Year ended March 31, 2020						Exercice terminé le 31 mars 2020
Statement of Operations by Region	Ottawa	Prescott-Russell	Lanark County	Renfrew County	Total	État des résultats par région
	Ottawa	Prescott-Russell	Comté de Lanark	Comté de Renfrew	Total	
	\$	\$	\$	\$	\$	
<b>Revenue:</b>						<b>Produits :</b>
Fundraising	11,920,942	225,708	256,252	202,321	12,605,222	Activités de collectes de fonds
Designated fundraising	9,303,580	8,505	19,053	49,076	9,380,215	Activités de collectes de fonds désignés
Total donations (note 10)	21,224,522	234,212	275,305	251,397	21,985,437	Total des dons (note 10)
Less: provision for uncollectible pledges	(509,610)	(2,001)	(4,567)	(4,565)	(520,743)	Moins : provision pour promesses de dons irrécouvrables
Over (under) provisioned pledges from prior years	48,581	(52)	(458)	(3,645)	44,426	Promesses de dons sur (sous)-provisionnées des exercices antérieurs
Net fundraising	20,763,493	232,160	270,280	243,187	21,509,120	Produits nets des activités de collectes de fonds
Grants	1,159,387	12,000	-	-	1,171,387	Subventions
Investment income	208,907	-	-	-	208,907	Produits de placements
Other	795,957	18,221	14,645	5,416	834,239	Autres
<b>Total revenue</b>	<b>22,927,744</b>	<b>262,380</b>	<b>284,926</b>	<b>248,603</b>	<b>23,723,653</b>	<b>Total des produits</b>
<b>Expenses:</b>						<b>Charges :</b>
Fundraising	4,526,195	55,514	82,937	60,953	4,725,599	Activités de collectes de fonds
Recovery of fundraising expenses from designated charities	(1,394,023)	(228)	(942)	(6,043)	(1,401,237)	Recouvrement des frais liés aux activités de collectes de fonds auprès des organismes de bienfaisance désignés
<b>Total fundraising expenses</b>	<b>3,132,171</b>	<b>55,286</b>	<b>81,995</b>	<b>54,910</b>	<b>3,324,362</b>	<b>Total des charges liées aux activités de collecte de fonds</b>
Priority goals:						Objectifs prioritaires :
Partner programs and services	4,543,358	83,730	136,028	176,503	4,939,618	Programmes et services d'organismes partenaires
Community impact initiatives	4,339,809	139,927	161,026	113,199	4,753,961	Initiatives d'impact communautaire
Total priority goals	8,883,167	223,658	297,053	289,701	9,693,579	Total des objectifs prioritaires
Donor directed designations	9,304,403	8,505	19,053	48,888	9,380,849	Dons désignés
<b>Total expenses</b>	<b>21,319,742</b>	<b>287,448</b>	<b>398,102</b>	<b>393,498</b>	<b>22,398,790</b>	<b>Total des charges</b>
<b>Excess (deficiency) of revenue over expenses before undernoted item</b>	<b>1,608,002</b>	<b>(25,068)</b>	<b>(113,176)</b>	<b>(144,896)</b>	<b>1,324,863</b>	<b>Excédant (insuffisance) des produits sur les charges avant élément suivant</b>
Change in unrealized gain on investments	(361,400)	-	-	-	(361,400)	Variation du gain non réalisé sur les placements
<b>Excess (deficiency) of revenue over expenses</b>	<b>1,246,603</b>	<b>(25,068)</b>	<b>(113,176)</b>	<b>(144,896)</b>	<b>963,463</b>	<b>Excédant (insuffisance) des produits sur les charges</b>
<b>Changes in Net Assets by Region</b>	<b>Ottawa</b>	<b>Prescott-Russell</b>	<b>Lanark County</b>	<b>Renfrew County</b>	<b>Total</b>	<b>Évolution de l'actif net par région</b>
	Ottawa	Prescott-Russell	Comté de Lanark	Comté de Renfrew	Total	
	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	10,816,876	172,746	229,728	310,934	11,530,284	Solde, début de l'exercice
Excess (Deficiency) of revenue over expenses	1,246,603	(25,068)	(113,176)	(144,896)	963,463	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges
Contributions & investment income	(8,935)	-	-	-	(8,935)	Apports et produits de placements
<b>Balance, end of year</b>	<b>12,054,544</b>	<b>147,679</b>	<b>116,552</b>	<b>166,038</b>	<b>12,484,812</b>	<b>Solde, à la fin de l'exercice</b>