

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

DECEMBER 31, 2018
31 DÉCEMBRE 2018

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

TABLE OF CONTENTS

| | PAGE |
|---------------------------------------|------|
| Financial Statements | |
| Independent Auditor's Report | 1 |
| Statement of Operations | 4 |
| Statement of Changes in Net Assets | 5 |
| Statement of Financial Position | 6 |
| Statement of Cash Flows | 7 |
| Notes to the Financial Statements | 8 |
| Supplementary Financial Information | |
| Project Expenses (unaudited) | 20 |
| TABLE DES MATIÈRES | |
| États financiers | |
| Rapport de l'auditeur indépendant | |
| État des résultats | |
| État de l'évolution de l'actif net | |
| État de la situation financière | |
| État des flux de trésorerie | |
| Notes complémentaires | |
| Information financière supplémentaire | |
| Charges de projets (non audité) | |

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Members of
Egale Canada - Human Rights Trust

Qualified Opinion

We have audited the financial statements of Egale Canada - Human Rights Trust, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2018, 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, except for the possible effects of the matter described in the Basis for Qualified Opinion section, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Egale Canada - Human Rights Trust as at December 31, 2018, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Basis for Qualified Opinion

The Organization derives revenue from donations, the completeness of which is not susceptible to satisfactory audit verification. Accordingly, our audit of these revenues was limited to the amounts recorded in the records of the Organization. Therefore, we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to general donations revenue, excess (deficiency) of revenue over expenses, and cash flows from operations for the years ended December 31, 2018 and 2017, current assets as at December 31, 2018 and 2017, and net assets as at December 31, 2018 and 2017 and January 1, 2017. Our audit opinion on the financial statements for the year ended December 31, 2017 was modified accordingly because of the possible effects of this limitation in scope.

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 Egale Canada - Human Rights Trust 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.

Other information

Management is responsible for the other information included in the supplementary financial information on pages 20 and 21, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres de
Egale Canada - Human Rights Trust

Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers d'Egale Canada - Human Rights Trust, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2018 et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles de la situation décrite dans la section sur le fondement de l'opinion avec réserve, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière d'Egale Canada - Human Rights Trust au 31 décembre 2018, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

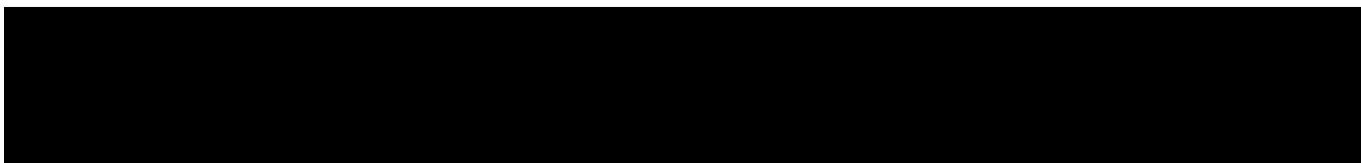
Fondement de l'opinion avec réserve

L'organisme tire des produits de dons, dont il n'est pas possible d'auditer l'exhaustivité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre audit de ces produits s'est limité aux montants comptabilisés dans les comptes de l'organisme et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants de dons généraux, de l'excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges, des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017, de l'actif à court terme aux 31 décembre 2018 et 2017, et de l'actif net aux 31 décembre 2018 et 2017 et au 1 janvier 2017. Nous avons exprimé par conséquent une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2017 en raison des incidences possibles de cette limitation de l'étendue des travaux.

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 d'Egale Canada - Human Rights Trust conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction qui sont composées des informations contenues dans l'information financière aux pages 20 et 21, mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de l'auditeur sur ces états.



Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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 Egale Canada - Human Rights Trust'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 Egale Canada - Human Rights Trust or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing Egale Canada - Human Rights Trust'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:

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité d'Egale Canada - Human Rights Trust 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 Egale Canada - Human Rights Trust ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière d'Egale Canada - Human Rights Trust.

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 influer 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 Egale Canada - Human Rights Trust'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 Egale Canada - Human Rights Trust'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 Egale Canada - Human Rights Trust 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.
- 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 d'Egale Canada - Human Rights Trust;
- 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 d'Egale Canada - Human Rights Trust 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 Egale Canada - Human Rights Trust à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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.

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.

Chartered Professional Accountants,
Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario

Comptables professionnels agréés,
experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

**STATEMENT OF OPERATIONS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018**

**ÉTAT DES RÉSULTATS
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018**

4

| | 2018 | 2017 | |
|---|---------------------|-------------------|---|
| REVENUE | | | PRODUITS |
| Project (Note 3) | \$ 3,524,832 | \$ 2,862,817 | Projets (note 3) |
| General donations | 179,426 | 986,985 | Dons généraux |
| Other | 299 | 2,070 | Autres |
| | 3,704,557 | 3,851,872 | |
| EXPENSES | | | CHARGES |
| Salaries and benefits | 2,101,733 | 1,939,691 | Salaires et avantages sociaux |
| Project – direct expenses | 1,396,839 | 1,187,240 | Projets – charges directes |
| Rent | 196,088 | 182,608 | Loyer |
| Office expenses | 57,643 | 50,390 | Frais de bureau |
| Telecommunications | 21,504 | 38,532 | Télécommunications |
| Meetings and conferences | 24,425 | 55,035 | Conférences et réunions |
| Insurance | 10,618 | 10,430 | Assurances |
| Professional fees | 67,547 | 67,033 | Honoraires professionnels |
| Service charges | 401 | 2,398 | Frais de service |
| Depreciation of capital assets | 36,247 | 41,868 | Amortissement des immobilisations corporelles |
| Depreciation of intangible assets | 3,489 | 3,489 | Amortissement des immobilisations incorporelles |
| | 3,916,534 | 3,578,714 | |
| EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES | \$ (211,977) | \$ 273,158 | EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES |

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

5

| | The [REDACTED] Fund / Fonds de [REDACTED] | 2018 Total | 2017 Total | |
|---|---|-------------------|-------------------|--|
| BALANCE, BEGINNING OF YEAR | \$ 235,469 \$ 683,158 \$ 918,627 \$ 645,469 | | | SOLDE AU DÉBUT |
| Excess (deficiency) of revenue over expenses | (211,977) | - | (211,977) 273,158 | Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges |
| Internal restrictions (Note 15) | 211,977 | (211,977) | - | Affectations internes (note 15) |
| BALANCE, END OF YEAR | \$ 235,469 | \$ 471,181 | \$ 706,650 | \$ 918,627 |
| | | | | SOLDE À LA FIN |

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

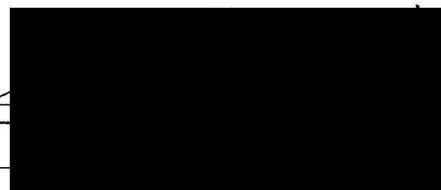
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

6

| | 2018 | 2017 | |
|--|---------------------|---------------------|--|
| ASSETS | | | ACTIF |
| CURRENT ASSETS | | | ACTIF À COURT TERME |
| Cash | \$ 2,999,402 | \$ 5,074,717 | Encaisse |
| Accounts receivable (Note 4) | 363,671 | 296,785 | Débiteurs (note 4) |
| Grants receivable | 180,566 | 130,195 | Subventions à recevoir |
| Prepaid expenses | 181,433 | 123,801 | Frais payés d'avance |
| | 3,725,072 | 5,625,498 | |
| PREPAID LEASE – [REDACTED] | 402,733 | 592,216 | LOYER PAYÉ D'AVANCE – [REDACTED] |
| FUNDS HELD IN ESCROW (Note 5) | 1,500,000 | 1,500,000 | FONDS DÉTENUS DANS UN COMPTE SÉQUESTRE (note 5) |
| CAPITAL ASSETS (Note 6) | 4,268,766 | 1,474,922 | IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 6) |
| INTANGIBLE ASSETS (Note 7) | 22,327 | 12,850 | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (note 7) |
| | 6,193,826 | 3,579,988 | |
| | \$ 9,918,898 | \$ 9,205,486 | |
| LIABILITIES | | | PASSIF |
| CURRENT LIABILITIES | | | PASSIF À COURT TERME |
| Accounts payable and accrued liabilities | \$ 412,897 | \$ 119,866 | Créditeurs et frais courus |
| Note payable – [REDACTED] | - | 189,483 | Effet à payer – [REDACTED] |
| Deferred grants and donations (Note 9) | 581,903 | 336,021 | Subventions et dons reportés (note 9) |
| Deferred donations related to the fundraising campaign (Note 10) | 8,177,094 | 7,565,735 | Dons reportés liés à la campagne de financement (note 10) |
| Current portion of long-term debt (Note 12) | 10,220 | 10,220 | Partie courante de la dette à long terme (note 12) |
| | 9,182,114 | 8,221,325 | |
| DEFERRED GRANTS RELATED TO CAPITAL ASSETS (Note 11) | 6,299 | 31,482 | SUBVENTIONS REPORTÉES LIÉES AUX IMMOBILISATIONS (note 11) |
| LONG-TERM DEBT (Note 12) | 23,835 | 34,052 | DETTE À LONG TERME (note 12) |
| | 30,134 | 65,534 | |
| | 9,212,248 | 8,286,859 | |
| NET ASSETS | | | ACTIF NET |
| Unrestricted Internal Restriction (Note 15) | 235,469 | 235,469 | Non affecté |
| The [REDACTED] Fund | 471,181 | 683,158 | Affectation interne (note 15) |
| | 706,650 | 918,627 | Fonds [REDACTED] |
| | \$ 9,918,898 | \$ 9,205,486 | |

ON BEHALF OF THE BOARD



ON BEHALF OF THE BOARD

Director, [REDACTED], administrateur
Director, [REDACTED], administrateur

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

7

| | 2018 | 2017 | |
|--|---------------------|--------------|--|
| OPERATING ACTIVITIES | | | ACTIVITÉS D'EXPLOITATION |
| Excess (deficiency) of revenue over expenses | \$ (211,977) | \$ 273,158 | Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges |
| Adjustments for: | | | Ajustements pour : |
| Depreciation of capital assets | 36,247 | 41,868 | Amortissement des immobilisations corporelles |
| Depreciation of intangible assets | 3,489 | 3,489 | Amortissement des immobilisations incorporelles |
| Amortized grants related to capital assets | (25,183) | (25,186) | Amortissement des subventions reportées liées aux immobilisations |
| | (197,424) | 293,329 | |
| Net change in non-cash working capital items (Note 13) | 975,383 | 3,719,880 | Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 13) |
| | 777,959 | 4,013,209 | |
| INVESTING ACTIVITIES | | | ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT |
| Acquisition of capital assets | (2,830,091) | (916,761) | Acquisition d'immobilisations corporelles |
| Acquisition of intangible assets | (12,966) | (7,615) | Acquisition d'immobilisations incorporelles |
| Funds transferred in escrow | - | (1,500,000) | Fonds détenus dans un compte séquestre |
| | (2,843,057) | (2,424,376) | |
| FINANCING ACTIVITIES | | | ACTIVITÉS DE FINANCEMENT |
| Repayment of long-term debt | (10,217) | (10,217) | Remboursement de la dette à long terme |
| | (10,217) | (10,217) | |
| INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS | | | AUGMENTATION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE |
| | (2,075,315) | 1,578,616 | |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS, BEGINNING OF YEAR | 5,074,717 | 3,496,101 | TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS, END YEAR | \$ 2,999,402 | \$ 5,074,717 | TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN |

Cash and cash equivalents consist of cash.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont composés de l'encaisse.

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2018

8

1. STATUTE AND NATURE OF OPERATIONS

Egale Canada - Human Rights Trust, a registered charity, incorporated under the Canada Not-for-profit Corporations Act, is committed to advancing the policy that the dignity and worth of all persons be recognized and that equal rights and opportunities be provided to all Canadians without discrimination. The Organization is exempt from income tax.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The Organization applies Canadian accounting standards for not-for-profit organizations (ASNFPO) in accordance with Part III of the CPA Canada Handbook – Accounting.

Use of estimates

The preparation of financial statements in compliance with the ASNFPO requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of assets and liabilities and the reported amounts of revenues and expenses for the periods covered.

Contribution receivable

A contribution receivable is recognized as an asset when the amount to be received can be reasonably estimated and ultimate collection is reasonably assured.

Revenue recognition

The Organization follows the deferral method of accounting for revenue relating to projects. Under this method, grants, contributions and donations restricted for future period expenses are deferred and recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred and when the amount can be reasonably estimated, and the collection is reasonably assured.

Grants received specifically for capital acquisition are amortized on the same rate as the related capital assets.

1. STATUT ET NATURE DES ACTIVITÉS

Egale Canada - Human Rights Trust, un organisme de bienfaisance enregistré, est constitué en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. L'organisme est voué à l'avancement du principe visant à reconnaître la dignité et la valeur de toute personne et à assurer à tous les mêmes droits et les mêmes chances, sans discrimination. L'organisme est exonéré d'impôt sur le revenu.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

L'organisme applique les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL) selon la Partie III du Manuel de CPA Canada – Comptabilité.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers selon les NCOSBL exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés au titre des actifs et des passifs et sur les montants comptabilisés au titre des produits et des charges pour les exercices visés.

Apport à recevoir

Un apport à recevoir est comptabilisé en actif lorsque le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que la réception finale du montant est raisonnablement assurée.

Constatation des produits

L'organisme comptabilise les produits relatifs aux projets selon la méthode du report. Les subventions, contributions et dons affectés à des charges de périodes futures sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées et lorsque le montant peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que le recouvrement est raisonnablement assuré.

Les subventions reçues spécifiquement pour l'acquisition d'immobilisations sont amorties aux mêmes taux que les immobilisations connexes.

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2018

9

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Revenue recognition (continued)

Revenue from general donations is recognized when received.

Other revenues are recognized in the period in which they related.

Contributed services

The Organization would not be able to carry out its activities without the services of the many volunteers who donate a considerable number of hours. Because of the inherent difficulty in compiling these hours and determining their fair value, contributed services are not recognized in the financial statements.

Prepaid lease - [REDACTED]

Once construction of the Centre is completed, the prepaid lease will be amortized based on the term of the lease agreement over a period of 49 years.

Capital assets

Capital assets are accounted for at cost. Amortization is calculated on their respective estimated useful life using the following methods, periods and annual rates:

| | Methods/Méthodes |
|---|--|
| Computer equipment | Diminishing balance/ Solde dégressif |
| Furniture | Diminishing balance/ Solde dégressif |
| Vehicles | Straight-line/Linéaire |
| Equipment | Diminishing balance/ Solde dégressif |
| Leasehold improvements in progress - [REDACTED] | Construction in progress/ Construction en cours |

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Constatation des produits (suite)

Les produits de dons généraux sont constatés lorsqu'ils sont reçus.

Les autres produits sont constatés dans la période au cours de laquelle ils se rapportent.

Services reçus à titre bénévole

L'organisme ne pourrait exercer ses activités sans les services qu'il reçoit de nombreux bénévoles qui lui consacrent un nombre d'heures considérable. En raison de la complexité inhérente à la compilation de ces heures et à la détermination de leur juste valeur, les services reçus à titre bénévole ne sont pas constatés dans les états financiers.

Loyer payé d'avance - [REDACTED]

Lorsque la construction du Centre sera complétée, le loyer payé d'avance sera amorti selon la durée du bail sur une période de 49 ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties en fonction de leur durée de vie utile respective selon les méthodes, périodes et taux annuels indiqués ci-dessous :

| Rates or periods/ Taux ou périodes | | |
|---------------------------------------|---|---|
| 30% | Computer equipment | Équipement informatique |
| 30% | Furniture | Ameublement |
| 3 years/ans | Vehicles | Véhicules |
| 20% | Equipment | Équipement |
| | Leasehold improvements in progress - [REDACTED] | Améliorations locatives en construction - [REDACTED] |

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS DECEMBER 31, 2018

NOTES COMPLÉMENTAIRES 31 DÉCEMBRE 2018

10

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Capital assets (continued)

No amortization is calculated on the leasehold improvements in progress – [REDACTED] until the construction is completed.

Intangible assets

Intangible assets are accounted for at cost. Amortization is calculated on their respective estimated useful life using the following methods and periods:

| | Methods/Méthodes |
|-------------------------------|--|
| Website | Straight-line/Linéaire |
| New website under development | Development in progress/ Développement en cours |

Write-down of capital assets

When a capital asset no longer contributes to the Organization's ability to provide services, its carrying amount is written down to residual value, if any. The excess of its net carrying amount over any residual value is recognized as an expense in the statement of operations.

Financial instruments

Measurement of financial instruments

The Organization initially measures its financial assets and financial liabilities at fair value.

The Organization subsequently measures all its financial assets and financial liabilities at amortized cost.

Financial assets measured at amortized cost include cash, accounts receivable, grants receivable and funds held in escrow.

Financial liabilities measured at amortized cost include accounts payable and accrued liabilities and long-term debt.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Immobilisations corporelles (suite)

Aucun amortissement n'est calculé sur les améliorations locatives en construction – [REDACTED] tant que la construction n'est pas terminée.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties en fonction de leur durée de vie utile respective selon les méthodes et périodes indiqués ci-dessous :

| | Rates or periods/ Taux ou périodes | |
|-------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Website | 3 years/ans | Site Web |
| New website under development | | Nouveau site Web en développement |

Réduction de valeur des immobilisations

L'organisme comptabilise en charges une réduction de valeur à l'état des résultats lorsqu'une immobilisation n'a plus aucun potentiel de service à long terme. La réduction comptabilisée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable nette de l'immobilisation sur sa valeur résiduelle.

Instruments financiers

Evaluation des instruments financiers

L'organisme évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur.

Il évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût après amortissement.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des débiteurs, des subventions à recevoir et des fonds détenus dans un compte séquestre.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créateurs et frais courus et de la dette à long terme.

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2018

11

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

Impairment

Financial assets measured at amortized cost are tested for impairment when there are indicators of possible impairment. The Organization determines whether a significant adverse change has occurred in the expected timing or amount of future cash flows from the financial asset. If this is the case, the carrying amount of the asset is reduced directly to the higher of the present value of the cash flows expected to be generated by holding the asset, and the amount that could be realized by selling the asset at the balance sheet date. The amount of the write-down is recognized in operations. The previously recognized impairment loss may be reversed to the extent of the improvement, provided it is no greater than the amount that would have been reported at the date of the reversal had the impairment not been recognized previously. The amount of the reversal is recognized in operations.

Transaction costs

Transaction costs related to financial instruments subsequently measured at amortized cost reduce the carrying amount of the financial asset or liability and are accounted for in the statement of operations using the straight-line method.

Cash and cash equivalents

The Organization's policy is to disclose bank balances under cash and cash equivalents, including bank overdrafts with balances that can fluctuate from being positive to overdrawn.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Instruments financiers (suite)

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications d'une possible dépréciation. L'organisme détermine s'il y a eu un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs de l'actif financier. Si c'est le cas, il réduit la valeur comptable de l'actif à la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus de l'actif ou au prix qu'il pourrait obtenir de la vente de l'actif à la date de clôture selon le plus élevé des deux montants. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé aux résultats. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, sans être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. Cette reprise est comptabilisée aux résultats.

Coûts de transaction

Les coûts de transaction relatifs à des instruments financiers évalués ultérieurement au coût après amortissement sont présentés en réduction de la valeur comptable de l'actif ou du passif financier et comptabilisés aux résultats sur la durée de l'instrument en vertu de la méthode linéaire.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'organisme consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires incluant les découverts bancaires dont les soldes peuvent fluctuer entre le positif et le négatif.

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2018

12

3. PROJECT REVENUES

Project revenues consist of grants, contributions, donations and contracts.

3. PRODUITS LIÉS AUX PROJETS

Les produits liés aux projets sont composés de subventions, contributions, dons et de contrats.

| | 2018 | 2017 | |
|--|---------------------|---------------------|---|
| Ministry of Education of Ontario | | | Ministère de l'Éducation de l'Ontario |
| - Safer & Accepting Schools 2015-2018 | \$ 138,723 | \$ 436,321 | - Des écoles plus sécuritaires et tolérantes en Ontario 2015-2018 |
| - Project | 12,456 | 12,457 | - Projet |
| - Amortized grants related to capital assets | 555,337 | - | - Amortissement des subventions liées aux immobilisations |
| - Safer & Accepting Schools 2018-2021 | 106,845 | 134,990 | - Des écoles plus sécuritaires et tolérantes en Ontario 2018-2021 |
| - Intersectional Supports | 18,401 | 74,879 | - Supports intersectionnels |
| - French E-Modules | 9,870 | 130 | - E-modules français |
| - Parents Reaching Out Workshops 2017-18 | - | 32,655 | - Ateliers, les parents tendent la main 2017-18 |
| - Trans Inclusive Resource Development | - | 7,500 | - Développement des ressources pour les transsexuels |
| - Parents Reaching Out 2016-17 | 260,907 | 337,537 | - Les parents tendent la main 2016-17 |
| Egale Centre – [REDACTED] | | | Le Centre Egale – [REDACTED] |
| Safer & Accepting Campuses | | | Des campus plus sécuritaires et tolérants |
| - Project | - | 86,545 | - Projet |
| - Amortized grants related to capital assets | 12,727 | 12,729 | - Amortissement des subventions liées aux immobilisations |
| Youth Housing Support & Crisis Intervention Centre | 927,519 | 946,423 | Centre d'intervention de crises et logement des jeunes |
| Draw the Line – TSVIP 2015-2018 | 18,654 | 111,720 | Traçons les limites 2015-2018 |
| Draw the Line – TSVIP 2018-2019 | 58,655 | - | Traçons les limites 2018-2019 |
| You Can Play | 101,491 | 116,940 | You Can Play |
| Canadian Heritage – Decriminalization Project | 227,368 | 21,929 | Patrimoine Canadien – Projet de décriminalisation |
| Tegan and Sara Foundation – Two Spirits, One Voice Program | 3,056 | 1,178 | Fondation Tegan et Sara – Programme Deux esprits, une seule voix |
| 2018 Identity Conference and Gala | 304,836 | - | Conférence et gala d'identité de 2018 |
| Ontario Trillium Foundation Evaluation | 49,236 | - | Fondation Trillium de l'Ontario Évaluation |
| Ontario Trillium Foundation Grow – Section 23 | 151,800 | - | Fondation Trillium de l'Ontario Grandir – Section 23 |
| Parliament of World Religions | 13,270 | - | Parlement des religions du monde |
| Equal Rights Coalition Conference | 187,980 | - | Conférence de la coalition pour les droits égaux |
| Men's Health Partner (NTC) | - | 4,234 | Partenaire pour santé des hommes (NTC) |
| OUTshine | - | 151,601 | Audace |
| Two Spirits – Safer & Accepting Schools | - | 104,179 | Deux esprits – Des écoles plus sécuritaires et tolérantes en Ontario |
| Toronto Community Foundation | - | 15,000 | Fondation communautaire de Toronto |
| Seniors Community Grant Program | - | 8,000 | Programme de subvention aux projets communautaires pour l'inclusion des personnes âgées |
| Hear Our Story – Seniors | - | 8,000 | Entendre notre histoire – Aînés |
| Other projects and activities | 365,701 | 237,870 | Autres projets et activités |
| | \$ 3,524,832 | \$ 2,862,817 | |

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2018**

13

4. ACCOUNTS RECEIVABLE

| | 2018 | 2017 | |
|----------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Trade accounts | \$ 20,836 | \$ 109,262 | Comptes clients |
| HST receivable | 341,094 | 184,880 | TVH à recevoir |
| Other | 1,740 | 2,643 | Autre |
| | \$ 363,670 | \$ 296,785 | |

5. FUNDS HELD IN ESCROW

As at December 31, 2018, an amount of \$1,500,000 is held in trust with the lawyers as an insurance for the completion of the construction of the Youth Housing Centre at [REDACTED].

4. DÉBITEURS

| | 2018 | 2017 | |
|--|-------------------|-------------|--|
| | \$ 296,785 | | |

5. FONDS DÉTENUS DANS UN COMPTE SÉQUESTRE

Au 31 décembre 2018, un montant de 1 500 000 \$ est détenu en fiducie par les avocats à titre d'assurance pour l'achèvement de la construction du Centre de logement pour jeunes au [REDACTED].

6. CAPITAL ASSETS

| | Cost/ Coût | Accumulated amortization/ Amortissement cumulé | 2018 | | 2017 | |
|---|---------------------|---|---------------------|---------------------|--|------|
| | | | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Leasehold improvements in progress – [REDACTED] | \$ 4,231,029 | \$ - | \$ 4,231,029 | \$ 1,409,638 | Améliorations locatives en construction – [REDACTED] | |
| Computer equipment | 31,089 | 14,446 | 16,643 | 16,771 | Équipement informatique | |
| Furniture | 37,692 | 27,458 | 10,234 | 14,620 | ameublement | |
| Vehicles | 75,557 | 69,255 | 6,302 | 31,485 | Véhicules | |
| Equipment | 31,014 | 26,456 | 4,558 | 2,408 | Équipement | |
| | \$ 4,406,381 | \$ 137,615 | \$ 4,268,766 | \$ 1,474,922 | | |

7. INTANGIBLE ASSETS

7. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

| | Cost/ Coût | Accumulated amortization/ Amortissement cumulé | 2018 | | 2017 | |
|-------------------------------|------------------|---|------------------|------------------|-----------------------------------|------|
| | | | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Website | \$ 10,468 | \$ 8,722 | \$ 1,746 | \$ 5,235 | Site Web | |
| New website under development | 20,581 | - | 20,581 | 7,615 | Nouveau site Web en développement | |
| | \$ 31,049 | \$ 8,722 | \$ 22,327 | \$ 12,850 | | |

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2018

14

8. BANK LOAN

The Organization has authorized line of credit totalling \$500,000, repayable on demand, at prime lending rate plus 0.50%. This line of credit is secured by a general security agreement. As at December 31, 2018, the line of credit is unused.

8. EMPRUNT BANCAIRE

L'organisme dispose d'une marge de crédit autorisée totalisant 500 000 \$, payable sur demande. Cette marge de crédit porte intérêt au taux préférentiel plus 0,50 % et est garantie par une convention de sûreté générale. Au 31 décembre 2018, la ligne de crédit est inutilisée.

9. DEFERRED GRANTS AND DONATIONS

The changes in deferred grants and donations are as follows:

9. SUBVENTIONS ET DONS REPORTÉS

Les variations survenues dans les soldes des subventions et dons reportés sont les suivantes :

| | 2018 | 2017 | |
|--|--------------|--------------|--|
| Balance, beginning of year | \$ 7,901,756 | \$ 3,970,613 | Solde au début |
| Plus: Amount granted during the year | 3,186,874 | 6,395,726 | Ajouter : montant octroyé au cours de l'exercice |
| Less: Amount recognized as revenue in the year | (2,329,633) | (2,464,583) | Moins : montant constaté à titre de produits de l'exercice |
| Balance, end of year | \$ 8,758,997 | \$ 7,901,756 | Solde à la fin |

Deferred grants and donations are detailed as follows:

Les subventions et dons reportés se détaillent comme suit :

| | 2018 | 2017 | |
|--|-------------|-------------|--|
| Canadian Heritage – Decriminalization Project | \$ 198,169 | \$ - | Patrimoine Canadien – Projet de décriminalisation |
| You Can Play | 162,482 | 91,226 | You Can Play |
| Ministry of Education of Ontario | | | Ministère de l'Éducation de l'Ontario |
| - Intersectional Supports | 95,962 | 115,010 | - Supports intersectionnels |
| - French E-Modules | - | 8,401 | - E-modules français |
| Trillium Foundation - Section 23 | - | 65,989 | Fondation Trillium – Section 23 |
| Draw the Line – TSVIP 2015-2018 | - | 16,478 | Traçons les limites 2015-2018 |
| Ontario Trillium Foundation Evaluation | 36,664 | - | Fondation Trillium de l'Ontario |
| OUTShine 2019 | 35,220 | - | Évaluation |
| Youth Housing Support & Crisis Intervention Centre | 22,295 | - | Audace 2019 |
| Draw the Line – TSVIP 2018-2019 | 21,345 | - | Centre d'intervention de crises et logement des jeunes |
| York University – Transgender and Performance Ethnography | 9,000 | 9,000 | Traçons les limites 2018-2019 |
| Tegan and Sara Foundation – Two Spirits, One Voice Program | 766 | 3,822 | Université de York – L'ethnographie des transgenres et de la performance |
| Other | - | 26,095 | Fondation Tegan et Sara – Programme Deux esprits, une seule voix |
| | \$ 581,903 | \$ 336,021 | Autres |

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2018**

15

10. DEFERRED DONATIONS RELATED TO THE FUNDRAISING CAMPAIGN

The changes in deferred donations related to the fundraising campaign for the Egale Centre are as follows:

| | 2018 | 2017 | |
|--|---------------------|--------------|--|
| Balance, beginning of year | \$ 7,565,735 | \$ 3,667,536 | Solde au début |
| Plus: Amount granted during the year | 872,266 | 4,235,736 | Ajouter : montant octroyé au cours de l'exercice |
| Less: Amount recognized as revenue in the year | (260,907) | (337,537) | Moins : montant constaté à titre de produits de l'exercice |
| Balance, end of year | \$ 8,177,094 | \$ 7,565,735 | Solde à la fin |

Donations related to the fundraising campaign are used to finance the construction of the leasehold improvements at 257 Dundas as well as to cover the direct expenses related to the Egale Centre project.

10. DONS REPORTÉS LIÉS À LA CAMPAGNE DE FINANCEMENT

Les variations survenues dans les soldes des dons reportés liés à la campagne de financement pour le Centre Egale sont les suivantes :

Les dons liés à la campagne de financement servent à financer la construction des améliorations locatives au 257 Dundas ainsi qu'à couvrir les charges directes liées au projet du Centre Egale.

11. DEFERRED GRANTS RELATED TO CAPITAL ASSETS

The deferred grants related to capital assets represent funding received specifically to purchase capital assets, which are recognized in the statement of operations on the same basis as the related capital asset depreciation.

11. SUBVENTIONS REPORTÉES LIÉES AUX IMMOBILISATIONS

Les subventions reportées liées aux immobilisations reflètent le financement gouvernemental reçu spécifiquement pour l'achat d'immobilisations. Les subventions sont reconnues à l'état des résultats selon la même méthode que la charge d'amortissement liée à ces immobilisations.

| | 2018 | 2017 | |
|--|------------------|-------------|---|
| Balance, beginning of year | \$ 31,482 | \$ 56,668 | Solde au début |
| Plus: Amount granted during the year | - | - | Plus : montant octroyé au cours de l'exercice |
| Less: Amount recognized as revenue in the year | (25,183) | (25,186) | Moins : montant constaté à titre de produit de l'exercice |
| Balance, end of year | \$ 6,299 | \$ 31,482 | Solde à la fin |

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2018

16

12. LONG-TERM DEBT

12. DETTE À LONG TERME

| | 2018 | 2017 | |
|---|------------------|-------------|---|
| Long-term debt with lien on a vehicle, net book value of \$3,115 – 0%, maturing in April 2022 | \$ 16,528 | \$ 21,487 | Dette à long terme avec privilège sur un véhicule d'une valeur comptable nette de 3 115 \$ - 0 %, venant à échéance en avril 2022 |
| Long-term debt with lien on a vehicle, net book value of \$3,187 – 0%, maturing in April 2022 | 17,527 | 22,785 | Dette à long terme avec privilège sur un véhicule d'une valeur comptable nette de 3 187 \$ - 0 %, venant à échéance en avril 2022 |
| | 34,055 | 44,272 | |
| Current portion of long-term debt | 10,220 | 10,220 | Partie courante de la dette à long terme |
| | \$ 23,835 | \$ 34,052 | |

Long-term debt principal repayments over the next four years are as follows:

Les versements en capital estimatifs à effectuer au cours des quatre prochains exercices sont les suivants :

| | |
|------|-----------|
| 2019 | \$ 10,220 |
| 2020 | \$ 10,220 |
| 2021 | \$ 10,220 |
| 2022 | \$ 3,395 |

13. NET CHANGE IN NON-CASH WORKING CAPITAL ITEMS

13. VARIATION NETTE DES ÉLÉMÉNTS HORS CAISSE DU FONDS DE ROULEMENT

| | 2018 | 2017 | |
|--|-------------------|--------------|----------------------------------|
| Accounts receivable | \$ (66,886) | \$ (106,421) | Débiteurs |
| Grants receivable | (50,371) | (43,418) | Subventions à recevoir |
| Prepaid expenses | (57,632) | (86,411) | Frais payés d'avance |
| Accounts payable and accrued liabilities | 293,031 | 24,987 | Créditeurs et frais courus |
| Deferred grants and donations | 857,241 | 3,931,143 | Subventions et dons reportés |
| Prepaid lease – [REDACTED] | 189,483 | - | Loyer payé d'avance – [REDACTED] |
| Note payable – [REDACTED] | (189,483) | - | Effet à payer – [REDACTED] |
| | \$ 975,383 | \$ 3,719,880 | |

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2018

17

14. FINANCIAL INSTRUMENTS

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. The Organization's main credit risks relate to its accounts receivable. The Organization provides credit to its clients in the normal course of its operations.

The Organization establishes allowances for doubtful accounts while keeping in mind the specific credit risk of clients, their historic tendencies and economic situation. Approximately 58% of the total trade accounts is to be received from two entities. The Organization considers that no risk arises from that situation.

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 Organization is exposed to interest rate risk on its fixed and floating interest rate financial instruments. Fixed-rate instruments subject the Organization to a fair value risk while the floating-rate instruments subject it to a cash flow risk. The Organization does not use derivative financial instruments to alter the effects of this risk.

The Organization's bank loan bears a variable interest rate. Consequently, the Organization's interest risk exposure is function of the changes of the prime rate. However, a variation of 1% of the prime rate would not have a significant effect on the excess of revenue over expenses and financial position of the Organization.

The Organization's long-term debt bears no interest and, as a result, the risk exposure is minimal.

14. INSTRUMENTS FINANCIERS

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Les principaux risques de crédit pour l'organisme sont liés aux débiteurs. L'organisme consent du crédit à ses clients dans le cours normal de ses activités.

L'organisme établit une provision pour créances douteuses en tenant compte du risque de crédit de clients particuliers, des tendances historiques et d'autres informations. Environ 58 % du total des comptes clients sont à recevoir de deux entités. L'organisme évalue qu'aucun risque important ne découle de cette situation.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations de taux d'intérêt du marché. L'organisme est exposé au risque de taux d'intérêt en ce qui concerne ses instruments financiers à taux d'intérêt fixe et à taux d'intérêt variable. Les instruments à taux d'intérêt fixes assujettissent l'organisme à un risque de juste valeur et ceux à taux d'intérêt variables à un risque de flux de trésorerie. L'organisme n'utilise pas d'instruments financiers dérivés pour neutraliser les incidences de ce risque.

L'organisme utilise un emprunt bancaire comportant un taux d'intérêt variable. Conséquemment, il encourt un risque de taux d'intérêt en fonction de la fluctuation du taux d'intérêt préférentiel. Cependant, une variation de 1 % du taux préférentiel n'aurait pas une incidence significative sur les résultats et la situation financière de l'organisme.

La dette à long terme de l'organisme ne porte pas intérêt et, par conséquent, les risques auxquels ce dernier est exposé sont minimes.

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2018

18

15. INTERNAL RESTRICTIONS

The [REDACTED] Fund

The Organization was the designated beneficiary of a donation of \$1,436,000 from the estate of [REDACTED]. The remaining balance of \$10,600 was received and recognized as a general donation in 2018. In 2017, an amount of \$683,158 was set aside by the Board of Directors in an internally restricted fund for future contingencies in the best interest of the Organization. Only the Board of Directors can approve the use of this fund. During the year, the Board of Directors approved the transfer of \$211,977 from the [REDACTED] Fund to the Unrestricted Fund.

16. CONTRACTUAL OBLIGATIONS

The commitments of the Organization under lease agreements expiring in 2028 aggregate to \$1,055,901 and include the following payments over the next five years:

| | |
|-------|------------|
| 2019 | \$ 175,877 |
| 2020 | \$ 88,568 |
| 2021 | \$ 88,568 |
| 2022 | \$ 96,106 |
| 2023 | \$ 96,106 |
| Other | \$ 510,676 |

The Organization also entered into an agreement with a producer regarding the Canadian Heritage – Decriminalization Project. The commitment towards this project aggregates to \$318,578.

15. AFFECTATIONS INTERNES

Le Fonds [REDACTED]

L'organisme a été le bénéficiaire désigné d'un don de 1 436 000 \$ provenant de la succession de [REDACTED]. En 2018, un montant résiduel de 10 600 \$ a été reçu et constaté en tant que dons généraux. En 2017, un montant de 683 158 \$ grevé d'affectation interne a été mis de côté par le conseil d'administration dans un fonds à être utilisé pour toute éventualité future. Seul le conseil d'administration peut approuver l'utilisation de ce fonds. En date de fin d'exercice, le conseil d'administration a approuvé le virement d'un montant de 211 977 \$ au Fond de [REDACTED] vers le Fonds non affecté.

16. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS

Les engagements pris par l'organisme en vertu de baux venant à échéance en 2028 totalisent 1 055 901 \$ et comprennent les versements suivants pour les cinq prochains exercices :

| | |
|-------|------------|
| 2019 | \$ 175,877 |
| 2020 | \$ 88,568 |
| 2021 | \$ 88,568 |
| 2022 | \$ 96,106 |
| 2023 | \$ 96,106 |
| Other | \$ 510,676 |

L'organisme a également conclu une entente avec un producteur concernant le projet décriminalisation de Patrimoine canadien. L'engagement envers ce projet s'élève à 318 578 \$.

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2018**

19

17. CONTINGENCIES

Other indemnification agreements

In the normal course of operations, the Organization signs agreements whereby funds are provided for the execution of projects which 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 of a project are identified, the necessary adjustments will be recognized in the year they are identified.

17. ÉVENTUALITES

Montants octroyés en vertu d'ententes

Dans le cours normal de ses activités, l'organisme signe des ententes en vertu desquelles des montants lui sont octroyés pour l'exécution de projets qui sont assujettis à des restrictions qui régissent l'utilisation des fonds. Les bailleurs de fonds peuvent effectuer une vérification des registres comptables de l'organisme pour s'assurer du respect de ces modalités. Dans l'éventualité où des montants pourraient faire l'objet de remboursements à un organisme de financement, les ajustements nécessaires seront affectés à l'exercice au cours duquel ils seront constatés.

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018
(unaudited)

INFORMATION FINANCIÈRE SUPPLÉMENTAIRE

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018
(non audité)

20

| | 2018 | 2017 | |
|--|-------------|-------------|---|
| PROJECT EXPENSES | | | CHARGES DE PROJETS |
| Project expenses are detailed as follows: | | | Les charges de projets se détaillent comme suit : |
| Ministry of Education of Ontario | | | Ministère de l'Éducation de l'Ontario |
| - Ontario Safer & Accepting Schools 2015-2018 | \$ 151,179 | \$ 448,778 | - Des écoles plus sécuritaires et tolérantes en Ontario 2015-2018 |
| - Ontario Safer & Accepting Schools 2018-2021 | 555,337 | - | - Des écoles plus sécuritaires et tolérantes en Ontario 2018-2021 |
| - Intersectional Supports | 106,845 | 134,990 | - Supports intersectionnels |
| - French E-Modules | 25,920 | 74,879 | - E-modules français |
| - Parents Reaching Out Workshops | 9,870 | 7,727 | - Ateliers, les parents tendent la main |
| - Trans Inclusive Resource Development | - | 49,687 | - Développement des ressources pour les transsexuels |
| Egale Centre – [REDACTED] | 260,907 | 337,537 | Le Centre Egale – [REDACTED] |
| Safer & Accepting Campuses | 12,727 | 122,841 | Des campus plus sécuritaires et tolérants |
| Youth Housing Support & Crisis Intervention Centre | 927,519 | 946,423 | Centre d'intervention de crises et logement des jeunes |
| Draw the Line – TSVIP 2015-2018 | 22,471 | 111,720 | Traçons les limites 2015-2018 |
| Draw the Line – TSVIP 2018-2019 | 58,655 | - | Traçons les limites 2018-2019 |
| You Can Play | 101,491 | 101,392 | You Can Play |
| Canadian Heritage – Decriminalization Project | 227,368 | 21,929 | Patrimoine Canadien – Projet de décriminalisation |
| Tegan and Sara Foundation – Two Spirits, One Voice Program | 3,056 | 1,178 | Fondation Tegan et Sara – Programme Deux esprits, une seule voix |
| 2018 Identity Conference and Gala | 454,947 | - | Conférence et gala d'identité de 2018 |
| Ontario Trillium Foundation Evaluation | 49,236 | - | Fondation Trillium de l'Ontario Évaluation |
| Ontario Trillium Foundation Grow - Section 23 | 151,800 | - | Fondation Trillium de l'Ontario Grandir – Section 23 |
| Parliament of World Religions | 13,270 | - | Parlement des religions du monde |
| Equal Rights Coalition Conference | 187,980 | - | Conférence de la coalition pour les droits égaux |
| OUTshine | 775 | 242,492 | Audace |
| Men's Health Partner | - | 4,376 | Partenaire pour la santé des hommes |
| New Horizons for Seniors Program | - | 10,311 | Programme Nouveaux Horizons pour les aînés |
| Balance to carry forward | 3,321,353 | 2,616,260 | Solde à reporter |

EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018
(unaudited)

INFORMATION FINANCIÈRE SUPPLÉMENTAIRE

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018
(non audité)

21

| | 2018 | 2017 | |
|---|---------------------|---------------------|---|
| Balance carried forward | 3,321,353 | 2,616,260 | Solde reporté |
| Two Spirits – Safer and Accepting Schools | - | 107,248 | Deux esprits – Des écoles plus sécuritaires et tolérantes |
| Toronto Community Foundation | - | 23,386 | Fondation communautaire de Toronto |
| Seniors Community Grant Program | - | 10,307 | Programme de subvention aux projets communautaires pour l'inclusion des personnes âgées |
| Newfoundland & Labrador Equity and Inclusive Education Resource Kit | - | 2,377 | Terre-Neuve et Labrador – Équité et trousse éducative |
| Other projects | 131,199 | 239,029 | Autres projets |
| | \$ 3,452,552 | \$ 2,998,607 | |

Amended
March 12, 2015 AR

1035542

[Clear Data](#)

[Help](#)

Protected B when completed

REGISTERED CHARITY ADJUSTMENT REQUEST

- If you are an authorized person, you can use this form to submit changes to the information filed on Form T3010, *Registered Charity Information Return*, or Form TF725, *Registered Charity Basic Information Sheet (BIS)* and to the information as it appears on Form T1242, *Registered Charity Information Return Summary*. You can also use Section B to change the charity's address at any time.
- Most of the information collected on this form is available to the public, except where it is identified as confidential. To learn more about what information on Form T3010 is available to the public, see Guide T4033, *Completing the Registered Charity Information Return*, available at www.cra.gc.ca/charities.
- You cannot use this form to change the name, designation, or fiscal period end of the charity. You can find details about how to change this information on our Web pages, or call us at 1-800-267-2384.
- Please see the reverse side for information on how to complete this form.
- Mail or fax the completed form to our address or fax number found on the reverse side of this form.

Section A – Identification

| | |
|---|--|
| Name of charity Egale Canada Human Rights Trust | BN/registration number (#### ####RR###) 88856 1065RR0001 |
|---|--|

Section B – Change of mailing address

| | |
|-------------|-------------------------------|
| New address | Effective date of new address |
|-------------|-------------------------------|

City _____ Province or territory _____ Postal code _____

Section C – Form T3010 adjustment details

Use the line numbers from Form T3010 when completing this form. Changes requested using this form will result in changes to Form T3010, and, where applicable, to Form T1242 and the BIS. To make the changes, list the details of the changes you want to make below, remembering to use the line numbers from Form T3010. If a change affects more than one section of Form T3010, note the changes for each area in the table below. See the reverse of this form for examples of how to complete this section.

Indicate fiscal period end of adjustment Dec 31, 2013

(Use a separate form for each fiscal period that requires adjustment.)

| Line numbers as they appear on Form T3010 | Original information or amount | New information or amount |
|---|--------------------------------|---------------------------|
| 4510 | 0.00 | 2225.00 |
| 2700 | checked | blank |
| 5450 | 2225.00 | 0.00 |
| 5460 | 87.00 | 0.00 |
| 2730 | checked | blank |
| 5000 | 186,170.00 | 1,329,783.34 |
| 5010 | 58,568.00 | 218,279.71 |
| 5020 | 19,677.00 | 251,431.73 |
| 5030 | 0.00 | 0.00 |
| 5040 | 1,544,174.00 | 9093.45 |

Other details or explanations (attach a separate sheet if required)

Section D – Authorization and certification (confidential data)

Name of person who completed this form (please print)

I certify the information given on this form and all documents attached is, to the best of my knowledge, correct and complete.

Signature of authorized person