

**EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST**

DECEMBER 31, 2019  
31 DÉCEMBRE 2019

## **EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST**

### TABLE OF CONTENTS

	PAGE	
Financial Statements		États financiers
Independent Auditor's Report	1	Rapport de l'auditeur indépendant
Statement of Operations	4	État des résultats
Statement of Changes in Net Assets	5	État de l'évolution de l'actif net
Statement of Financial Position	6	État de la situation financière
Statement of Cash Flows	7	État des flux de trésorerie
Notes to the Financial Statements	8	Notes complémentaires
Supplementary Financial Information		Information financière supplémentaire
Project Expenses (unaudited)	21	Charges de projets (non audité)

### TABLE DES MATIÈRES

## 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, 2019, 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, 2019, 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, 2019 and 2018, current assets as at December 31, 2019 and 2018, and net assets as at December 31, 2019 and 2018 and January 1, 2018. Our audit opinion on the financial statements for the year ended December 31, 2018 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 qualified opinion.

### *Other information*

Management is responsible for the other information included in the supplementary financial information on page 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 2019 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 2019, 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 2019 et 2018, de l'actif à court terme aux 31 décembre 2019 et 2018, et de l'actif net aux 31 décembre 2019 et 2018 et au 1 janvier 2018. Nous avons exprimé par conséquent une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2018 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 avec réserve.

### *Autres informations*

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations financières supplémentaires présentées à la page 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, en 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 ses activités 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.

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.



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, 2019

## ÉTAT DES RÉSULTATS EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

4

	2019	2018	
<b>REVENUE</b>			<b>PRODUITS</b>
Project (Note 3)	\$ 3,831,557	\$ 3,524,832	Projets (note 3)
General donations	229,691	179,426	Dons généraux
Gain on disposal of capital assets	26,500	-	Gain sur disposition d'immobilisations corporelles
Other	8,185	299	Autres
	<b>4,095,933</b>	3,704,557	
<b>EXPENSES</b>			<b>CHARGES</b>
Salaries and benefits	2,253,538	2,101,733	Salaires et avantages sociaux
Project – direct expenses	1,331,742	1,396,839	Projets – charges directes
Rent	329,622	196,088	Loyer
Meetings and conferences	21,566	24,425	Conférences et réunions
Office expenses	19,339	57,643	Frais de bureau
Telecommunications	4,428	21,504	Télécommunications
Insurance	2,778	10,618	Assurances
Professional fees	21,961	67,547	Honoraires professionnels
Service charges	5,721	401	Frais de service
Depreciation of capital assets	44,058	36,247	Amortissement des immobilisations corporelles
Depreciation of intangible assets	8,606	3,489	Amortissement des immobilisations incorporelles
	<b>4,043,359</b>	3,916,534	
<b>EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES</b>	<b>\$ 52,574</b>	<b>\$ (211,977)</b>	<b>EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES</b>

**EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST**

**STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019**

**ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019**

**5**

	The [REDACTED] Fund / Fonds de [REDACTED]	2019 Total	2018 Total	
<b>BALANCE, BEGINNING OF YEAR</b>	\$ 235,469 \$ 471,181 \$ 706,650	\$ 918,627		<b>SOLDE AU DÉBUT</b>
Excess (deficiency) of revenue over expenses	52,574 -	52,574 (211,977)		Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
<b>BALANCE, END OF YEAR</b>	<b>\$ 288,043 \$ 471,181 \$ 759,224</b>	<b>\$ 706,650</b>		<b>SOLDE À LA FIN</b>

# EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

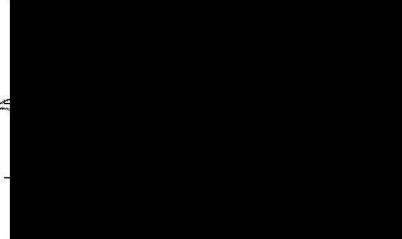
## STATEMENT OF FINANCIAL POSITION FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

6

	2019	2018	
<b>ASSETS</b>			<b>ACTIF</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>			<b>ACTIF À COURT TERME</b>
Cash	\$ 727,948	\$ 2,999,402	Encaisse
Cash to be transferred to Friends of Ruby	1,690,417	-	Encaisse à transférer à Friends of Ruby
Accounts receivable (Note 5)	913,006	363,671	Débiteurs (note 5)
Grants receivable	126,738	180,566	Subventions à recevoir
Prepaid expenses	42,757	181,433	Frais payés d'avance
Receivable from Friends of Ruby	2,289,816	-	À recevoir de Friends of Ruby
	<b>5,790,682</b>	3,725,072	
<b>PREPAID LEASE – [REDACTED]</b>	-	402,733	<b>LOYER PAYÉ D'AVANCE – [REDACTED]</b>
<b>FUNDS HELD IN ESCROW</b>	-	1,500,000	<b>FONDS DÉTENUS DANS UN COMPTE SÉQUESTRE</b>
<b>CAPITAL ASSETS (Note 6)</b>	28,912	4,268,766	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b> (note 6)
<b>INTANGIBLE ASSETS (Note 7)</b>	13,721	22,327	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> (note 7)
	<b>42,633</b>	6,193,826	
	<b>\$ 5,833,315</b>	\$ 9,918,898	
<b>LIABILITIES</b>			<b>PASSIF</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			<b>PASSIF À COURT TERME</b>
Bank loan to be transferred to Friends of Ruby	\$ 4,554,166	\$ -	Emprunt bancaire à transférer à Friends of Ruby
Accounts payable and accrued liabilities	52,297	412,897	Créditeurs et frais courus
Deferred grants and donations (Note 9)	467,628	581,903	Subventions et dons reportés (note 9)
Deferred donations related to the fundraising campaign (Note 10)	-	8,177,094	Dons reportés liés à la campagne de financement (note 10)
Current portion of long-term debt (Note 12)	-	10,220	Partie courante de la dette à long terme (note 12)
	<b>5,074,091</b>	9,182,114	
<b>DEFERRED GRANTS RELATED TO CAPITAL ASSETS (Note 11)</b>	-	6,299	<b>SUBVENTIONS REPORTÉES LIÉES AUX IMMOBILISATIONS (note 11)</b>
<b>LONG-TERM DEBT (Note 12)</b>	-	23,835	<b>DETTE À LONG TERME (note 12)</b>
	-	30,134	
	<b>5,074,091</b>	9,212,248	
<b>NET ASSETS</b>			<b>ACTIF NET</b>
Unrestricted Internal Restriction (Note 15)	288,043	235,469	Non affecté
The [REDACTED] Fund	471,181	471,181	Affectation interne (note 15)
	<b>759,224</b>	706,650	Fonds [REDACTED]
	<b>\$ 5,833,315</b>	\$ 9,918,898	

ON BEHALF OF THE BOARD



AU NOM DU CONSEIL

Director,

[REDACTED], administrateur

Director,

[REDACTED], administrateur

# EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**DECEMBER 31, 2019**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
**31 DÉCEMBRE 2019**

7

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>
Excess (deficiency) of revenue over expenses	\$ 52,574	\$ (211,977)	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
<b>Adjustments for:</b>			<b>Ajustements pour :</b>
Gain on disposal of capital assets	(26,500)	-	Gain sur la disposition d'immobilisations corporelles
Depreciation of capital assets	44,058	36,247	Amortissement des immobilisations corporelles
Depreciation of intangible assets	8,606	3,489	Amortissement des immobilisations incorporelles
Amortized grants related to capital assets	(6,299)	(25,183)	Amortissement des subventions reportées liées aux immobilisations
	72,439	(197,424)	
Net change in non-cash working capital items (Note 13)	281,457	975,383	Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 13)
	353,896	777,959	
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>
Acquisition of capital assets	(5,430,529)	(2,830,091)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceed from disposal of capital assets	26,500	-	Produit de cession des immobilisations corporelles
Acquisition of intangible assets	-	(12,966)	Acquisition d'immobilisations incorporelles
Receivable from Friends of Ruby	(2,238,801)	-	À recevoir de Friends of Ruby
Variation of the receivable from Friends of Ruby	(51,015)	-	Variation du montant à recevoir de Friends of Ruby
Transfer of assets and liabilities to Friends of Ruby	2,238,801	-	Transfert des actifs et passifs à Friends of Ruby
	(5,455,044)	(2,843,057)	
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>
Variation of bank loan	4,554,166	-	Variation de l'emprunt bancaire
Repayment of long-term debt	(34,055)	(10,217)	Remboursement de la dette à long terme
	4,520,111	(10,217)	
<b>DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	(581,037)	(2,075,315)	<b>DIMINUTION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS, BEGINNING OF YEAR</b>	2,999,402	5,074,717	<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS, END YEAR</b>	\$ 2,418,365	\$ 2,999,402	<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN</b>

Cash and cash equivalents consist of cash and cash to be transferred to Friends of Ruby.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont composés de l'encaisse et de l'encaisse à transférer à Friends of Ruby.

# **EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2019**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2019**

**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 revenues relating to projects. Under this method, grants 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 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, 2019

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2019

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.

### 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

### 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

## 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.

### 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		
Computer equipment	30%	Équipement informatique	
Furniture	30%	Ameublement	
Vehicles	3 years/ans	Véhicules	
Equipment	20%	Équipement	

### 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

# EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2019

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2019

10

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

### 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 a 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 receivable from Friends of Ruby.

Financial liabilities measured at amortized cost include bank loan and accounts payable and accrued liabilities.

## 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

### 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

#### *Évaluation 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 montant à recevoir de Friends of Ruby.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'emprunt bancaire et des créateurs et frais courus.

# EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2019

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2019

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, 2019**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
**31 DÉCEMBRE 2019**

**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.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Youth Housing Support & Crisis Intervention Centre	\$ 1,320,559	\$ 987,519	Centre d'intervention de crises et logement des jeunes
Ministry of Education – Ontario			Ministère de l'Éducation – Ontario
- Safer & Accepting Schools 2018-2021	489,839	555,337	- Des écoles plus sécuritaires et tolérantes en Ontario 2018-2021
- Intersectional Supports	231,047	106,845	- Supports intersectionnels
- Parents Reaching Out 2018-2019	9,000	-	- Les parents tendent la main 2018-2019
- French E-Modules	-	18,401	- E-modules français
- Parents Reaching Out Workshops 2017-18	-	9,870	- Ateliers, les parents tendent la main 2017-18
- Safer & Accepting Schools 2015-2018			- Des écoles plus sécuritaires et tolérantes en Ontario 2015-2018
- Project	-	138,723	- Projet
- Amortized grants related to capital assets	3,115	12,456	- Amortissement des subventions liées aux immobilisations
Egale Centre – 257 Dundas	101,950	260,907	Le Centre Egale – 257 Dundas
Draw the Line – 2019-2020	31,354	-	Traçons les limites 2019-2020
Draw the Line – TSVIP 2018-2019	28,595	58,655	Traçons les limites 2018-2019
Draw the Line – TSVIP 2015-2018	-	18,654	Traçons les limites 2015-2018
Heritage Documentary and Exhibition Project	491,861	227,368	Projet documentaire et exposition sur le patrimoine
Women and Gender Equality Canada (WAGE)			Femmes et égalité des genres Canada (FEGC)
- Research Hub	284,367	-	- Centre de recherche
- Canadian Trans Summit	6,090	-	- Sommet trans canadien
Ontario Trillium Foundation Grow – Section 23	164,025	151,800	Fondation Trillium de l'Ontario Grandir – Section 23
Ontario Trillium Foundation Evaluation OUTShine	46,064	49,236	Fondation Trillium de l'Ontario Évaluation Audace
You Can Play	157,427	-	You Can Play
Gender Based Violence Prevention – Public Health Agency of Canada (PHAC)	155,055	101,491	Prévention de la violence basée sur le genre – Agence de la santé publique du Canada (ASPC)
National Seniors Project	79,718	-	Projet national des aînés
Legal Clinic Training – Justice	53,103	-	Clinique de formation juridique – Justice
Rainbow Faith and Freedom Movement	37,560	-	Mouvement de la foi et de la liberté
Equal Rights Coalition Conference	33,636	-	Conférence de la coalition pour les droits égaux
Parliament of World Religions	-	187,980	Parlement des religions du monde
Tegan and Sara Foundation – Two Spirits, One Voice Program	-	13,270	Fondation Tegan et Sara – Programme Deux esprits, une seule voix
Other projects and activities			Autres projets et activités
- Project	104,008	3,056	- Projet
- Amortized grants related to capital assets	3,184	610,537	- Amortissement des subventions liées aux immobilisations
	<b>\$ 3,831,557</b>	<b>\$ 3,524,832</b>	

# EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2019**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2019**

**13**

## **4. ASSET TRANSFER AGREEMENT WITH FRIENDS OF RUBY**

On November 18, 2019, the Organization signed an asset transfer agreement with Friends of Ruby, a registered charity incorporated under the Canada Not-for-profit Corporations Act. Multiple assets and liabilities were to be transferred per the agreement, including cash, funds held in escrow, prepaid expenses, prepaid lease, capital assets including leasehold improvements under construction, intangible assets, bank loan, deferred grants and contributions for the Youth Housing Support & Crisis Intervention Centre, as well as deferred donations related to the fundraising campaign for the Egale Centre. The transfer of the majority of the assets and liabilities did not occur on the agreed date of November 18, 2019, but rather during the following months of November and December 2019. Per the agreement, the assets and liabilities were transferred at amortized cost.

As at December 31, 2019, the bank balances, HST receivable and bank loan had not yet been transferred (see Note 18).

The assets transferable to Friends of Ruby and the liabilities assumed by them under the signed agreement were as follows as at November 18, 2019 :

**November 18,  
2019**

<b>ASSETS</b>		<b>ACTIF</b>
Cash	\$ 2,275,078	Encaisse
HST receivable	442,798	TVH à recevoir
Prepaid expenses	41,557	Frais payés d'avance
Prepaid lease – [REDACTED]	402,733	Loyer payé d'avance – [REDACTED]
Funds held in escrow	1,500,000	Fonds détenus dans un compte séquestre
Capital assets	9,626,325	Immobilisations corporelles
	<b>\$ 14,288,491</b>	
<b>LIABILITIES</b>		<b>PASSIF</b>
Bank loan	\$ 5,000,000	Emprunt bancaire
Accounts payable and accrued liabilities	13,009	Créditeurs et frais courus
Deferred grants and donations	347,892	Subventions et dons reportés
Deferred donations related to the fundraising campaign	8,970,913	Dons reportés liés à la campagne de financement
	<b>\$ 14,331,814</b>	
Receivable from ECHRT	\$ 43,323	À recevoir de ECHRT

## **4. ENTENTE DE TRANSFERT D'ACTIFS À FRIENDS OF RUBY**

Le 18 novembre 2019, l'organisme a conclu une entente de transfert d'actifs avec Friends of Ruby, un organisme de bienfaisance enregistré constitué en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. L'entente comprenait le transfert de nombreux actifs et passifs, dont l'encaisse, les fonds détenus dans un compte séquestre, des frais payés d'avance, le loyer payé d'avance, des immobilisations corporelles incluant les améliorations locatives en construction, des immobilisations incorporelles, les subventions et dons reportés pour le Centre d'intervention de crises et logement des jeunes, ainsi que les dons reportés liés à la campagne de financement. Le transfert de la majorité des actifs et des passifs n'est pas survenu à la date convenue du 18 novembre 2019, mais plutôt au cours des mois de novembre et de décembre 2019. Selon l'entente, les actifs et passifs étaient transférés au coût après amortissement.

Au 31 décembre 2019, l'encaisse, la TVH à recevoir et l'emprunt bancaire n'avaient pas encore été transférés (voir note 18).

Les actifs transférables à Friends of Ruby et les passifs assumés par ceux-ci selon l'entente signée étaient les suivants au 18 novembre 2019 :

# EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2019**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2019**

14

**5. ACCOUNTS RECEIVABLE**

**5. DÉBITEURS**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Trade accounts	\$ 25,039	\$ 20,836	Comptes clients
HST receivable	111,047	341,094	TVH à recevoir
HST receivable to be transferred to Friends of Ruby	442,798	-	TVH à recevoir à transférer à Friends of Ruby
Receivable from Friends of Ruby	332,382	-	À recevoir de Friends of Ruby
Other	1,740	1,740	Autre
	<b>\$ 913,006</b>	<b>\$ 363,670</b>	

**6. CAPITAL ASSETS**

**6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	2019		2018	
			2019	2018	2019	2018
Computer equipment	\$ 39,174	\$ 21,072	\$ 18,102	\$ 16,643	Équipement informatique	
Furniture	37,692	30,528	7,164	10,234	Ameublement	
Equipment	31,014	27,368	3,646	4,558	Équipement	
Leasehold improvements in progress – [REDACTED]	-	-	-	4,231,029	Améliorations locatives en construction – [REDACTED]	
Vehicles	-	-	-	6,302	Véhicules	
	<b>\$ 107,880</b>	<b>\$ 78,968</b>	<b>\$ 28,912</b>	<b>\$ 4,268,766</b>		

**7. INTANGIBLE ASSETS**

**7. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	2019		2018	
			2019	2018	2019	2018
Website	\$ 24,189	\$ 10,468	\$ 13,721	\$ 22,327	Site Web	

**8. BANK LOAN**

The Organization has an authorized operating line of credit totalling \$500,000 and an authorized capital line of credit totalling \$5,000,000, repayable on demand, at prime lending rate plus 0.50%. These lines of credit are secured by a general security agreement. As at December 31, 2019, the operating line of credit is unused and the capital line of credit has an outstanding balance of \$4,554,166. The capital line of credit was transferred to Friends of Ruby in February 2020.

**8. EMPRUNT BANCAIRE**

L'organisme dispose d'une marge de crédit d'exploitation autorisée totalisant 500 000 \$ et d'un prêt en capital, payables sur demande. Ces marges de crédit portent intérêt au taux préférentiel plus 0,50 % et sont garanties par une convention de sûreté générale. Au 31 décembre 2019, la marge de crédit est inutilisée et le prêt en capital a un solde de 4 554 166 \$. Le prêt en capital a été transféré à Friends of Ruby en février 2020.

# EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**DECEMBER 31, 2019**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
**31 DÉCEMBRE 2019**

**15**

## **9. DEFERRED GRANTS AND DONATIONS**

The changes in deferred grants and donations are as follows:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Balance, beginning of year	\$ 581,903	\$ 336,020	Solde au début
Plus: Amount granted during the year	2,862,827	2,274,609	Ajouter : montant octroyé au cours de l'exercice
Less: Amount recognized as revenue in the year	(2,634,509)	(2,028,726)	Moins : montant constaté à titre de produits de l'exercice
Less: Amount transferred to Friends of Ruby	(342,593)	-	Moins: montant transféré à Friends of Ruby
Balance, end of year	\$ 467,628	\$ 581,903	Solde à la fin

Deferred grants and donations are detailed as follows:

## **9. SUBVENTIONS ET DONS REPORTÉS**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
You Can Play	\$ 150,260	\$ 162,482	You Can Play
National Seniors Project	146,897	-	Projet national des aînés
Canadian Trans Summit – Women and Gender Equality Canada (WAGE)	88,895	-	Sommet trans canadien - Femmes et Égalité des genres Canada (FEGC)
Gender Based Violence Prevention – Public Health Agency of Canada (PHAC)	28,772	-	Prévention de la violence basée sur le genre – Agence de la santé publique du Canada (ASPC)
Heritage Documentary and Exhibition Project	20,627	198,169	Projet documentaire et exposition sur le patrimoine
Telus Friendly Future Foundation	16,500	-	Fondation Telus pour un futur meilleur
Draw the Line – 2019-2020	7,909	-	Traçons les limites 2019-2020
Rainbow Faith and Freedom Movement	7,002	-	Mouvement de la foi et de la liberté
Tegan and Sara Foundation – Two Spirits, One Voice Program	766	766	Fondation Tegan et Sara – Programme Deux esprits, une seule voix
Ministry of Education – Ontario – Intersectional Supports	-	95,962	Ministère de l'Éducation – Ontario – Supports intersectionnels
Ontario Trillium Foundation Evaluation	-	36,664	Fondation Trillium de l'Ontario Évaluation
OUTShine 2019	-	35,220	Audace 2019
Youth Housing Support & Crisis Intervention Centre	-	22,295	Centre d'intervention de crises et logement des jeunes
Draw the Line – TSVIP 2018-2019	-	21,345	Traçons les limites 2018-2019
York University – Transgender and Performance Ethnography	-	9,000	Université de York – L'ethnographie des transgenres et de la performance
	<b>\$ 467,628</b>	<b>\$ 581,903</b>	

# EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2019**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2019**

**16**

**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:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Balance, beginning of year	\$ 8,177,094	\$ 7,565,735	Solde au début
Plus: Amount granted during the year	850,053	872,266	Ajouter : montant octroyé au cours de l'exercice
Less: Amount recognized as revenue in the year	(101,950)	(260,907)	Moins : montant constaté à titre de produits de l'exercice
Less: Amount transferred to Friends of Ruby	(8,925,197)	-	Moins: montant transféré à Friends of Ruby
Balance, end of year	\$ -	\$ 8,177,094	Solde à la fin

Donations related to the fundraising campaign were used to finance the construction of the leasehold improvements at [REDACTED] 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 servaient à financer la construction des améliorations locatives au [REDACTED] 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.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Balance, beginning of year	\$ 6,299	\$ 31,482	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	(6,299)	(25,183)	Moins : montant constaté à titre de produit de l'exercice
Balance, end of year	\$ -	\$ 6,299	Solde à la fin

# EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2019**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2019**

**17**

**12. LONG-TERM DEBT**

**12. DETTE À LONG TERME**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Long-term debt with lien on a vehicle reimbursed during the year	\$ -	\$ 16,528	Dette à long terme avec privilège sur un véhicule remboursé au cours de l'année
Long-term debt with lien on a vehicle reimbursed during the year	-	17,527	Dette à long terme avec privilège sur un véhicule remboursé au cours de l'année
	-	34,055	
Current portion of long-term debt	-	10,220	Partie courante de la dette à long terme
	<b>\$ -</b>	<b>\$ 23,835</b>	

**13. NET CHANGE IN NON-CASH WORKING CAPITAL ITEMS**

**13. VARIATION NETTE DES ÉLÉMENTS HORS CAISSE DU FONDS DE ROULEMENT**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Accounts receivable	\$ (549,335)	\$ (66,886)	Débiteurs
Grants receivable	53,828	(50,371)	Subventions à recevoir
Prepaid expenses	97,119	(57,632)	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	(347,591)	293,031	Créditeurs et frais courus
Deferred grants and donations	233,617	245,882	Subventions et dons reportés
Deferred donations related to the fundraising campaign	793,819	611,359	Dons reportés liés à la campagne de financement
Prepaid lease – [REDACTED]	-	189,483	Loyer payé d'avance – [REDACTED]
Note payable – [REDACTED]	-	(189,483)	Effet à payer – [REDACTED]
	<b>\$ 281,457</b>	<b>\$ 975,383</b>	

# EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2019

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2019

18

## 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 81% of the total trade accounts is to be received from three 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 loans 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.

## 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 81 % du total des comptes clients sont à recevoir de trois 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 des emprunts bancaires 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.

# EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2019

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2019

19

## 15. INTERNAL RESTRICTIONS

### The [REDACTED] Fund

The Organization was the designated beneficiary of a donation of \$1,436,000 from the estate of [REDACTED]. 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.

## 16. CONTRACTUAL OBLIGATIONS

The commitments of the Organization under lease agreements expiring in 2024 aggregate to \$632,295 and include the following payments over the next five years:

2020	\$ 121,240
2021	\$ 124,775
2022	\$ 129,935
2023	\$ 136,735
2024	\$ 119,610

## 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.

## 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 2017, un montant de 683 158 \$ a été affecté 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.

## 16. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS

Les engagements pris par l'organisme en vertu de baux venant à échéance en 2024 totalisent 632 295 \$ et comprennent les versements suivants pour les cinq prochains exercices :

\$ 121,240
\$ 124,775
\$ 129,935
\$ 136,735
\$ 119,610

## 17. ÉVENTUALITÉS

### 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**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2019**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2019**

**20**

## **18. SUBSEQUENT EVENT**

Per the asset transfer agreement with Friends of Ruby (Note 4), the Organization transferred a total cash balance of \$1,319,216 as well as the outstanding bank loan of \$4,554,167 in February 2020.

## **19. SUBSEQUENT EVENT**

The recent outbreak of the coronavirus, also known as COVID-19, has spread across the globe and is impacting worldwide economic activity. Conditions surrounding the coronavirus continue to rapidly evolve and government authorities have implemented emergency measures to mitigate the spread of the virus. The extent to which these events may impact the Organization's business activities will depend on future developments, such as the duration of the outbreak, business disruptions, and the effectiveness of actions taken in Canada and other countries to contain and treat the disease. These events are highly uncertain and, as such, the Organization cannot determine the ultimate financial impacts at this time.

## **18. ÉVÉNEMENT SUBSÉQUENT**

En vertu de l'entente de transfert d'actifs à Friends of Ruby (note 4), l'organisme a transféré un montant d'encaisse de 1 319 216 \$ ainsi que le solde de l'emprunt bancaire de 4 554 167 \$ en février 2020.

## **19. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DU BILAN**

La pandémie du coronavirus, aussi appelé COVID-19, est répandue à travers le monde et l'ensemble des activités économiques sont actuellement affectées. Les conditions liées au coronavirus évoluent rapidement et les autorités gouvernementales ont mis en place des mesures d'urgence afin d'atténuer la propagation du virus. Le virus et les mesures de mitigation prises ont des effets importants sur les opérations de l'organisme. Les impacts financiers dépendent du déroulement futur des événements, notamment les interruptions commerciales et l'efficacité des mesures prises au Canada et dans d'autres pays pour combattre et traiter le virus. Ces événements sont hautement incertains et l'organisme n'est pas en mesure d'évaluer les impacts qu'ils auront sur ses résultats financiers.

# EGALE CANADA – HUMAN RIGHTS TRUST

**SUPPLEMENTARY FINANCIAL  
INFORMATION  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019  
(unaudited)**

**INFORMATION FINANCIÈRE  
SUPPLÉMENTAIRE  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019  
(non audité)**

21

	2019	2018
<b>PROJECT EXPENSES</b>		<b>CHARGES DE PROJETS</b>
Project expenses are detailed as follows:		Les charges de projets se détaillent comme suit :
Youth Housing Support & Crisis Intervention Centre	\$ 1,353,032	\$ 987,528
Ministry of Education – Ontario		Centre d'intervention de crises et logement des jeunes
- Ontario Safer & Accepting Schools 2018-2021	490,665	555,337
- Intersectional Supports	231,047	106,845
- Parents Reaching Out 2018-2019	9,002	-
- French E-Modules	-	25,920
- Parents Reaching Out Workshops	-	9,870
- Ontario Safer & Accepting Schools 2015-2018	3,116	151,179
Egale Centre – [REDACTED]	101,950	260,907
Draw the Line – 2019-2020	31,354	-
Draw the Line – TSVIP 2018-2019	28,595	58,655
Draw the Line – TSVIP 2015-2018	-	22,471
Heritage Documentary and Exhibition Project	491,861	227,368
Women and Gender Equality Canada (WAGE)		Femmes et égalité des genres Canada (FEGC)
- Research Hub	284,367	-
- Canadian Trans Summit	6,090	-
Ontario Trillium Foundation Grow - Section 23	164,025	151,800
Ontario Trillium Foundation Evaluation	46,172	49,236
OUTShine	227,427	775
You Can Play	155,055	101,491
Gender Based Violence Prevention – Public Health Agency of Canada (PHAC)	79,718	-
National Seniors Project	53,103	-
Legal Clinic Training - Justice	37,560	-
Rainbow Faith and Freedom Movement	33,636	-
Equal Rights Coalition Conference	-	187,980
Parliament of World Religions	-	13,270
[REDACTED] Foundation – Two Spirits, One Voice Program	-	3,056
Other projects	90,687	538,864
	<b>\$ 3,918,462</b>	<b>\$ 3,452,552</b>