

EGALE CANADA

FINANCIAL STATEMENTS
ÉTATS FINANCIERS

DECEMBER 31, 2022
31 DÉCEMBRE 2022

EGALE CANADA

TABLE OF CONTENTS

	PAGE
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

TABLE DES MATIÈRES

	PAGE
Rapport de l'auditeur indépendant	1
État des résultats	4
État de l'évolution de l'actif net	5
État de la situation financière	6
État des flux de trésorerie	7
Notes complémentaires	8

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Members of
Egale Canada

Qualified Opinion

We have audited the financial statements of Egale Canada, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2022, 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 as at December 31, 2022, 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 of revenue over expenses, and cash flows from operations for the years ended December 31, 2022 and 2021, current assets as at December 31, 2022 and 2021 and net assets as at December 31, 2022 and 2021 and January 1, 2021. Our audit opinion on the financial statements for the year ended December 31, 2021 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 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.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres de
Egale Canada

Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers d'Egale Canada, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2022 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 au 31 décembre 2022, 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 des produits sur les charges, des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, de l'actif à court terme aux 31 décembre 2022 et 2021, et de l'actif net aux 31 décembre 2022 et 2021 et au 1 janvier 2021. Nous avons exprimé par conséquent une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2021 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 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.

*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'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 or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing Egale Canada's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Canadian generally accepted auditing standards will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of Egale Canada's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

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 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 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.

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 :

- 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;
- 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;

- 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'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 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.

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

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Chartered Professional Accountants,
Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario

Comptables professionnels agréés,
experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)

EGALE CANADA

STATEMENT OF OPERATIONS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022

ÉTAT DES RÉSULTATS
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

4

	2022	2021	
REVENUES	PRODUITS		
Grants and contributions (Note 3)	\$ 3,163,263	\$ 1,855,700	Subventions et contributions (note 3)
Foundation and corporate donations	845,726	1,009,041	Dons corporatifs et de fondations
General donations	289,999	428,968	Dons généraux
Contract services	291,924	269,936	Contrats de service
Canada Emergency Wage Subsidy	-	35,779	Subvention salariale d'urgence du Canada
Other	172,544	35,970	Autres
	4,763,456	3,635,394	
EXPENSES	CHARGES		
Salaries and benefits	3,086,340	2,247,332	Salaires et avantages sociaux
Direct project expenses	1,090,338	977,875	Charges directes de projet
Rent	133,037	129,982	Loyer
Office expenses	70,943	39,853	Frais de bureau
Meetings and conferences	39,352	34,026	Conférences et réunions
Telecommunications	27,857	26,880	Télécommunications
Insurance	6,672	8,965	Assurances
Professional fees	126,555	93,502	Honoraires professionnels
Service charges	10,604	15,689	Frais de service
Depreciation of capital assets	18,768	16,503	Amortissement des immobilisations corporelles
Depreciation of intangible assets	4,575	4,573	Amortissement des immobilisations incorporelles
	4,615,041	3,595,180	
EXCESS OF REVENUES OVER EXPENSES	\$ 148,415	\$ 40,214	EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES

EGALE CANADA

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

5

	The [REDACTED]	[REDACTED] Fund/ Fonds de		2022	2021	
	Unrestricted/ Non affecté	[REDACTED]	Total	Total	Total	
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	\$ 407,393	\$ 471,181	\$ 878,574	\$ 838,360		SOLDE AU DÉBUT
Excess of revenues over expenses	\$ 148,415	\$ -	\$ 148,415	\$ 40,214		Excédent des produits sur les charges
BALANCE, END OF YEAR	\$ 555,808	\$ 471,181	\$ 1,026,989	\$ 878,574		SOLDE À LA FIN

EGALE CANADA

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

6

	2022	2021	
ASSETS			ACTIF
CURRENT ASSETS			ACTIF À COURT TERME
Cash	\$ 1,219,694	\$ 1,291,004	Encaisse
Accounts receivable (Note 4)	175,380	149,347	Débiteurs (note 4)
Grants receivable	883,310	544,855	Subventions à recevoir
Prepaid expenses	150,540	65,953	Frais payés d'avance
	2,428,924	2,051,159	
CAPITAL ASSETS (Note 5)	78,334	49,041	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 5)
INTANGIBLE ASSETS (Note 6)	-	4,575	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (note 6)
	78,334	53,616	
	\$ 2,507,258	\$ 2,104,775	
LIABILITIES			PASSIF
CURRENT LIABILITIES			PASSIF À COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities	408,791	330,427	Créditeurs et frais courus
Deferred grants and donations (Note 8)	1,071,478	895,774	Subventions et dons reportés (note 8)
	1,480,269	1,226,201	
NET ASSETS			ACTIF NET
Unrestricted	555,808	407,393	Non affecté
Internal Restriction (Note 11)	471,181	471,181	Affectation interne (note 11)
The James Drewry Stewart Fund	471,181	471,181	Fonds James Drewry Stewart
	1,026,989	878,574	
	\$ 2,507,258	\$ 2,104,775	

ON BEHALF OF THE BOARD

Original Signed By:

AU NOM DU CONSEIL

Director, _____, administrateur

Director, _____, administrateur

EGALE CANADA

STATEMENT OF CASH FLOWS DECEMBER 31, 2022

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE 31 DÉCEMBRE 2022

7

	2022	2021	
OPERATING ACTIVITIES			ACTIVITÉS D'EXPLOITATION
Excess of revenues over expenses	\$ 148,415	\$ 40,214	Excédent des produits sur les charges
Adjustments for:			Ajustements pour :
Depreciation of capital assets	18,768	16,503	Amortissement des immobilisations corporelles
Depreciation of intangible assets	4,575	4,573	Amortissement des immobilisations incorporelles
	171,758	61,290	
Net change in non-cash items related to operating activities (Note 9)	(195,007)	(337,302)	Variation nette des éléments hors trésorerie liés aux activités d'exploitation (note 9)
	(23,249)	(276,012)	
INVESTING ACTIVITY			ACTIVITÉ D'INVESTISSEMENT
Acquisition of capital assets	(48,061)	(13,544)	Acquisition d'immobilisations corporelles
	(48,061)	(13,544)	
DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(71,310)	(289,556)	DIMINUTION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE
CASH AND CASH EQUIVALENTS, BEGINNING OF YEAR	1,291,004	1,580,560	TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT
CASH AND CASH EQUIVALENTS, END YEAR	\$ 1,219,694	\$ 1,291,004	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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2022

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2022

8

1. STATUTE AND NATURE OF OPERATIONS

Egale Canada, 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.

Use of estimates

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts 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 grants, contributions and foundation and corporate donations 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.

1. STATUT ET NATURE DES ACTIVITÉS

Egale Canada, 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.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers 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 subventions, contributions et dons corporatifs et de fondations 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.

EGALE CANADA

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS DECEMBER 31, 2022

NOTES COMPLÉMENTAIRES 31 DÉCEMBRE 2022

9

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Revenue recognition (continued)

Revenue from general donations is recognized when received.

Revenues from contract services are recognized when services are rendered if the amount is fixed or determinable and collection is reasonably assured.

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

Contributed services

The Organization is dependent on the voluntary service of many members. Because of the inherent difficulty in compiling these hours and determining their fair value, contributed services are not recognized in these financial statements.

Capital assets

Capital assets are accounted for at cost. Amortization is calculated on their respective estimated useful life using the diminishing balance method at the following rates:

	Rates / Taux	
Computer equipment	30%	Équipement informatique
Furniture	30%	Ameublement
Equipment	20%	Équipement

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Constatation des produits (suite)

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

Les produits de contrats de service sont constatés lorsque les services sont rendus si le prix est déterminé ou déterminable et que l'encaissement est raisonnablement assuré.

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. Les services reçus à titre bénévole ne sont pas constatés dans les états financiers de l'organisme.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties en fonction de leur durée de vie utile respective selon la méthode de l'amortissement dégressif aux taux annuels indiqués ci-dessous :

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

Intangible assets

The website is accounted for at cost. Amortization is calculated on its respective useful life estimated at three years using the straight-line method.

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

Initial measurement

The Organization initially measures its financial assets and liabilities originated or exchanged in arm's length transactions at fair value. Financial assets and liabilities originated or exchanged in related party transactions, except for those that involve parties whose sole relationship with the Organization is in the capacity of management, are initially measured at cost.

Subsequent measurement

The Organization subsequently measures all its financial assets and liabilities at cost or amortized cost, except for investments in equity instruments that are quoted in an active market, which are measured at fair value. Changes in fair value of these financial instruments are recognized in the statement of operations in the period incurred.

Financial assets measured at amortized cost include cash, accounts receivable and grants receivable.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES
(suite)**

Immobilisations incorporelles

Le site web est comptabilisé au coût. L'amortissement est calculé sur sa durée de vie utile respective, estimée à trois ans selon la méthode de l'amortissement linéaire.

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 initiale

L'organisme évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers créés ou échangés dans des opérations conclues dans des conditions de pleine concurrence à la juste valeur. Les actifs financiers et passifs financiers qui ont été créés ou échangés dans des opérations entre apparentés, sauf pour les parties qui n'ont pas d'autre relation avec l'organisme qu'en leur qualité de membres de la direction, sont initialement évalués au coût.

Évaluation ultérieure

L'organisme évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût ou au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de la juste valeur de ces instruments financiers sont comptabilisées dans les résultats de la période où elles se produisent.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des débiteurs et des subventions à recevoir.

EGALE CANADA

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS DECEMBER 31, 2022

NOTES COMPLÉMENTAIRES 31 DÉCEMBRE 2022

11

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Impairment

For financial assets measured at cost or amortized cost, the Organization determines whether there are indications of possible impairment. When there are, and the Organization determines that a significant adverse change has occurred during the period in the expected timing or amount of future cash flows, a write-down is recognized in operations. If the indicators of impairment have decreased or no longer exist, the previously recognized impairment loss may be reversed to the extent of the improvement. The carrying amount of the financial asset may not be 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.

Cash and cash equivalents

The Organization's policy is to present bank balances, including bank indebtedness with balances that fluctuate frequently from being positive to overdrawn, under cash and cash equivalents.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Dépréciation

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût ou au coût après amortissement, l'organisme détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative, et si l'organisme détermine qu'il y a eu au cours de l'exercice un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs, une réduction de valeur est comptabilisée aux résultats. Si les indications de perte de valeur s'atténuent ou disparaissent, la moins-value déjà comptabilisée doit faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration. La valeur comptable de l'actif financier ne peut être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise de valeur si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. La reprise de valeur est comptabilisée aux résultats.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'organisme consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires, y compris les découverts bancaires lorsque les soldes bancaires fluctuent souvent entre le positif et le négatif.

EGALE CANADA

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2022

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2022

12

3. GRANTS AND CONTRIBUTIONS

3. SUBVENTIONS ET CONTRIBUTIONS

	2022	2021	
Federal			Fédéral
- Ministry of Innovation, Science and Economic Development Canada	\$ 1,186,819	\$ -	- Ministère de l'Innovation, Sciences et Développement économique Canada
- Public Health Agency of Canada (PHAC)	394,189	559,679	- Agence de la santé publique du Canada (ASPC)
- Women and Gender Equality Canada (WAGE)	439,918	268,173	- Femmes et égalité des genres Canada (FEGC)
- Health Canada	149,651	-	- Santé Canada
- Canadian Institutes of Health Research	138,621	-	- Instituts de recherche en santé du Canada
- Canadian Heritage	113,094	-	- Patrimoine canadien
- Global Affairs Canada	68,406	149,663	- Affaires mondiales Canada
- Department of Justice Canada	49,314	130,920	- Ministère de la Justice du Canada
- Employment and Social Development Canada	23,125	375	- Emploi et Développement social Canada
Provincial			Provincial
- Ministry of Education – Ontario	560,817	583,795	- Ministère de l'Éducation – Ontario
- Ministry of Children and Women's Issues	39,309	44,765	- Ministère de l'Enfance et de la Condition féminine
- Ontario Trillium Foundation	-	68,330	- Fondation Trillium de l'Ontario
- Ontario Together Fund	-	50,000	- Fonds l'Ontario, ensemble
	\$ 3,163,263	\$ 1,855,700	

4. ACCOUNTS RECEIVABLE

4. DÉBITEURS

	2022	2021	
Trade accounts and other	\$ 105,877	\$ 94,329	Comptes clients et autres
HST receivable	69,503	55,018	TVH à recevoir
	\$ 175,380	\$ 149,347	

EGALE CANADA

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS DECEMBER 31, 2022

NOTES COMPLÉMENTAIRES 31 DÉCEMBRE 2022

13

5. CAPITAL ASSETS

	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé		2022	2021	
Computer equipment	\$ 119,499	\$ 55,025	\$ 64,474	\$ 35,607	\$ 49,041	Équipement informatique
Furniture	42,949	36,309	6,640	4,409		Ameublement
Equipment	15,388	8,168	7,220	9,025		Équipement
	\$ 177,836	\$ 99,502	\$ 78,334	\$ 49,041		

6. INTANGIBLE ASSETS

	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé		2022	2021	
Website	\$ 13,721	\$ 13,721	\$ -	\$ 4,575		Site Web

7. BANK LOAN

The Organization has an authorized operating line of credit totaling \$500,000 repayable on demand, at prime lending rate plus 0.50%. The line of credit is secured by a general security agreement. As at December 31, 2022, the operating line of credit is unused.

7 EMPRUNT BANCAIRE

L'organisme dispose d'une marge de crédit d'exploitation autorisée totalisant 500 000 \$ payable sur demande. Cette marge de crédit porte intérêt au taux préférentiel plus 0,50 % et la marge de crédit est garantie par une convention de sûreté générale. Au 31 décembre 2022, la marge de crédit est inutilisée.

8. DEFERRED GRANTS AND DONATIONS

The changes in deferred grants and contributions and foundation and corporate donations are as follows:

8. SUBVENTIONS ET DONS REPORTÉS

Les variations survenues dans les soldes des subventions et contributions et dons corporatifs et de fondations reportés sont les suivantes :

	2022	2021	
Balance, beginning of year	\$ 895,774	\$ 861,695	Solde au début
Plus: Amount granted or donated during the year	4,184,693	2,898,820	Ajouter : montant octroyé ou reçu en dons au cours de l'exercice
Less: Amount recognized as revenue in the year	(4,008,989)	(2,864,741)	Moins : montant constaté à titre de produits de l'exercice
Balance, end of year	\$ 1,071,478	\$ 895,774	Solde à la fin

EGALE CANADA

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2022**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2022**

14

**8. DEFERRED GRANTS AND DONATIONS
(continued)**

Deferred grants and contributions and foundation and corporate donations are detailed as follows:

8. SUBVENTIONS ET DONS REPORTÉS (suite)

Les subventions et contributions et dons corporatifs et de fondations reportés se détaillent comme suit :

	2022	2021	
Federal			Fédéral
- Global Affairs Canada	\$ -	\$ 40,669	- Affaires mondiales Canada
- Public Health Agency of Canada (PHAC)	169,377	24,001	- Agence de la santé publique du Canada (ASPC)
- Canadian Institutes of Health Research	30,375	-	- Instituts de recherche en santé du Canada
- Health Canada	192,273	-	- Santé Canada
- Women and Gender Equality Canada (WAGE)	-	1,062	- Femmes et égalité des genres Canada (FEGC)
- Department of Justice Canada	27,202	-	- Ministère de la Justice du Canada
Provincial			Provincial
- Ministry of Children and Women's Issues	13,099	8,783	- Ministère de l'Enfance et de la Condition féminine
- Ministry of Education – Ontario	52,778	-	- Ministère de l'Éducation – Ontario
Designated donations	586,374	814,159	Dons désignés
Other	-	7,100	Autres
	\$ 1,071,478	\$ 895,774	

9. NET CHANGE IN NON-CASH ITEMS RELATED TO OPERATING ACTIVITIES

9. VARIATION NETTE DES ÉLÉMENTS HORS TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

	2022	2021	
Accounts receivable	\$ (26,033)	\$ (87,496)	Débiteurs
Grants receivable	(338,455)	(224,695)	Subventions à recevoir
Prepaid expenses	(84,587)	(21,309)	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	78,364	(37,881)	Créditeurs et frais courus
Deferred grants and donations	175,704	34,079	Subventions et dons reportés
	\$ (195,007)	\$ (337,302)	

EGALE CANADA

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS DECEMBER 31, 2022

NOTES COMPLÉMENTAIRES 31 DÉCEMBRE 2022

15

10. FINANCIAL INSTRUMENTS

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the Organization by failing to discharge an obligation. The Organization's credit risk is mainly related to its accounts receivable.

The Organization provides credit to its clients in the normal course of its operations. It carries out, on a continuing basis, credit checks on its clients and maintains provisions for contingent credit losses which, once they materialize, are consistent with management's forecasts. Approximately 92% of the total trade accounts is to be received from two companies. 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 floating interest rate financial instruments. Floating interest rate instruments subject the Organization to related cash flow risk.

11. INTERNAL RESTRICTIONS

The [REDACTED] Fund

The Organization was the designated beneficiary of an important donation from the Estate of [REDACTED]

[REDACTED] An amount 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.

10. 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'organisme à subir une perte financière. Le risque de crédit pour l'organisme est principalement lié aux débiteurs.

L'organisme consent du crédit à ses clients dans le cours normal de ses activités. Il effectue, de façon continue, des évaluations de crédit à l'égard de ses clients et maintient des provisions pour pertes potentielles sur créances, lesquelles, une fois matérialisées, respectent les prévisions de la direction. Environ 92 % du total des comptes clients est 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 variable. Les instruments à taux variables assujettissent l'organisme à des fluctuations des flux de trésorerie futurs connexes.

11. AFFECTATIONS INTERNES

Le Fonds [REDACTED]

L'organisme a été le bénéficiaire désigné d'un don important provenant de la succession de [REDACTED]. Un montant a été affecté par le conseil d'administration dans un fonds d'affectation interne à être utilisé pour toute éventualité future. Seul le conseil d'administration peut approuver l'utilisation de ce fonds.

EGALE CANADA

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2022

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2022

16

12. CONTRACTUAL OBLIGATIONS

The commitments of the Organization under lease agreements expiring in 2024 aggregate to \$245,045 and include the following payments over the next two years:

2023	\$ 137,400
2024	\$ 107,645

13. 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.

12. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS

Les engagements pris par l'organisme en vertu de baux venant à échéance en 2024 totalisent 245,045 \$ et comprennent les versements suivants pour les deux prochains exercices :

13. 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.