

**HEALTHPARTNERS FUND
FINANCIAL STATEMENTS
JULY 31, 2012**

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ
ÉTATS FINANCIERS
31 JUILLET 2012**

Independent Auditors' Report	2 - 3	Rapport de l'auditeur indépendant
Financial Statements		États financiers
Revenue and expenditures	4	Résultats
Changes in Net Assets	5	Évolution des actifs nets
Cash Flows	6	Flux de trésorerie
Financial Position	7	Situation financière
Notes to Financial Statements	8 - 12	Notes complémentaires
Schedules	13 - 14	Annexes



Raymond Chabot Grant Thornton

Raymond Chabot Grant Thornton LLP

2505 St-Laurent Blvd.
Ottawa, Ontario K1H 1E4

Telephone: 613-236-2211
Fax: 613-236-6104
www.rcgt.com

Independent Auditors' Report

To the Members of the Healthpartners Fund

We have audited the accompanying financial statements of Healthpartners Fund, which comprise the statement of financial position as at July 31, 2012 and the statement of revenue and expenditures, statement of changes in net assets and statement of cash flows for the seven-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

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

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Healthpartners Fund as at July 31, 2012 and the results of its operations and its cash flows for the seven-month period then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Comparative information

Without modifying our opinion, we draw attention to Note 2 to the financial statements, which describes that Healthpartners Fund adopted Canadian accounting standards for not-for-profit organizations on January 1, 2012 with a transition date of January 1, 2011. These standards were applied retrospectively by management to the comparative information in these financial statements, including the statements of financial position as at December 31, 2011 and January 1, 2011 and the statements of operations, changes in net assets and cash flows for the year ended December 31, 2011 and related disclosures. We were not engaged to report on the restated comparative information, and as such, it is unaudited.

Raymond Chabot Grant Thornton LLP

Chartered Accountants,
Licensed Public Accountants

Ottawa, Canada
December 11, 2012



Raymond Chabot Grant Thornton

Raymond Chabot Grant Thornton
S.E.N.C.R.L.

2505, boul. St-Laurent
Ottawa (Ontario) K1H 1E4

Téléphone : 613 236-2211
Télécopieur : 613 236-6104
www.rcgt.com

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du Fonds Partenairesanté

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Fonds Partenairesanté, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 juillet 2012 et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie pour la période de sept mois terminée à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces 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.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds partenairesanté au 31 juillet 2012 ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour la période de sept mois terminée à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Informations comparatives

Sans pour autant modifier notre opinion, nous attirons l'attention sur la note 2 des états financiers, qui indique que le Fonds partenairesanté a adopté les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif le 1er janvier 2012 et que sa date de transition était le 1er janvier 2011. Ces normes ont été appliquées rétrospectivement par la direction aux informations comparatives contenues dans ces états financiers, y compris les états de la situation financière au 31 décembre 2011 et au 1er janvier 2011 et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé le 31 décembre 2011 ainsi que les informations connexes. Nous n'avons pas pour mission de faire rapport sur les informations comparatives retraitées, de sorte qu'elles n'ont pas été auditées.

Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L.

Comptables agréés
Experts-comptables autorisés

Ottawa, Canada
Le 11 décembre 2012

HEALTHPARTNERS FUND
REVENUE AND EXPENDITURES
Seven-month period ended July 31, 2012

LE FONDS PARTENAIRESANTÉ
RÉSULTATS
de la période de sept mois se terminant le 31 juillet 2012

	2012-07-31 (7 months / mois)	2011-12-31 (12 months / mois)	
	\$	\$	
REVENUE			PRODUITS
GCWCC Campaign, undesignated gifts		3,307,709	Campagne CCMTGC, dons non désignés
GCWCC Campaign, designated gifts from previous year	3,933,712	8,815,238	Campagne CCMTGC, dons désignés de l'exercice précédent
Via Rail Campaign, undesignated gifts		16,568	Campagne Via Rail, dons non désignés
Via Rail Campaign, designated gifts from previous year	24,567	57,125	Campagne Via Rail, dons désignés de l'exercice précédent
Previous years Campaigns	1,497	11,036	Campagnes précédentes
Entraide Campaign, undesignated gifts		251,432	Campagne Entraide, dons non désignés
Entraide Campaign, designated gifts from previous year	1,343,967	1,809,406	Campagne Entraide, dons désignés de l'exercice précédent
Quebec, other campaigns	13,480	165,894	Autres campagnes du Québec
Interest and other	13,052	4,602	Intérêts et autres
Interest and other (Quebec)	2,469	538	Intérêts et autres (Québec)
	<u>5,332,744</u>	<u>14,439,548</u>	
EXPENSES			CHARGES
National Operations (Schedule A)	785,620	1,145,506	Frais d'exploitation nationaux (Annexe A)
National Capital Region Campaign (Schedule A)	76,836	112,641	Campagne de la Région de la Capitale Nationale (Annexe A)
GCWCC management expenses (Note 8)	37,130	849,837	Frais de gestion - CCMTGC (note 8)
Quebec Operations (Schedule B)	240,207	427,046	Frais d'exploitation, Québec (Annexe B)
Distribution of funds - GCWCC / Via Rail	4,480,123	7,939,696	Distribution des fonds - CCMTGC / Via Rail
Distribution of funds - Quebec Division (Schedule B)	1,127,071	1,776,067	Distribution des fonds - Division du Québec (Annexe B)
Pledge loss (Note 4)	343,520	1,322,370	Dons non honorés (note 4)
	<u>7,090,507</u>	<u>13,573,163</u>	
EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES	<u>(1,757,763)</u>	<u>866,385</u>	EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES

The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

HEALTHPARTNERS FUND CHANGES IN NET ASSETS

Seven-month period ended July 31, 2012

LE FONDS PARTENAIRESANTÉ ÉVOLUTION DES ACTIFS NETS

de la période de sept mois se terminant le 31 juillet 2012

	Unrestricted net assets	Invested in capital assets	Appropriated net assets Quebec Division	Appropriated net assets for contingency	Total		
	Actifs nets non affectés	Investis en immobilisations corporelles	Actifs nets affectés division du Québec	Actifs nets affectés aux fins de prévoyance	2012-07-31 (7 months / mois)	2011-12-31 (12 months / mois)	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	1,373,119	40,068	488,416	1,240,250	3,141,853	2,275,468	Solde au début
Excess (deficiency) of revenue over expenses	(1,749,352)	(8,411)			(1,757,763)	866,385	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges
Internally imposed appropriation	(24,456)	22,213		2,243	-	-	Affectation d'origine interne
Balance, end of year	<u>(400,689)</u>	<u>53,870</u>	<u>488,416</u>	<u>1,242,493</u>	<u>1,384,090</u>	<u>3,141,853</u>	Solde à la fin

The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

HEALTHPARTNERS FUND
CASH FLOWS
 Seven-month period ended July 31, 2012

LE FONDS PARTENAIRESANTÉ
FLUX DE TRÉSORERIE
 de la période de sept mois se terminant le 31 juillet 2012

	2012-07-31 (7 months / mois) \$	2011-12-31 (12 months / mois) \$	
OPERATING ACTIVITIES			ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(1,757,763)	866,385	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Non-cash items			Éléments sans incidence sur l'encaisse
Amortization of capital assets	8,411	16,340	Ammortissement des immobilisations corporelles
Net changes in non-cash working capital items			Variations nette des éléments du fonds de roulement
Accounts and pledges receivable	7,185,061	932,228	Débiteurs et promesses de dons à recevoir
Accounts and pledges receivable - Quebec	1,636,757	(210,260)	Débiteurs et promesses de dons à recevoir - Québec
Prepaid expenses	(13,152)	(4,806)	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	(547,802)	(173,638)	Créditeurs et frais courus
Campaign funds to be distributed	(5,868)	357,357	Fonds des campagnes à distribuer
Campaign funds to be distributed - Quebec	20,823	21,074	Fonds des campagnes à distribuer - Québec
Designated donations of current campaign	(3,957,854)	(614,136)	Dons désignés de la campagne courante
Designated donations of current campaign - Quebec	(1,357,447)	188,007	Dons désignés de la campagne courante - Québec
Cash flows from operating activities	<u>1,211,165</u>	<u>1,378,551</u>	Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation
FINANCING ACTIVITIES			ACTIVITÉS DE FINANCEMENT
Acquisition of capital assets and cash flows from financing activities	<u>(22,213)</u>	<u>(11,037)</u>	Acquisitions d'immobilisations et flux de trésorerie liés aux activités de financement
Net increase in cash	1,188,952	1,367,514	Augmentation nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	<u>2,250,291</u>	<u>882,777</u>	Encaisse au début
Cash, end of year	<u>3,439,244</u>	<u>2,250,291</u>	Encaisse à la fin

The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

HEALTHPARTNERS FUND
FINANCIAL POSITION
 July 31, 2012

LE FONDS PARTENAIRESANTÉ
SITUATION FINANCIÈRE
 au 31 juillet 2012

	<u>2012-07-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2011-01-01</u>	
	\$	\$	\$	
ASSETS				ACTIF
CURRENT ASSETS				ACTIF À COURT TERME
Cash	3,439,244	2,250,291	882,777	Encaisse
Accounts and pledges receivable (Note 4)	4,133,330	11,318,391	12,250,619	Débiteurs et promesses de dons à recevoir (note 4)
Quebec division - Accounts and pledges receivable (Note 5)	754,297	2,391,054	2,180,794	Division du Québec - Débiteurs et promesses de dons à recevoir (note 5)
Prepaid expenses	29,918	16,766	11,960	Frais payés d'avance
	<u>8,356,789</u>	<u>15,976,502</u>	<u>15,326,150</u>	
Capital assets (Note 6)	53,870	40,068	45,371	Immobilisations corporelles (note 6)
	<u>8,410,659</u>	<u>16,016,570</u>	<u>15,371,521</u>	
LIABILITIES				PASSIF
CURRENT LIABILITIES				PASSIF À COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities	115,459	663,261	836,899	Créditeurs et frais courus
Campaign funds to be distributed	1,611,040	1,616,908	1,259,551	Fonds des campagnes à distribuer
Campaign funds to be distributed - Quebec	359,731	338,908	317,834	Fonds des campagnes à distribuer - Québec
Deferred designated campaign donations (Note 7)	4,300,373	8,258,227	8,872,363	Dons désignés reportés de campagnes (note 7)
Deferred designated campaign donations - Quebec (Note 7)	639,966	1,997,413	1,809,406	Dons désignés reportés de campagnes - Québec (note 7)
	<u>7,026,569</u>	<u>12,874,717</u>	<u>13,096,053</u>	
NET ASSETS (DEFICIENCY)				ACTIFS NETS (DÉFICIT)
Invested in capital assets	53,870	40,068	45,371	Investis en immobilisations
Appropriated Net Assets - Quebec	488,416	488,416	464,259	Actifs nets affectés - Québec
Appropriated Net Assets - Contingency	1,242,493	1,240,250	1,000,050	Actifs nets affectés aux fins de prévoyance
Unrestricted	(400,689)	1,373,119	765,788	Non affectés
	<u>1,384,090</u>	<u>3,141,853</u>	<u>2,275,468</u>	
	<u>8,410,659</u>	<u>16,016,570</u>	<u>15,371,521</u>	

The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

ON BEHALF OF THE BOARD

AU NOM DU CONSEIL

President	_____	Président	_____
Treasurer	_____	Trésorier	_____

HEALTHPARTNERS FUND
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
July 31, 2012

1. STATUS AND OBJECTIVE OF THE ORGANISATION

Healthpartners Fund (the 'Fund') is an association of national health charities, incorporated under the Canada Corporations Act, to solicit donations from employees of various corporations and of federal and provincial governments for distribution to its members. Its mission is also to be a partnership of national health charities that mobilizes workplace giving directed towards the health of Canadians.

The Fund consists of a National Office and of five divisions located in Newfoundland, Nova Scotia, Prince Edward Island, Quebec and Alberta.

It is exempt from income taxes and is a registered charity under the Canadian Income Tax Act.

2. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES

Basis of presentation

The Funds financial statements are prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Accounting estimates

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the amounts recorded in the financial statements and notes to financial statements. These estimates are based on management's best knowledge of current events and actions that the Fund may undertake in the future. Actual results may differ from these estimates.

Revenue recognition

The Fund follows the deferral method of accounting for contributions. The designated donations are recorded as deferred designated campaign donations when they are received or are receivable. They are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. The undesignated donations are recorded as revenue when they are received or are receivable if the amount can be reasonably estimated and if reception is reasonably assured. The contributions received as endowments are recorded as a direct increase to net assets.

Interest and other income is recognized as revenue when earned.

Financial assets and liabilities

Initial measurement

Upon initial measurement, the Fund's financial assets and liabilities are measured at fair value, which, in the case of financial assets or financial liabilities that will be measured subsequently at cost or amortized cost, is increased or decreased by the amount of the related financing fees and transaction costs. Transaction costs relating to financial assets and liabilities that will be measured subsequently at fair value are recognized in earnings in the year they are incurred.

Subsequent measurement

At each reporting date, the Fund measures its financial assets and liabilities at cost or amortized cost (including any impairment in the case of financial assets).

With respect to financial assets (or groups of similar financial assets) measured at cost or amortized cost, the Fund assesses whether there are any indications of impairment. When there is an indication of impairment, and if the Fund determines that during the year there was a significant adverse change in the expected timing or amount of future cash flows from the financial asset (or group of financial assets), it will then recognize a reduction as an impairment loss in earnings. The reversal of a previously recognized impairment loss on a financial asset measured at cost or amortized cost is recognized in earnings in the year the reversal occurs.

LE FONDS PARTENAIRESANTÉ
NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 juillet 2012

1. STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME

Le Fonds Partenairesanté (le 'Fonds') est une association d'organismes nationaux de bienfaisance de la santé, constitué en vertu de la Loi sur les corporations canadiennes, pour solliciter des dons auprès des employés de diverses sociétés et des gouvernements fédéral et provinciaux afin de les distribuer ensuite entre ses membres. Sa mission est de former un regroupement d'organismes nationaux de la santé dans le but de recueillir les dons en milieu de travail en vue d'améliorer la santé des canadiens.

Le Fonds est composé d'un bureau national et de cinq division situées à Terre-Neuve, en Nouvelle-Écosse, à l'Île du Prince-Édouard, au Québec et en Alberta.

Le Fonds n'est pas assujéti à l'impôt sur le revenu étant un organisme de bienfaisance reconnu en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation

Les états financiers de la société sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Estimations comptables

Pour dresser des états financiers, la direction du Fonds doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers et les notes y afférentes. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la direction possède des événements en cours et sur les mesures que le Fonds pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Constatation des produits

Le Fonds applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les dons désignés sont constatés comme dons désignés reportés de campagnes lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir. Ils sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les dons non désignés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa réception est raisonnablement assurée. Les apports reçus à titre de dotation sont constatés à titre d'augmentations directes des actifs nets.

Les revenus d'intérêts et autres sont constatés à titre de revenus lorsqu'ils sont gagnés.

Actifs et passifs financiers

Évaluation initiale

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers du Fonds sont évalués à la juste valeur qui est, dans le cas des actifs financiers ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût ou au coût après amortissement, majorée ou diminuée du montant des commissions et des coûts de transaction afférents. Les coûts de transaction relatifs aux actifs et aux passifs financiers qui seront évalués ultérieurement à la juste valeur sont comptabilisés aux résultats au cours de l'exercice où ils sont engagés.

Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers du Fonds sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers).

En ce qui a trait aux actifs financiers (ou groupes d'actifs financiers semblables) évalués au coût ou au coût après amortissement, le Fonds détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si le Fonds 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 d'un actif financier (ou groupe d'actifs financiers), une réduction sera alors comptabilisée à l'état des résultats à titre de moins-value. La reprise d'une moins-value comptabilisée antérieurement sur un actif financier évalué au coût ou au coût après amortissement est comptabilisée aux résultats au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

**HEALTHPARTNERS FUND
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
July 31, 2012**

2. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (Continued)

Capital assets subject to amortization

Capital assets are recorded at cost. For contributed capital assets, cost is considered to be the fair value at the date of contribution.

Amortization

Capital assets subject to amortization are amortized over their estimated useful lives according to the straight-line method at the following annual rates:

Computers	3 years
Software	3 years
Furniture and fixtures	10 years
Displays	6 years
Leasehold improvements	Term of the lease and renewal

Write-downs

When a tangible capital asset no longer has any long-term service potential to the organization, the excess of its net carrying amount over any residual value is recognized as an expense in the statement of operations.

Contributed services

Members contribute voluntarily many hours each year to assist the Fund. Because of the difficulty of determining their fair value, contributed services are not recognized in the financial statements.

Distribution of funds

Distributions are paid from previous year donations and are recorded in the current year expenses.

Appropriated net assets for contingency

The appropriated net assets for contingency represent monies set aside in case the Fund needs to support its operating expenses for a limited period.

Expenditure distribution

The Fund splits the Quebec division's expenses between Entraide campaign and the other campaigns, including the GCWCC campaign.

All expenses are divided according to the number of activities done for the Entraide campaign, GCWCC campaign and other campaigns compared to the total number of activities undertaken for the Quebec campaign.

3. FIRST-TIME ADOPTION OF CANADIAN ACCOUNTING STANDARDS FOR NOT-FOR-PROFIT ORGANIZATIONS

These financial statements are the Fund's first financial statements prepared using new Canadian accounting standards for not-for-profit organizations (hereafter the "new accounting standards"). The date of transition to the new accounting standards is January 1, 2011.

The accounting policies presented in Note 2 and resulting from the application of the new accounting standards were used to prepare the financial statements for the seven-month period ended July 31, 2012, the comparative information and the opening statement of financial position as at the date of transition.

Exemptions relating to first-time adoption

Section 1501, "First-time adoption by not-for-profit organizations" contains exemptions to full retrospective application which the Fund may use upon transition. The Fund has not applied any optional exemptions.

Impact of transition on fund balances as at January 1, 2011

The impact of the transition to the new accounting standards on the Fund's net assets on the transition date, that is January 1, 2011, is not significant.

Reconciliation of the net earnings as at December 31, 2011

The excess of revenue over expenses as at December 31, 2011 determined using the new accounting standards is approximately equivalent to that determined using the previous accounting standards (pre-changeover accounting standards).

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ
NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 juillet 2012**

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Immobilisations amortissables

Les immobilisations acquises sont comptabilisées au coût. Lorsque l'organisme reçoit des apports sous forme d'immobilisations, le coût de celles-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport.

Amortissements

Les immobilisations amortissables sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire aux taux annuels suivants :

Ordinateurs	3 ans
Logiciels	3 ans
Mobilier et agencements	10 ans
Vitrines	
Améliorations locatives	Durée du bail et prolongation

Réduction de valeur

Lorsque l'organisme constate qu'une immobilisation n'a plus aucun potentiel de service à long terme, l'excédent de la valeur comptable nette de l'immobilisation sur sa valeur résiduelle est comptabilisé en charges à l'état des résultats.

Apports en service

Des membres apportent chaque année une contribution bénévole au Fonds. En raison de la difficulté à déterminer leur juste valeur marchande, ces apports ne sont pas constatés dans les états financiers.

Distribution de fonds

Les allocations accordées au cours de l'exercice proviennent des fonds de la campagne de souscription de l'exercice précédent et sont imputées aux résultats de l'exercice.

Actifs nets affectés aux fins de prévoyance

Les actifs nets affectés aux fins de prévoyance représentent les sommes réservées dans le cas d'une éventualité où le Fonds devrait avoir à subvenir à ses propres besoins pour une période limitée.

Ventilation des charges

Le Fonds ventile ses charges de la division du Québec entre la campagne Entraide et les autres campagnes, incluant la campagne CCMTGC.

La base de répartition de ces charges est la même pour toutes les dépenses. La clé de répartition est basée sur le nombre d'activités effectuées pour la campagne Entraide, la campagne CCMTGC et les autres campagnes par rapport aux nombres d'activités totales pour l'ensemble des campagnes du Québec.

3. APPLICATION INITIALE DES NORMES COMPTABLES CANADIENNES POUR LES ORGANISMES SANS BUT LUCRATIF

Les présents états financiers sont les premiers états financiers du Fonds établis selon les nouvelles Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (ci-après les « nouvelles normes comptables »). La date de transition aux nouvelles normes comptables est le 1er janvier 2011.

Les méthodes comptables présentées à la note 2, découlant de l'application des nouvelles normes comptables, ont été utilisées pour la préparation des états financiers pour l'exercice terminé le 31 juillet 2012, des informations comparatives et de l'état de la situation financière d'ouverture à la date de transition.

Exemptions relatives à l'application initiale

Le chapitre 1501, « Application initiale des normes pour les organismes sans but lucratif », contient des exemptions à l'application rétrospective complète dont l'organisme peut se prévaloir au moment de la transition. Le Fonds n'a appliqué aucune exemption facultative.

Incidence de la transition sur les actifs nets au 1er janvier 2011

L'incidence de la transition aux nouvelles normes comptables sur les actifs nets du Fonds à la date de transition, soit le 1er janvier 2011, n'est pas significative.

Rapprochement de l'excédent des produits par rapport aux charges au 31 décembre 2011

L'excédent des produits par rapport aux charges au 31 décembre 2011 établi selon les nouvelles normes comptables correspond approximativement à celui établi selon le référentiel comptable antérieur (normes comptables pré-basculement).

**HEALTHPARTNERS FUND
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
July 31, 2012**

**3. FIRST-TIME ADOPTION OF CANADIAN ACCOUNTING
STANDARDS FOR NOT-FOR-PROFIT ORGANIZATIONS (Continued)**

Statement of cash flows

Accounting standards regarding cash flows included in the new accounting standards are similar to those included in the previous accounting standards. The Fund has not made any major adjustment to the statement of cash flows. The only change in the Fund's financial statements resulting from the new accounting standards is the removal of the requirement to disclose the amount of interest paid.

4. ACCOUNTS AND PLEDGES RECEIVABLE

	<u>2012-07-31</u>	
	\$	
Pledges receivable	8,160,810	
Allowance for pledge loss	<u>(4,096,491)</u>	
	4,064,319	
Sales taxes	59,085	
Interest	737	
Other	<u>9,189</u>	
	<u>4,133,330</u>	

The Fund has reviewed the receivables of prior year's campaigns in order to determine the reasonability of the pledge loss allowance for those years. Further to this review, an additional provision of \$343,520 was recorded in the current period.

5. QUEBEC DIVISION - ACCOUNTS AND PLEDGES RECEIVABLE

	<u>2012-07-31</u>		<u>2011-12-31</u>	
	\$		\$	
Pledges receivable	880,958		2,522,941	Promesses de dons
Allowance for pledge loss	<u>(135,459)</u>		<u>(135,459)</u>	Provision pour dons non honorés
	745,499		2,387,482	
Sales taxes	8,798		3,572	Taxes à la consommation
	<u>754,297</u>		<u>2,391,054</u>	

6. CAPITAL ASSETS

			<u>2012-07-31</u>	<u>2011-12-31</u>	
	Cost	Accumulated amortization	Net book value	Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette	
	\$	\$	\$	\$	
<u>National</u>					<u>National</u>
Computers	54,380	41,872	12,508	2,388	Ordinateurs
Software	2,383	1,312	1,071	835	Logiciels
Furniture and fixtures	25,141	13,185	11,956	9,155	Mobilier et agencements
Displays	136,883	136,375	508	745	Vitrines
Leasehold improvements	4,125	241	3,884		Améliorations locatives
	<u>222,912</u>	<u>192,985</u>	<u>29,927</u>	13,123	
<u>Quebec</u>					<u>Québec</u>
Computers	28,908	17,049	11,859	15,508	Ordinateurs
Software	1,692	1,175	517	846	Logiciels
Furniture and fixtures	14,195	2,628	11,567	10,591	Mobilier et agencements
	<u>44,795</u>	<u>20,852</u>	<u>23,943</u>	26,945	
	<u>267,707</u>	<u>213,837</u>	<u>53,870</u>	40,068	

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ
NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 juillet 2012**

**3. APPLICATION INITIALE DES NORMES COMPTABLES CANADIENNES
POUR LES ORGANISMES SANS BUT LUCRATIF (suite)**

État des flux de trésorerie

Les normes comptables relatives aux flux de trésorerie contenues dans les nouvelles normes comptables sont semblables à celles contenues dans le référentiel comptable antérieur. Aucun ajustement important n'a été apporté à l'état des flux de trésorerie du Fonds. Le seul changement effectué dans les états financiers du Fonds provient du retrait, dans les nouvelles normes comptables, de l'obligation de divulguer le montant des intérêts versés.

4. DÉBITEURS ET PROMESSES DE DONN À RECEVOIR

	<u>2012-07-31</u>		<u>2011-12-31</u>	
	\$		\$	
Pledges receivable	8,160,810		15,042,212	Promesses de dons
Allowance for pledge loss	<u>(4,096,491)</u>		<u>(3,752,971)</u>	Provision pour dons non honorés
	4,064,319		11,289,241	
Sales taxes	59,085		27,175	Taxes à la consommation
Interest	737		674	Intérêt
Other	<u>9,189</u>		1,301	Autre
	<u>4,133,330</u>		<u>11,318,391</u>	

Le Fonds a révisé les montants à recevoir des campagnes des exercices antérieurs afin de déterminer la raisonabilité de la provision pour dons non honorés pour ces exercices. Suite à cette révision, une provision additionnelle de 343 520 \$ a été enregistrée dans l'exercice courant.

5. DIVISION DU QUÉBEC - DÉBITEURS ET PROMESSES DE DONN À RECEVOIR

	<u>2012-07-31</u>		<u>2011-12-31</u>	
	\$		\$	
Pledges receivable	880,958		2,522,941	Promesses de dons
Allowance for pledge loss	<u>(135,459)</u>		<u>(135,459)</u>	Provision pour dons non honorés
	745,499		2,387,482	
Sales taxes	8,798		3,572	Taxes à la consommation
	<u>754,297</u>		<u>2,391,054</u>	

6. IMMOBILISATIONS

			<u>2012-07-31</u>	<u>2011-12-31</u>	
	Cost	Accumulated amortization	Net book value	Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette	
	\$	\$	\$	\$	
<u>National</u>					<u>National</u>
Computers	54,380	41,872	12,508	2,388	Ordinateurs
Software	2,383	1,312	1,071	835	Logiciels
Furniture and fixtures	25,141	13,185	11,956	9,155	Mobilier et agencements
Displays	136,883	136,375	508	745	Vitrines
Leasehold improvements	4,125	241	3,884		Améliorations locatives
	<u>222,912</u>	<u>192,985</u>	<u>29,927</u>	13,123	
<u>Quebec</u>					<u>Québec</u>
Computers	28,908	17,049	11,859	15,508	Ordinateurs
Software	1,692	1,175	517	846	Logiciels
Furniture and fixtures	14,195	2,628	11,567	10,591	Mobilier et agencements
	<u>44,795</u>	<u>20,852</u>	<u>23,943</u>	26,945	
	<u>267,707</u>	<u>213,837</u>	<u>53,870</u>	40,068	

**HEALTHPARTNERS FUND
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
July 31, 2012**

**LE FONDS PARTENAIRESANTÉ
NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 juillet 2012**

7. DEFERRED DESIGNATED CAMPAIGN DONATIONS

The designated donations noted below for National office and for the Quebec division raised in the 2011 campaign have not been distributed as at July 31, 2012, but will be distributed to the designated organizations during the next year, in accordance with the restrictions imposed by contributors.

	<u>2012-07-31</u>	<u>2011-12-31</u>	
	\$	\$	
<u>National</u>			
Balance, beginning of year	8,258,227	8,872,363	<u>National</u> Solde au début
Amount recognized in operations	(3,958,279)	(8,872,363)	Montant constaté aux résultats
Amount received relating to the following year	425	8,258,227	Montant encaissé pour le prochain exercice
Balance, end of year	<u>4,300,373</u>	<u>8,258,227</u>	Solde à la fin
<u>Quebec</u>			
Balance, beginning of year	1,997,413	1,809,406	<u>Quebec</u> Solde au début
Amount recognized in operations	(1,357,447)	(1,809,406)	Montant constaté aux résultats
Amount received relating to the following year	—	1,997,413	Montant encaissé pour le prochain exercice
Balance, end of year	<u>639,966</u>	<u>1,997,413</u>	Solde à la fin

8. GCWCC CAMPAIGN MANAGEMENT

Management expenses of the Government of Canada Workplace Charitable Campaign (GCWCC) of \$37,130 (\$849,837 for the year ended December 31, 2011) represent the Healthpartners Fund's share of the management expenses of the 2011 GCWCC charged by the United Way of Ottawa.

7. DONS DÉSIGNÉS REPORTÉS DE LA CAMPAGNE

Les dons désignés notés ci-bas pour la division nationale et pour la division du Québec provenant de la campagne 2011 n'ont pas encore été distribués aux 31 juillet 2012, mais seront distribués aux organismes désignés au cours du prochain exercice, en conformité avec les restrictions des souscripteurs.

8. GESTION DE LA CAMPAGNE - CCMTGC

Les frais de gestion de la campagne de charité en milieu de travail du gouvernement du Canada (CCMTGC) sont de 37 130 \$ (849 837 \$ pour l'exercice terminé le 31 décembre 2011) et représentent la part des dépenses de gestion assumée par le Fonds Partenairesanté pour CCMTGC de 2011 facturé par Centraide Ottawa.

9. NEWFOUNDLAND, NOVA SCOTIA, ALBERTA AND PRINCE EDWARD ISLAND HEALTHPARTNERS' CAMPAIGNS

The Healthpartners' Divisional Campaign revenues and expenses in Newfoundland, Nova Scotia, Prince Edward Island and Alberta have not been reflected separately in these financial statements. They are presented in the national revenue and expenses.

9. CAMPAGNES DE PARTENAIRESANTÉ DE TERRE-NEUVE, NOUVELLE-ÉCOSSE, ALBERTA ET ÎLE DU PRINCE-ÉDOUARD

Les revenus et dépenses divisionnaires des campagnes de Partenairesanté à Terre-Neuve, Nouvelle-Écosse, Île du Prince-Édouard et Alberta ne sont pas présentés séparément et sont donc inclus dans les revenus et dépenses de la campagne nationale.

10. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The nature of the Fund is such that it has to conclude transactions with its members. All transactions that have occurred with members were concluded in the normal course of business and were measured at the exchange amount.

The following chart presents a summary of concluded transactions by the organization and its members throughout the fiscal year:

	<u>2012-07-31</u>	<u>2011-12-31</u>	
	(7 months / mois)	(12 months / mois)	
	\$	\$	
Distribution of funds - GCWCC / Via Rail	4,480,123	7,939,696	Distribution des fonds - CCMTGC / Via Rail
Distribution of funds - Quebec Division	1,127,071	1,776,067	Distribution des fonds - Division du Québec

At the balance sheet date, the following balances are due to related parties:

10. OPÉRATIONS CONCLUES AVEC DES PARTIES LIÉES

De par sa nature, le Fonds doit conclure des transactions avec ses membres. Toutes les transactions conclues avec les membres l'ont été dans le cours normal des affaires et sont mesurées à la valeur d'échange.

Le tableau qui suit présente un sommaire des opérations conclues par l'organisme avec ses membres au cours de l'exercice:

	<u>2012-07-31</u>	<u>2011-12-31</u>	
	\$	\$	
Campaign funds to be distributed	1,611,040	1,616,908	Fonds des campagnes à distribuer
Campaign funds to be distributed - Quebec	359,731	338,908	Fonds des campagnes à distribuer - Québec

HEALTHPARTNERS FUND
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
July 31, 2012

11. FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial risks

The Fund's main financial risk exposure is detailed as follows.

Credit risk

The Fund is exposed to credit risk regarding the financial assets recognized on the statement of financial position. The Fund has determined that the financial assets with more credit risk exposure are accounts and pledges receivable since failure of any of these parties to fulfil their obligations could result in significant reduction of distributions for the Fund.

The credit risk regarding cash is considered to be negligible because the counterparty is a reputable bank with an investment grade external credit rating.

Liquidity risk

The Fund's liquidity risk represents the risk that the Fund could encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities. The Fund is, therefore, exposed to liquidity risk with respect to all of the financial liabilities recognized in the statement of financial position.

Carrying amount of financial assets by categories

The Fund's cash and accounts and pledges receivables, totalling \$8,258,251 (\$15,928,315 as at December 31, 2011), have all been classified as financial assets measured at amortized cost.

12. LEASES

The Fund has entered into long-term lease agreements which call for lease payments of \$346,778 for the rental of office space and equipment.

The leases for the office space expire on various dates between July 31, 2015 and July 31, 2017 and contain renewal options for additional periods of 2 and 5 years which the Fund may exercise by giving a 180-day and six-month notice respectively. The lease for equipment expires on April 30, 2013. Subsequent to the year-end, the Fund has entered into a new lease agreements for equipment expiring in November 2017.

Minimum lease payments for the next five years are \$76,895 in 2013, \$77,740 in 2014 and 2015, and \$56,686 in 2016 and 2017.

13. 2012 DISTRIBUTION

	<u>National</u>
	<u>\$</u>
Pledges and donations	11,582,504
Allowance for pledge loss	<u>(1,274,075)</u>
	10,308,429
Expenses	(2,107,984)
Funds already distributed	<u>(2,874,525)</u>
Campaign funds to be distributed	<u>5,325,920</u>

These amounts represent an estimate of the remaining 2012 distribution from amounts raised in the 2011 campaign, of which amounts of \$1,611,040 and \$359,731 for the National office and the Quebec division respectively have been recorded as campaign funds to be distributed and campaign funds to be distributed - Quebec in the statement of financial position.

14. COMPARATIVE FIGURES

Certain comparative figures have been reclassified to conform with the presentation adopted in the current year.

LE FONDS PARTENAIRESANTÉ
NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 juillet 2012

11. INSTRUMENTS FINANCIERS

Risques financiers

Les principaux risques financiers auxquels le Fonds est exposé sont détaillés ci-après.

Risque de crédit

Le Fonds est exposé au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière. Le Fonds a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les débiteurs et promesses de dons à recevoir étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner une diminution importante des distributions pour le Fonds.

Le risque de crédit relatif à l'encaisse est considéré comme négligeable puisque la contrepartie est une banque réputée dont la notation de crédit est de bonne qualité.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité du Fonds est le risque qu'il éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. Le Fonds est donc exposé au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière.

Valeur comptable des actifs financiers par catégories

L'encaisse et les débiteurs et promesses de dons du Fonds, totalisant 8 258 251 \$ (15 928 315 \$ au 31 décembre 2011), ont tous été classés dans la catégorie des actifs financiers évalués au coût après amortissement, diminué pour tenir compte de la dépréciation, le cas échéant.

12. CONTRATS DE LOCATION

Le Fonds s'est engagé, d'après des contrats de location à long terme pour des locaux et du matériel, à verser une somme de 346 778 \$.

Les contrats pour les locaux échoient du 31 juillet 2015 au 31 juillet 2017 et comportent des options de renouvellement pour des périodes additionnelles de deux et cinq ans dont le Fonds pourra se prévaloir en donnant des préavis de 180 jours et de 6 mois respectivement. Le contrat pour le matériel échoie le 30 avril 2013. Après la fin de l'exercice, le Fonds s'est engagé d'après un contrat de location échéant en novembre 2017 pour du matériel.

Les paiements minimums exigibles pour les cinq prochains exercices s'élevaient à 76 895 \$ en 2013, à 77 740 \$ en 2014 et 2015, et à 56 686 \$ en 2016 et 2017.

13. DISTRIBUTION DE 2012

	<u>Quebec</u>	
	<u>\$</u>	
	2,414,740	Dons et promesses de dons
	<u>(48,295)</u>	Provision pour dons non honorés
	2,366,445	
	(427,046)	Dépenses
	<u>(767,339)</u>	Fonds déjà distribués
	<u>1,172,060</u>	Fonds des campagnes à distribuer

Ces montants représentent une estimation des sommes qui peuvent être distribuées en 2012 à partir des montants recueillis au cours de la campagne 2011, desquels des montants de 1 611 040 \$ et 359 731 \$ pour les divisions nationale et du Québec respectivement ont été enregistrés comme fonds des campagnes à distribuer et fonds des campagnes à distribuer - Québec dans l'état de la situation financière.

14. CHIFFRES DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT

Certaines données correspondantes fournies pour l'exercice précédent ont été reclassées en fonction de la présentation adoptée pour le présent exercice.

HEALTHPARTNERS FUND
SCHEDULE A - OPERATING EXPENSES
 Seven-month period ended July 31, 2012

LE FONDS PARTENAIRESANTÉ
ANNEXE A - FRAIS D'EXPLOITATION
 de la période de sept mois se terminant le
 31 juillet 2012

	2012-07-31 (7 months / mois)	2011-12-31 (12 months / mois)	
	\$	\$	
NATIONAL OPERATIONS			FRAIS D'EXPLOITATION NATIONAUX
Amortization of capital assets	1,859	6,479	Amortissement des immobilisations
Committee meetings	10,128	2,898	Réunions de comités
Board expenses	15,516	22,529	Conseil d'administration
Consultants	14,044	111,678	Consultants
Equipment rental	2,534	4,410	Location d'équipement
Facilities	11,752	19,158	Installations
General administration	24,190	31,251	Administration générale
Business development	3,176		Développement professionnel
Printing / promotion	165,529	181,304	Impression et promotion
Professional fees	43,587	59,104	Honoraires professionnels
Provincial pilot project	162,315	254,887	Projet pilote provincial
Salaries and benefits	264,436	364,069	Salaires et avantages sociaux
Staff development		1,367	Formation du personnel
Translation	5,589	9,906	Traduction
Travel	28,188	31,997	Frais de déplacement
National congress	32,776	44,469	Congrès national
	<u>785,620</u>	<u>1,145,506</u>	
NATIONAL CAPITAL REGION CAMPAIGN			CAMPAGNE DE LA RÉGION DE LA CAPITALE NATIONALE
Committee meetings		54	Réunions de comités
Facilities	11,752	19,158	Installations
General	489	3,240	Général
Salaries and benefits	64,265	89,568	Salaires et avantages sociaux
Travel	330	621	Frais de déplacement
	<u>76,836</u>	<u>112,641</u>	

HEALTHPARTNERS FUND
SCHEDULE B - QUEBEC DIVISION CAMPAIGN
NET RESULT

Seven-month period ended July 31, 2012

LE FONDS PARTENAIRESANTÉ
ANNEXE B - CAMPAGNE DIVISION DU QUÉBEC
RÉSULTAT NET

de la période de sept mois se terminant le 31 juillet 2012

The percentage of distribution for all Quebec campaign expenses is 48% (48% in 2011) for Entraide's campaign and 52% (52 % in 2011) for the other campaigns.

Le pourcentage de répartition de toutes les dépenses pour les campagnes du Québec est de 48% (48 % en 2011) pour la campagne Entraide et 52% (52% en 2011) pour les autres campagnes.

The expenses have been distributed as follows:

Les charges ont été ventilées comme suit:

	Entraide	Other campaigns and developpement	Total		
		Autres campagnes et développement	2012-07-31 (7 months / mois)	2011-12-31 (12 months / mois)	
	\$	\$	\$	\$	
REVENUE					PRODUITS
Undesignated donations				417,326	Dons non désignés
Previous year	1,343,967	13,480	1,357,447	1,809,406	Exercice précédent
Interest and other		2,469	2,469	538	Intérêts
	<u>1,343,967</u>	<u>15,949</u>	<u>1,359,916</u>	<u>2,227,270</u>	
OPERATIONS					FRAIS D'EXPLOITATION
Amortization of capital assets	3,145	3,407	6,552	9,861	Amortissement des immobilisations
Campaign expenses	23,798	25,781	49,579	102,451	Frais de campagne
Committee meetings				539	Réunions de comités
Facilities	8,565	9,278	17,843	30,200	Installations
General administration	4,517	4,894	9,411	16,067	Administration générale
Miscellaneous				2,581	Divers
Printing and translation	1,502	1,627	3,129	4,029	Impression et traduction
Professional fees	4,170	4,518	8,688	21,725	Honoraires professionnels
Salaries and benefits	66,458	71,996	138,454	232,781	Salaires et avantages sociaux
Staff development	651	705	1,356	1,654	Formation du personnel
Travel	2,493	2,702	5,195	5,158	Frais de déplacement
	<u>115,299</u>	<u>124,908</u>	<u>240,207</u>	<u>427,046</u>	
DISTRIBUTION OF FUNDS	<u>1,113,853</u>	<u>13,218</u>	<u>1,127,071</u>	<u>1,776,067</u>	DISTRIBUTION DES FONDS
EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES	<u>114,815</u>	<u>(122,177)</u>	<u>(7,362)</u>	<u>24,157</u>	EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX FRAIS D'EXPLOITATION