

**Les petits frères des Pauvres
Little Brothers**

**Rapport financier
Financial Report**

**31 juillet 2021
July 31, 2021**

Rapport de l'auditeur indépendant	1 – 4	Independent Auditor's Report
Résultats et évolution de l'actif net	5	Statement of Operations and Changes in Net Assets
Situation financière	6	Statement of Financial Position
Flux de trésorerie	7	Statement of Cash Flows
Notes complémentaires	8 – 13	Notes to Financial Statements
Renseignements complémentaires		Supplementary Financial Data
Annexe A – Dons majeurs et planifiés	14	Appendix A – Major and planned donations
Annexe B – Événements nationaux et régionaux	14	Appendix B – National and regional events
Annexe C – Subventions gouvernementales	15	Appendix C – Government subsidies
Annexe D – Programmes et innovations dédiés à la mission	15	Appendix D – Programs and innovations dedicated to the mission

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de
Les petits frères des Pauvres,

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de **Les petits frères des Pauvres** (l'« Organisme »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 juillet 2021, et l'état des résultats et 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, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Organisme au 31 juillet 2021, 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

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'Organisme conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel, mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de l'auditeur sur ces états. Le rapport annuel est censé être mis à notre disposition après la date du présent rapport.

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 désignées ci-dessus lorsqu'elles seront mises à notre disposition et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lecture du rapport annuel, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ce rapport, nous serons tenus de signaler le problème aux responsables de la gouvernance.

Independent Auditor's Report

To the members of
Little Brothers:

Opinion

We have audited the financial statements of **Little Brothers** (the "Organization"), which comprise the statement of financial position as at July 31, 2021, and the statements of operations and changes in net assets and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Organization as at July 31, 2021, 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 Opinion

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Organization in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Canada, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will 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 identified above when it becomes available 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. When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

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 de l'Organisme à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'Organisme ou de cesser 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 de l'Organisme.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- 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.

Independent Auditor's Report (cont'd)

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 the Organization's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Organization or to cease to continue as a going concern, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Organization'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.

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'Organisme;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'Organisme à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'Organisme à cesser ses activités;
- 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.

Independent Auditor's Report (cont'd)

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Organization's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Organization's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Organization to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

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.

Société de comptables professionnels agréés, S.E.N.C.R.L.

Montréal, Québec
Le 5 octobre 2021

Independent Auditor's Report (cont'd)

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 Accountant Partnership LLP

Montréal, Québec
October 5, 2021

A handwritten signature in black ink that reads "Pierre Raymond". The signature is written in a cursive style with a large, stylized initial "P".

CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A119340
CPA Auditor, CA, Public Accountancy permit No. A119340

Résultats et évolution de l'actif net de l'exercice clos le 31 juillet
Statement of Operations and Changes in Net assets for the year ended July 31

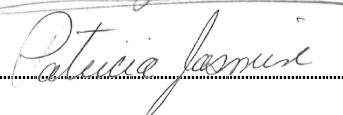
	2021	2020	
Produits			Revenue
Legs	748 026 \$	837 356 \$	Bequests
Dons majeurs et planifiés (annexe A)	1 293 033	1 795 182	Major and planned donations (Appendix A)
Campagnes de souscription	1 176 015	976 846	Fundraising campaigns
Événements nationaux et régionaux (annexe B)	135 517	1 240 764	National and regional events (Appendix B)
Activités commerciales complémentaires	633 376	471 093	Complementary business activities
Subventions gouvernementales (annexe C)	729 523	839 514	Government subsidies (Appendix C)
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	19 649	18 780	Amortization of deferred contributions related to capital assets
Loyer et autres produits	70 899	131 041	Rental and other revenue
Contributions de la Fondation des petits frères des Pauvres			Contribution from the Little Brothers Foundation
Mission globale	267 011	-	Global mission
Infrastructures TI	62 989	-	IT infrastructure
	<u>5 136 038</u>	<u>6 310 576</u>	
Charges			Expenses
Programmes et innovations dédiés à la mission (annexe D)	2 953 050	2 598 571	Programs and innovations dedicated to the mission (Appendix D)
Financement de la mission	746 226	682 388	Funding of the mission
Communications et rayonnement de la mission	256 660	120 602	Communications and outreach of the mission
Administration générale	669 463	483 705	General administration
Frais d'infrastructure TI	62 989	-	IT infrastructure expenses
Activités commerciales complémentaires	364 206	327 062	Complementary business activities
Amortissement des immobilisations	51 283	33 784	Amortization of capital assets
	<u>5 103 877</u>	<u>4 246 112</u>	
Contributions à la Fondation des petits frères des Pauvres			Contribution to the Little Brothers Foundation
Campagne d'urgence – COVID-19	-	1 896 939	Emergency campaign – COVID-19
Programme Nouveaux Horizons pour les aînés (PNHA)	23 800	-	New Horizons for Seniors Program (NHSP)
	<u>23 800</u>	<u>1 896 939</u>	
	<u>5 127 677</u>	<u>6 143 051</u>	
Excédent des produits sur les charges	8 361	167 525	Excess of revenue over expenses
Actif net non affecté au début	<u>226 701</u>	<u>59 176</u>	Net assets unrestricted at beginning of year
Actif net non affecté à la fin	235 062 \$	226 701 \$	Net assets unrestricted at end of year

Situation financière au 31 juillet
Statement of Financial Position as at July 31

	2021	2020	
Actif à court terme			Current assets
Encaisse	888 100 \$	1 076 514 \$	Cash
Débiteurs	61 125	39 944	Accounts receivable
Subventions gouvernementales à recevoir	52	331 886	Government subsidies receivable
Frais payés d'avance	133 543	87 535	Prepaid expenses
	<u>1 082 820</u>	<u>1 535 879</u>	
Placements en actions et fonds d'actions, à la juste valeur	13 867	-	Investments in shares and equity funds, at fair value
Frais reportés	20 578	-	Deferred charges
Immobilisations (note 3)	<u>257 689</u>	<u>203 232</u>	Capital assets (Note 3)
	<u>292 134</u>	<u>203 232</u>	
Total de l'actif	<u>1 374 954 \$</u>	<u>1 739 111 \$</u>	Total assets
Passif à court terme			Current liabilities
Créiteurs et charges à payer	482 877 \$	358 675 \$	Accounts payable and accrued liabilities
Sommes à payer – Fondation des petits frères des Pauvres, sans intérêt	66 134	462 023	Amounts payable – Little Brothers Foundation, without interest
Apports reportés (note 4)	479 620	560 802	Deferred contributions (Note 4)
	<u>1 028 631</u>	1 381 500	
Apports reportés afférents aux immobilisations (note 5)	<u>111 261</u>	<u>130 910</u>	Deferred contributions related to capital assets (Note 5)
Total du passif	<u>1 139 892</u>	<u>1 512 410</u>	Total liabilities
Actif net non affecté	<u>235 062</u>	<u>226 701</u>	Net assets unrestricted
Total du passif et de l'actif net	<u>1 374 954 \$</u>	<u>1 739 111 \$</u>	Total liabilities and net assets

Pour le conseil d'administration
On behalf of the Board


Administrateur/Director


Administrateur/Director

Flux de trésorerie de l'exercice clos le 31 Juillet
Statement of Cash Flows for the year ended July 31

	2021	2020	
Activités de fonctionnement			Operating activities
Excédent des produits sur les charges	8 361 \$	167 525 \$	Excess of revenue over expenses
Ajustements pour :			Adjustments for:
Dons de titres transigés sur les marchés publics constatés à titre de produits	(29 483)	-	Donations of securities traded on public markets recognized as revenue
Apports reportés constatés à titre de produits (note 4)	(291 554)	(258 945)	Deferred contributions recognized as revenue (Note 4)
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	(19 649)	(18 780)	Amortization of deferred contributions related to capital assets
Amortissement des immobilisations	51 283	33 784	Amortization of capital assets
	<u>(281 042)</u>	<u>(76 416)</u>	
Variation d'éléments hors caisse du fonds de roulement (note 8)	388 847	(274 661)	Changes in non-cash working capital items (Note 8)
Encaissement d'apports reportés (note 4)	200 287	660 825	Deferred contributions received (Note 4)
	<u>308 092</u>	<u>309 748</u>	
Activités d'investissement			Investing activities
Sommes à recevoir – Fondation des petits frères des Pauvres	-	85 274	Amounts receivable – Little Brothers Foundation
Produits de la disposition de placements	25 701	-	Proceeds from the disposal of investments
Frais reportés	(20 578)	-	Deferred charges
Acquisition d'immobilisations	(105 740)	(65 186)	Additions to capital assets
	<u>(100 617)</u>	<u>20 088</u>	
Activités de financement			Financing activities
Sommes à payer – Fondation des petits frères des Pauvres	(395 889)	462 023	Amounts payable to the Little Brothers Foundation
Apports reportés afférents aux immobilisations	-	4 150	Deferred contributions related to capital assets
	<u>(395 889)</u>	<u>466 173</u>	
Augmentation (diminution) nette de l'encaisse	(188 414)	796 009	Net increase (decrease) in cash
Encaisse au début	<u>1 076 514</u>	<u>280 505</u>	Cash, beginning of year
Encaisse à la fin	888 100 \$	1 076 514 \$	Cash, end of year
	<u><u>888 100 \$</u></u>	<u><u>1 076 514 \$</u></u>	
Information supplémentaire sans effet sur la trésorerie			Supplemental information without effect on cash
Apports reportés reçus en titres transigés sur les marchés publics	10 085 \$	-	Deferred contributions received in securities traded on public markets

1. Constitution et nature des activités

Les petits frères des Pauvres est un organisme sans but lucratif constitué en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies du Québec. L'Organisme lutte contre l'exclusion et la solitude des personnes âgées seules de 75 ans et plus en les accueillant, en les accompagnant et en recréant autour d'elles une famille pour toute la vie. Il est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2. Principales méthodes comptables

Référentiel comptable

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

Constataion des apports

L'Organisme utilise la méthode du report pour comptabiliser ses apports. Les apports affectés sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si sa réception est raisonnablement assurée.

Constataion des produits

Les produits d'événements et des activités commerciales complémentaires sont constatés au moment de la tenue de l'événement ou lorsque le service est rendu.

Les produits de location sont constatés mensuellement dès qu'ils sont exigibles.

Les autres produits sont constatés à titre de produits au fur et à mesure qu'ils sont gagnés.

Dons reçus sous forme de biens

Les dons reçus sous forme de biens sont comptabilisés à leur juste valeur lorsque celle-ci peut faire l'objet d'une estimation raisonnable. Ils se composent de titres transigés sur les marchés publics et sont évalués à la juste valeur des marchés sur lesquels ils sont transigés au moment du transfert des titres.

Ventilation des charges

Les charges directement liées à une activité sont attribuées à cette activité.

1. Incorporation and nature of operations

Little Brothers is a not-for-profit organization incorporated under Part III of the Companies Act (Québec). The Organization combats the exclusion and loneliness of single seniors aged 75 and older by welcoming them and recreating around them a family for a lifetime. It is a registered charity under the Income Tax Act.

2. Significant accounting methods

Basis of accounting

The Organization applies The Canadian Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations (ASNPO) under Part III of CPA Canada Handbook – Accounting.

Contributions recognition

The Organization follows the deferral method of accounting for contributions. Restricted contributions are recognized as revenue in the year in which the related costs are incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Revenue recognition

The events and complementary business activities revenue are recognized when the events take place or when services are provided.

The rental income is recorded monthly as it becomes due.

The other revenue are recognized as they are earned.

Donations received in the form of goods

Donations received in goods are recorded at fair value when it can be reasonably estimated. They consist of securities traded on public markets and are valued at fair value of the markets on which they are traded at the time of transfer of the securities.

Allocation of expenses

Expenses directly related to an activity are charged to that activity.

Notes complémentaires
Notes to Financial Statements

31 juillet 2021
July 31, 2021

2. Principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût et amorties en fonction de leur durée de vie utile estimative selon la méthode de l'amortissement dégressif aux taux annuels suivants :

Matériel roulant	15 % et/and 30 %	Rolling stock
Mobilier et agencements	10 % et/and 20 %	Furniture and fixtures
Matériel informatique et d'animation	20 % et/and 35 %	Computer equipment and animation materials
Site Web	35 %	Website

Dépréciation d'actifs à long terme

Les actifs à long terme sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent qu'elles n'ont plus aucun potentiel de service pour l'Organisme. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque leur valeur comptable excède la valeur résiduelle. La perte de valeur comptabilisée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa valeur résiduelle.

Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles

Les apports reportés afférents aux immobilisations corporelles sont amortis au même rythme que les immobilisations s'y rapportant.

Présentation de la Fondation contrôlée

La Fondation, qui est contrôlée par Les petits frères des Pauvres, n'est pas consolidée dans les états financiers de Les petits frères des Pauvres.

Instruments financiers

Évaluation

L'Organisme évalue initialement ses instruments financiers à la juste valeur, sauf dans le cas de certaines opérations qui ne sont pas conclues dans des conditions de concurrence normale. Elle évalue ultérieurement tous ses actifs et ses passifs financiers au coût après amortissement à l'exception de ses placements en actions et fonds d'actions qu'elle évalue à la juste valeur fournie par les gestionnaires.

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

Les passifs financiers de l'Organisme, évalués au coût après amortissement, se composent des créditeurs et charges à payer et des sommes à payer à la Fondation.

2. Significant accounting methods (cont'd)

Capital assets

Capital assets are recorded at cost and amortized over their estimated useful lives on a declining balance basis, at the following annual rates:

Rolling stock
Furniture and fixtures
Computer equipment and animation materials
Website

Impairment of long-term assets

Long-term assets are tested for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that they no longer have service potential for the Organization. An impairment loss is recognized when the carrying amount of the asset exceeds the residual value. The impairment loss is measured as the amount by which the carrying amount of the long-lived asset exceeds its residual value.

Deferred contributions related to capital assets

Deferred contributions related to capital assets are amortized at the same rate as the related capital assets.

Presentation of the controlled Foundation

The Foundation, which is controlled by Little Brothers, is not consolidated in the financial statements of Little Brothers.

Financial instruments

Valuation

The Organization initially measures its financial instruments at fair value, except for certain non-arm's-length transactions. It subsequently measures all its financial assets and financial liabilities at amortized cost with exception of its investments in shares and equity funds that are evaluated at fair value provided by the managers.

The Organization's financial assets are measured at amortized cost and consist of cash, accounts receivable and government subsidies receivable.

The Organization's financial liabilities are measured at amortized cost and consist of accounts payable and accrued liabilities and amounts payable to the Foundation.

Notes complémentaires
Notes to Financial Statements

31 juillet 2021

July 31, 2021

2. Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications possibles de dépréciation. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé au résultat net. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, 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 au résultat net.

Utilisation d'estimations

La présentation des états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction ait recours à des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants de l'actif et du passif comptabilisés, sur la présentation des éléments d'actif et de passif éventuels ainsi que sur les montants des produits et des charges comptabilisés. Les éléments significatifs des états financiers qui requièrent davantage l'utilisation d'estimations incluent la durée de vie estimative des immobilisations et la juste valeur des instruments financiers. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

3. Immobilisations

Immobilisations détenues et utilisées

	2021	2020	
	Coût/ Cost	Amortissement cumulé/ Accumulated amortization	Valeur nette/ Net book value
Matériel roulant	153 245 \$	83 958 \$	69 287 \$
Mobilier et agencements	441 272	333 742	107 530
Matériel informatique et d'animation	192 177	113 067	79 110
Site Web	72 155	70 393	1 762
	<u>858 849 \$</u>	<u>601 160 \$</u>	<u>257 689 \$</u>

Assets to be held and used

Rolling stock	83 668 \$
Furniture and fixtures	95 320
Computer equipment and animation materials	21 533
Website	2 711

2. Significant accounting methods (cont'd)

Financial instruments (cont'd)

Impairment

Financial assets measured at cost are tested for impairment when there are indicators of impairment. The amount of the write-down is recognized in net income. The previously recognized impairment loss may be reversed to the extent of the improvements, either directly or by adjusting the allowance account 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 net income.

Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, disclosure of contingent assets and liabilities and the reported amounts of revenue and expenses. Significant areas which require more estimates include the estimated useful life of capital assets and financial instruments' fair value. Actual results could differ from these estimates.

3. Capital assets

Notes complémentaires
Notes to Financial Statements

31 juillet 2021

July 31, 2021

4. Apports reportés

Les apports reportés représentent des apports affectés à des fins précises. Les variations survenues pour l'exercice sont les suivantes :

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Solde au début	560 802 \$	158 922 \$	Balance at beginning of year
Plus : apports reçus de l'exercice*	210 372	660 825	Plus : current year contributions received*
Moins: montants constatés dans les résultats	<u>(291 554)</u>	<u>(258 945)</u>	Less : amounts recognized in income
Solde à la fin	<u>479 620 \$</u>	<u>560 802 \$</u>	Balance at end of year

* Inclus un montant de 100 000 \$ reçu de la Fondation J.A. De Sève.

* Including an amount of \$100 000 received from the J.A. De Sève Foundation.

5. Apports reportés afférents aux immobilisations

Les apports reportés afférents aux immobilisations représentent des apports reçus sous forme d'immobilisations ou pour l'acquisition d'immobilisations. Les variations de l'exercice sont les suivantes :

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<i>Immobilisations détenues et utilisées</i>			<i>Capital assets to be held and used</i>
Solde au début	130 910 \$	145 540 \$	Balance at beginning of year
Plus : apports reçus	-	4 150	Plus: contributions received
Moins : montants constatés dans les résultats	<u>(19 649)</u>	<u>(18 780)</u>	Less: amounts recognized in income
Solde à la fin	<u>111 261 \$</u>	<u>130 910 \$</u>	Balance at end of year

6. Fondation contrôlée et opérations entre parties liées

Fondation des petits frères des Pauvres

La Fondation des petits frères des Pauvres est liée à l'Organisation puisqu'elle est considérée comme étant une fondation contrôlée par Les petits frères des Pauvres du fait que la Fondation et l'Organisation ont des conseils d'administration similaires, que la Fondation accorde son soutien financier en priorité à l'Organisation et qu'en cas de dissolution ou de liquidation de la Fondation, tous les avoirs restants après l'acquittement de ses dettes seront remis à l'Organisation ou tout autre organisme semblable.

La Fondation qui a pour but de recueillir des fonds destinés à l'amélioration de la qualité de vie des personnes âgées, est constituée en vertu de la Loi sur les compagnies du Québec et est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

4. Deferred contributions

Deferred contributions represent funds restricted for a specific use. Changes for the year are as follows:

5. Deferred contributions related to capital assets

Deferred contributions related to capital assets represent contributions received in the form of capital assets or additions of capital assets. Changes for the year are as follows:

6. Controlled Foundation and related-party transactions

Little Brothers Foundation

The Little Brothers Foundation is related to the Organization in that it is considered to be a foundation controlled by Little Brothers, due to the fact that the Foundation and the Organization have similar boards of directors, the Foundation gives priority to the Organization when allocating its financial support, and in the event of dissolution or liquidation of the Foundation, any assets remaining after payment of its debts will be donated to the Organization or another similar body.

The Foundation, which aims to raise funds to improve the quality of life of the elderly, is incorporated under the Québec Companies Act and is a registered charity under the Income Tax Act.

Notes complémentaires
Notes to Financial Statements

31 juillet 2021

July 31, 2021

6. Fondation contrôlée et opérations entre parties liées (suite)

Informations financières tirées des états financiers audités de la Fondation au 31 juillet :

	<u>2021</u>
Situation financière	
Actif	12 409 804 \$
Passif	174 603 \$
Actif net investi en immobilisations	1 825 513 \$
Actif net non affecté	10 409 688 \$
Résultats	
Produits	401 358 \$
Contributions de Les petits frères des Pauvres	23 800 \$
Charges	(203 653)\$
Contributions à Les petits frères des Pauvres	(330 000)\$
Variation de la juste valeur des placements	894 923 \$
Flux de trésorerie	
Activités de fonctionnement	(315 644)\$
Activités d'investissement	(1 264 941)\$
Activités de financement	- \$

La Fondation et l'Organisme suivent les mêmes méthodes comptables.

Les opérations entre parties liées ainsi que les soldes à l'état de la situation financière affèrent à ces opérations, le cas échéant, sont présentés distinctement aux états financiers de l'Organisme.

Ces opérations ont lieu dans le cours normal des activités et ont été mesurées à la valeur d'échange.

7. Instruments financiers

Risques et concentrations

L'Organisme, par le biais de ses instruments financiers, est exposé à divers risques. L'analyse suivante indique l'exposition et les concentrations de l'Organisme aux risques à la date de l'état de la situation financière, soit au 31 juillet 2021.

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 et aux subventions gouvernementales à recevoir. Au 31 juillet 2021, aucun débiteurs ni sommes à recevoir n'avaient été dépréciés.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que l'Organisme éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. L'Organisme est exposé à ce risque principalement en regard à ses créditeurs et charges à payer et ses sommes à payer à la Fondation.

6. Controlled Foundation and related-party transactions (cont'd)

Financial information derived from the Foundation's audited financial statements as at July 31:

	<u>2020</u>
Financial position	
Assets	11 632 643 \$
Liabilities	183 870 \$
Net assets invested in capital assets	1 888 208 \$
Unrestricted net assets	9 560 565 \$
Operations	
Revenue	354 736 \$
Contributions to Little Brothers	1 896 939 \$
Expenses	(130 700)\$
Contributions to Little Brothers	-
Variation of fair value on investments	174 605 \$
Cash flows	
Operating activities	1 876 293 \$
Investing activities	92 390 \$
Financing activities	(85 274)\$

The Foundation and the Organization follow the same accounting methods.

Related-party transactions and balances in the statement of financial position relating to those transactions, if any, are presented separately in the Organization's financial statements.

Such transactions are in the normal course of business and are measured at the exchange amount.

7. Financial instruments

Risks and concentrations

The Organization is exposed to various risks through its financial instruments. The following analysis provides a measure of the Organization's risk exposure and concentrations at the date of the statement of financial position, July 31, 2021.

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and thereby cause financial loss to another party. The Organization is mainly exposed to credit risk on its accounts receivable and government subsidies receivable. No write-downs were made on accounts receivable nor amounts receivable as at July 31, 2021.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Organization encounters difficulties in meeting obligations associated with financial liabilities. The Organization is exposed to this risk mainly through its accounts payable and accrued liabilities and amounts payable to the Foundation.

Notes complémentaires
Notes to Financial Statements

31 juillet 2021

July 31, 2021

8. Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement

	<u>2021</u>
Débiteurs	(21 181)\$
Subventions gouvernementales à recevoir	331 834
Frais payés d'avance	(46 008)
Créditeurs et charges à payer	<u>124 202</u>
	<u>388 847 \$</u>

8. Changes in non-cash working capital items

	<u>2020</u>
36 203 \$ Accounts receivable	
(297 315) Government subsidies receivable	
(20 476) Prepaid expenses	
6 927 Accounts payable and accrued liabilities	
	<u>(274 661)\$</u>

9. Impact de la pandémie de la COVID-19

L'écllosion d'une nouvelle souche de coronavirus (COVID-19) a entraîné une crise sanitaire mondiale majeure qui continue d'avoir des incidences sur l'économie globale et sur les marchés financiers à la date de mise au point définitive des états financiers.

L'Organisme a dû réorganiser la plupart de ses activités auprès des personnes âgées et mettre en œuvre des programmes spéciaux pour poursuivre sa mission. Au niveau des activités d'autofinancement; l'Organisme a vu ses activités locales de collecte de fonds grandement affectées et a dû reporter le concert.

Toutefois, pour une deuxième année, cette situation exceptionnelle a occasionné pour l'Organisme une augmentation des dons afin de lui permettre de remplir sa mission en cette période de crise.

Une mise à jour importante des infrastructures technologiques a dû être faite afin de permettre le télétravail imposé par la pandémie. Des investissements importants ont dû être faits, avec le soutien de la Fondation des petits frères des Pauvres. La pénurie de main-d'œuvre dans le domaine de la santé et des services sociaux a aussi entraîné de nombreuses vacances de personnel qui ont exigé des efforts de recrutement inhabituels. Ces deux éléments ont entraîné des frais d'administration significativement plus élevés qu'à l'habitude.

10. Chiffres comparatifs

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés conformément à la présentation de l'exercice

9. Impact of the COVID-19 pandemic

The outbreak of a new strain of coronavirus (COVID-19) has resulted in a major global health crisis that continues to impact the global economy and financial markets as of the finalization date of the financial statements.

The Organization has had to reorganize most of its activities with elderlies and implement special programs to continue its mission. In terms of self-funding activities, the Organization saw its local fundraising activities greatly affected and had to postpone the annual concert.

However, for a second year in a row, this exceptional situation caused an increase in donations for the Organization in order to enable it to fulfill its mission in this crisis period.

A major update of technological infrastructure had to be made to allow teleworking imposed by the pandemic. Significant investments had to be made, with the support of the Little Brothers Foundation. The shortage of manpower in the field of health and social services also resulted in numerous vacancies which required unusual recruitment efforts. Both of these resulted in significantly higher administration costs than usual.

10. Comparative figures

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

Renseignements complémentaires de l'exercice clos le 31 juillet
Supplementary Financial Data for the year ended July 31

2021 2020

ANNEXE A – DONS MAJEURS ET PLANIFIÉS*/
APPENDIX A – MAJOR AND PLANNED DONATIONS*

Fondation Luc Maurice	75 000 \$	74 065 \$	Luc Maurice Foundation
Fondation J.A. De Sève	-	125 000	J.A. De Sève Foundation
Fondation Marcelle et Jean-Coutu	75 000	125 000	Marcelle and Jean-Coutu Foundation
Fondation Joly-Messier	-	50 000	Joly-Messier Foundation
Autres dons majeurs et planifiés	<u>1 143 033</u>	<u>1 421 117</u>	Other major and planned donations
	<u>1 293 033 \$</u>	<u>1 795 182 \$</u>	

* L'excédent des dons reçus au cours de l'exercice sur les charges connexes engagés constitue un apport reporté à la note 4.

* The excess of donation received during the exercise related to incurred expenses is presented as a deferred contribution at Note 4.

ANNEXE B – ÉVÉNEMENTS NATIONAUX ET RÉGIONAUX/
APPENDIX B – NATIONAL AND REGIONAL EVENTS

Concert « Une chance qu'on s'a » – COVID-19	- \$	1 008 029 \$	“Une chance qu'on s'a” concert – COVID-19
IMAX	-	63 495	IMAX
Petits Frères des Basses-Laurentides	4 850	4 325	Little Brothers of Lower Laurentians
Petits Frères de Laval	7 165	12 027	Little Brothers of Laval
Petits Frères de Lévis	4 731	2 979	Little Brothers of Lévis
Petits Frères de Longueuil	8 070	13 697	Little Brothers of Longueuil
Petits Frères de Montréal	13 319	5 478	Little Brothers of Montréal
Petits Frères de Montréal – Pointe-de-l'Île	-	3 142	Little Brothers of Montréal – Pointe-de-l'Île
Petits Frères de Québec	41 647	62 502	Little Brothers of Québec
Petits Frères de Rimouski	880	8 493	Little Brothers of Rimouski
Petits Frères de Saguenay	2 120	3 010	Little Brothers of Saguenay
Petits Frères de Sherbrooke	37 819	24 051	Little Brothers of Sherbrooke
Petits Frères de St-Jérôme	7 675	-	Little Brothers of St-Jérôme
Petits Frères du Sud de Lanaudière	2 000	700	Little Brothers of Lanaudière South
Petits Frères de Thetford Mines	2 400	3 875	Little Brothers of Thetford Mines
Petits Frères de Trois-Rivières	2 841	21 936	Little Brothers of Trois-Rivières
Domaine Juliette-Huot	-	3 025	Juliette-Huot Domain
	<u>135 517 \$</u>	<u>1 240 764 \$</u>	

Renseignements complémentaires de l'exercice clos le 31 juillet
Supplementary Financial Data for the year ended July 31

2021 2020

**ANNEXE C – SUBVENTIONS GOUVERNEMENTALES/
APPENDIX C – GOVERNMENT SUBSIDIES**

Gouvernement fédéral, Programme Nouveaux Horizons pour les aînés (PNHA)	23 800 \$	- \$	Federal government, New Horizons for Seniors Program (NHSP)
Gouvernement fédéral, emplois d'été Canada	6 514	26 546	Federal government, Canada summer jobs
Gouvernement provincial, ministère de la Santé et des Services sociaux	633 595	781 460	Provincial government, Minister of Health and Social Services
Subventions municipales	55 614	24 000	Municipal subsidies
Autres subventions provinciales	10 000	7 508	Other provincial subsidies
	<u>729 523 \$</u>	<u>839 514 \$</u>	

**ANNEXE D – PROGRAMMES ET INNOVATIONS DÉDIÉS À LA MISSION/
APPENDIX D – PROGRAMS AND INNOVATIONS DEDICATED TO THE MISSION**

Développement de l'action et du bénévolat	594 311 \$	544 093 \$	Development of action and volunteering
Petits Frères des Basses-Laurentides	209 633	171 194	Little Brothers of Lower Laurentians
Petits Frères de Laval	98 376	27 880	Little Brothers of Laval
Petits Frères de Lévis	50 992	51 346	Little Brothers of Lévis
Petits Frères de Longueuil	61 527	67 695	Little Brothers of Longueuil
Petits Frères de Montréal	755 211	613 709	Little Brothers of Montréal
Petits Frères de Montréal – Pointe-de-l'Île	58 793	59 284	Little Brothers of Montréal – Pointe-de-l'Île
Petits Frères de Québec	303 863	265 323	Little Brothers of Québec
Petits Frères de Rimouski	31 344	38 906	Little Brothers of Rimouski
Petits Frères de Saguenay	47 207	46 931	Little Brothers of Saguenay
Petits Frères de Sherbrooke	326 931	266 784	Little Brothers of Sherbrooke
Petits Frères de St-Jérôme	41 625	27 656	Little Brothers of St-Jérôme
Petits Frères du Sud de Lanaudière	41 801	40 485	Little Brothers of Lanaudière South
Petits Frères de Thetford Mines	45 306	46 518	Little Brothers of Thetford Mines
Petits Frères de Trois-Rivières	150 654	128 766	Little Brothers of Trois-Rivières
Chalet Paul Garneau	7 580	17 372	Chalet Paul Garneau
Domaine Juliette-Huot	127 896	184 629	Juliette-Huot Domain
	<u>2 953 050 \$</u>	<u>2 598 571 \$</u>	