

**Les petits frères des Pauvres
Little Brothers**

**Rapport financier
Financial Report**

**31 juillet 2022
July 31, 2022**

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 – 14	Notes to Financial Statements
Renseignements complémentaires		Supplementary Financial Data
Annexe A – Dons majeurs et planifiés	15	Appendix A – Major and planned donations
Annexe B – Événements nationaux et régionaux	15	Appendix B – National and regional events
Annexe C – Subventions gouvernementales	16	Appendix C – Government subsidies
Annexe D – Programmes et innovations dédiés à la mission	16	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 2022, 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 2022, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion

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, 2022, 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, 2022, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations.

Basis for 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 son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'Organisme ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière 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 son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'Organisme à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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 18 octobre 2022

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 18, 2022

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, permis de comptabilité publique n° A119340
CPA Auditor, 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

	2022	2021	
Produits			Revenue
Legs	1 304 799 \$	748 026 \$	Bequests
Dons majeurs et planifiés (annexe A)	1 313 345	1 293 033	Major and planned donations (Appendix A)
Campagnes de souscription	1 171 666	1 176 015	Fundraising campaigns
Événements nationaux et régionaux (annexe B)	210 550	135 517	National and regional events (Appendix B)
Activités commerciales complémentaires	755 403	633 376	Complementary business activities
Subventions gouvernementales (annexe C)	996 438	729 523	Government subsidies (Appendix C)
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	26 985	19 649	Amortization of deferred contributions related to capital assets
Loyer et autres produits	86 878	70 899	Rental and other revenue
Contributions de la Fondation des petits frères des Pauvres			Contribution from the Little Brothers Foundation
Mission globale	336 989	267 011	Global mission
Infrastructures TI	45 287	62 989	IT infrastructure
	<u>6 248 340</u>	<u>5 136 038</u>	
Charges			Expenses
Programmes et innovations dédiés à la mission (annexe D)	3 820 024	2 953 050	Programs and innovations dedicated to the mission (Appendix D)
Financement de la mission	858 879	746 226	Funding of the mission
Communications et rayonnement de la mission	255 044	256 660	Communications and outreach of the mission
Administration générale	754 533	669 463	General administration
Frais d'infrastructure TI	45 287	62 989	IT infrastructure expenses
Activités commerciales complémentaires	423 772	364 206	Complementary business activities
Amortissement des immobilisations	65 186	51 283	Amortization of capital assets
	<u>6 222 725</u>	<u>5 103 877</u>	
Contribution à la Fondation des petits frères des Pauvres			Contribution to the Little Brothers Foundation
Programme Nouveaux Horizons pour les aînés (PNHA)	-	23 800	New Horizons for Seniors Program (NHSP)
	<u>-</u>	<u>23 800</u>	
	<u>6 222 725</u>	<u>5 127 677</u>	
Excédent des produits sur les charges avant la variation de la juste valeur	25 615	8 361	Excess of revenue over expenses before change in fair value
Variation de la juste valeur des placements	13 073	-	Change in fair value investments
Excédent des produits sur les charges	38 688	8 361	Excess of revenue over expenses
Actif net non affecté au début	<u>235 062</u>	<u>226 701</u>	Net assets unrestricted at beginning of year
Actif net non affecté à la fin	273 750 \$	235 062 \$	Net assets unrestricted at end of year

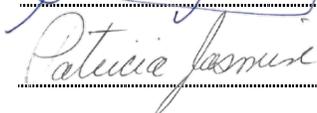
Situation financière au 31 juillet
Statement of Financial Position as at July 31

	2022	2021	
Actif à court terme			Current assets
Encaisse	637 976 \$	888 100 \$	Cash
Débiteurs	91 911	61 125	Accounts receivable
Subventions gouvernementales à recevoir	-	52	Government subsidies receivable
Frais payés d'avance	71 991	133 543	Prepaid expenses
	<u>801 878</u>	<u>1 082 820</u>	
Placements en actions et fonds, à la juste valeur	243 534	13 867	Investments in shares and funds, at fair value
Frais reportés	-	20 578	Deferred charges
Immobilisations (note 3)	<u>262 008</u>	<u>257 689</u>	Capital assets (Note 3)
	<u>505 542</u>	<u>292 134</u>	
Total de l'actif	<u>1 307 420 \$</u>	<u>1 374 954 \$</u>	Total assets
Passif à court terme			Current liabilities
Créditeurs et charges à payer	525 279 \$	482 877 \$	Accounts payable and accrued liabilities
Sommes à payer – Fondation des petits frères des Pauvres, sans intérêt	151 767	66 134	Amounts payable – Little Brothers Foundation, without interest
Apports reportés (note 4)	210 624	479 620	Deferred contributions (Note 4)
	<u>887 670</u>	<u>1 028 631</u>	
Apports reportés afférents aux immobilisations (note 5)	<u>146 000</u>	<u>111 261</u>	Deferred contributions related to capital assets (Note 5)
Total du passif	<u>1 033 670</u>	<u>1 139 892</u>	Total liabilities
Actif net non affecté	<u>273 750</u>	<u>235 062</u>	Net assets unrestricted
Total du passif et de l'actif net	<u>1 307 420 \$</u>	<u>1 374 954 \$</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

	2022	2021	
Activités de fonctionnement			Operating activities
Excédent des produits sur les charges	38 688 \$	8 361 \$	Excess of revenue over expenses
Ajustements pour :			Adjustments for:
Dons de titres transigés sur les marchés publics constatés à titre de produits	(201 441)	(29 483)	Donations of securities traded on public markets recognized as revenue
Apports reportés constatés à titre de produits (note 4)	(546 039)	(291 554)	Deferred contributions recognized as revenue (Note 4)
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations (note 5)	(26 985)	(19 649)	Amortization of deferred contributions related to capital assets (Note 5)
Gain sur disposition de placements	(621)	-	Gain on disposal of investments
Amortissement des immobilisations	65 186	51 283	Amortization of capital assets
Variation de la juste valeur des placements	(13 073)	-	Change in fair value of investments
	<u>(684 285)</u>	<u>(281 042)</u>	
Variation d'éléments hors caisse du fonds de roulement (note 9)	73 220	388 847	Changes in non-cash working capital items (Note 9)
Encaissement d'apports reportés (note 4)	<u>277 043</u>	<u>200 287</u>	Deferred contributions received (Note 4)
	<u>(334 022)</u>	<u>308 092</u>	
Activités d'investissement			Investing activities
Acquisition de placements	(69 948)	-	Acquisition of investments
Produits de la disposition de placements	55 416	25 701	Proceeds from the disposal of investments
Frais reportés	20 578	(20 578)	Deferred charges
Acquisition d'immobilisations	<u>(69 505)</u>	<u>(105 740)</u>	Additions to capital assets
	<u>(63 459)</u>	<u>(100 617)</u>	
Activités de financement			Financing activity
Sommes à payer – Fondation des petits frères des Pauvres	85 633	(395 889)	Amounts payable to the Little Brothers Foundation
Encaissement d'apports reportés afférents aux immobilisations (note 5)	<u>61 724</u>	<u>-</u>	Deferred contributions received related to capital assets (Note 5)
	<u>147 357</u>	<u>(395 889)</u>	
Diminution nette de l'encaisse	(250 124)	(188 414)	Net decrease in cash
Encaisse au début	<u>888 100</u>	<u>1 076 514</u>	Cash, beginning of year
Encaisse à la fin	637 976 \$	888 100 \$	Cash, end of year
	<u><u> </u></u>	<u><u> </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 2022
July 31, 2022

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 %
Mobilier et agencements	10 % et/and 20 %
Matériel informatique et d'animation	20 % et/and 35 %
Site Web	35 %

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 initiale

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

Le coût d'un instrument financier issu d'une opération entre parties liées dépend du fait que l'instrument est assorti ou non de modalités de remboursement. Lorsqu'il l'est, le coût est déterminé au moyen de ses flux de trésorerie non actualisés, compte non tenu des paiements d'intérêts et de dividendes, et déduction faite des pertes de valeur déjà comptabilisées par le cédant. Sinon, le coût est déterminé en fonction de la contrepartie transférée ou reçue par l'Organisme dans le cadre de l'opération.

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

Initial measurement

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

The cost of a financial instrument in a related party transaction depends on whether the instrument has repayment terms. If it does, the cost is determined using its undiscounted cash flows, excluding interest and dividend payments, less any impairment losses previously recognized by the transferor. Otherwise, the cost is determined using the consideration transferred or received by the Organization in the transaction.

Notes complémentaires
Notes to Financial Statements

31 juillet 2022

July 31, 2022

2. Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

Évaluation ultérieure

L'Organisme évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers au coût ou au coût après amortissement à l'exception de ses placements en actions et fonds d'actions qu'il évalue à la juste valeur fournie par les gestionnaires.

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

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement, se composent des créditeurs et charges à payer.

Les sommes à payer à la Fondation sont évaluées au coût.

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement 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, la valeur de réalisation nette et la juste valeur des instruments financiers. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

2. Significant accounting methods (cont'd)

Financial instruments (cont'd)

Subsequent measurement

It subsequently measures all its financial assets and liabilities at cost or 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 and accounts receivable.

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

Amounts payable to the Foundation are measured at cost.

Impairment

Financial assets measured at amortized 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, the net realized value and fair value of financial instruments. Actual results could differ from these estimates.

Notes complémentaires
Notes to Financial Statements

31 juillet 2022

July 31, 2022

3. Immobilisations

3. Capital assets

			<u>2022</u>	<u>2021</u>	
	Coût/ Cost	Amortissement cumulé/ Accumulated amortization	Valeur nette/ Net book value	Valeur nette/ Net book value	
<i>Immobilisations détenues et utilisées</i>					<i>Assets to be held and used</i>
Matériel roulant	153 245 \$	95 633 \$	57 612 \$	69 287 \$	Rolling stock
Mobilier et agencements	441 272	346 956	94 316	107 530	Furniture and fixtures
Matériel informatique et d'animation	261 683	152 748	108 935	79 110	Computer equipment and animation materials
Site Web	<u>72 155</u>	<u>71 010</u>	<u>1 145</u>	<u>1 762</u>	Website
	928 355 \$	666 347 \$	262 008 \$	257 689 \$	

4. Apports reportés

4. Deferred contributions

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Solde au début	479 620 \$	560 802 \$	Balance at beginning of year
Plus : apports reçus de l'exercice	277 043	210 372	Plus : current year contributions receiveds
Moins: montants constatés dans les résultats	(546 039)	(291 554)	Less : amounts recognized in income
Solde à la fin	210 624 \$	479 620 \$	Balance at end of year

5. Apports reportés afférents aux immobilisations

5. Deferred contributions related to capital assets

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 :

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:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
<i>Immobilisations détenues et utilisées</i>			<i>Capital assets to be held and used</i>
Solde au début	111 261 \$	130 910 \$	Balance at beginning of year
Plus : montants encaissés au cours de l'exercice provenant de la Fondation	61 724	-	Plus: deferred contributions received from the Foundation
Moins : montants constatés dans les résultats	(26 985)	(19 649)	Less: amounts recognized in income
Solde à la fin	146 000 \$	111 261 \$	Balance at end of year

Notes complémentaires
Notes to Financial Statements

31 juillet 2022

July 31, 2022

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'Organisme puisqu'elle est considérée comme étant une fondation contrôlée par Les petits frères des Pauvres du fait que la Fondation et l'Organisme ont des conseils d'administration similaires, que la Fondation accorde son soutien financier en priorité à l'Organisme 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'Organisme 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.

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

	<u>2022</u>
Situation financière	
Actif	11 652 558 \$
Passif	165 127 \$
Actif net investi en immobilisations	1 820 670 \$
Actif net non affecté	9 666 761 \$
Résultats	
Produits	729 472 \$
Contributions de Les petits frères des Pauvres	-
Charges	(196 963)\$
Contributions à Les petits frères des Pauvres	(444 000)\$
Variation de la juste valeur des placements	(836 279)\$
Flux de trésorerie	
Activités de fonctionnement	(558 284)\$
Activités d'investissement	268 856 \$

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 afférent 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.

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.

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

	<u>2021</u>	
		Financial position
	12 409 804 \$	Assets
	174 603 \$	Liabilities
	1 825 513 \$	Net assets invested in capital assets
	10 409 688 \$	Unrestricted net assets
		Operations
	401 358 \$	Revenue
	23 800 \$	Contributions from Little Brothers
	(203 653)\$	Expenses
	(330 000)\$	Contributions to Little Brothers
	894 923 \$	Variation of fair value on investments
		Cash flows
	(315 644)\$	Operating activities
	(1 264 941)\$	Investing activities

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.

Notes complémentaires
Notes to Financial Statements

31 juillet 2022

July 31, 2022

7. Engagements

Les engagements pris par l'Organisme, échéant en février 2026, en vertu de baux totalisant 75 788 \$ et les versements à effectuer au cours des quatre exercices sont les suivants :

2023	20 897 \$
2024	21 086 \$
2025	21 350 \$
2026	12 455 \$

8. 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 2022.

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. Au 31 juillet 2022 et 2021, aucuns 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.

Risque de marché

Le risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Le risque de marché inclut trois types de risques : le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix autre. L'Organisme est exposé au risque de prix autre.

Risque de prix autre

Le risque de prix autre est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations de prix de marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument en cause ou à son émetteur ou par des facteurs affectant tous les instruments financiers similaires négociés sur le marché. L'Organisme est principalement exposé à ce risque en regard de ses placements en actions et fonds.

7. Commitments

The commitments of the Organization under a lease agreement, maturing in February 2026, amounts to \$75,788. The payments to be made over the next four years are as follows:

20 897 \$
21 086 \$
21 350 \$
12 455 \$

8. 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, 2022.

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. No write-downs were made on accounts receivable nor amounts receivable as at July 31, 2022 and 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.

Market risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risk comprises three types of risk: currency risk, interest rate risk and other price risk. The Organization is exposed to other price risk.

Other price risk

Other price risk is the risk that the fair value or future cash flow of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in market prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the financial instrument or its issuer, or factors affecting all similar financial instruments traded in the market. The Organization is exposed to other price risk through its investments in shares and funds.

Notes complémentaires
Notes to Financial Statements

31 juillet 2022

July 31, 2022

9. Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Débiteurs	(30 786)\$	(21 181)\$	Accounts receivable
Subventions gouvernementales à recevoir	52	331 834	Government subsidies receivable
Frais payés d'avance	61 552	(46 008)	Prepaid expenses
Créditeurs et charges à payer	<u>42 402</u>	<u>124 202</u>	Accounts payable and accrued liabilities
	<u>73 220 \$</u>	<u>388 847 \$</u>	

9. Changes in non-cash working capital items

10. Impact de la pandémie de la COVID-19

Les effets de la crise sanitaire mondiale majeure 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 subit encore les effets de cette pandémie au niveau des activités d'autofinancement; l'Organisme a vu ses activités locales de collecte de fonds grandement affectées.

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. Une mise à jour importante des infrastructures technologiques a dû être faite afin de permettre le télétravail imposé par la pandémie. Des investissements importants sont encore en cours, avec le soutien de la Fondation des petits frères des Pauvres. Ces deux éléments ont entraîné des frais d'administration significativement plus élevés qu'à l'habitude.

11. Chiffres comparatifs

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

10. Impact of the COVID-19 pandemic

The effects of the major global health crisis continue to impact the economy and financial markets as of the finalization date of the financial statements.

The Organization is still experiencing the effects of this pandemic in terms of self-financing activities; the Organization has seen its local fundraising activities greatly affected.

The labor shortage in the field of health and social services has also led to numerous staff vacancies which have required unusual efforts to recruit people. A major update of the technological infrastructures had to be made in order to allow telework imposed by the pandemic. Significant investments are still underway, with the support of the Foundation of the Little Brothers. These two items resulted in significantly higher administration costs than usual.

11. 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

2022 2021

ANNEXE A – DONS MAJEURS ET PLANIFIÉS^{1/}
APPENDIX A – MAJOR AND PLANNED DONATIONS¹

Paul D. Leblanc	100 000 \$	- \$	Paul D. Leblanc
Fondation J.A. De Sève	100 000	-	J.A. De Sève Foundation
Fondation Grace d'Art ²	160 233	137 920	Grace d'Art Foundation ²
Fondation Marcelle et Jean-Coutu	75 000	75 000	Marcelle and Jean-Coutu Foundation
Fondation Luc Maurice	50 000	75 000	Luc Maurice Foundation
Fondation Famille Léger	50 000	-	Léger family Foundation
Les Sœurs de la Providence	50 000	-	Sisters of Providence
Autres dons majeurs et planifiés	728 112	1 005 113	Other major and planned donations
	1 313 345 \$	1 293 033 \$	

¹ L'excédent des dons reçus au cours de l'exercice sur les charges connexes engagés constitue un apport reporté à la note 4.

¹ The excess of donation received during the exercise related to incurred expenses is presented as a deferred contribution at Note 4.

² Fondation Grace d'Art

² Grace d'Art Foundation

Encaissement initial	442 875 \$	Initial receipt of funds
Constaté à titre de produits :		Recognized as revenues:
au 31 juillet 2020	(65 643)	as of July 31, 2020
au 31 juillet 2021	(137 920)	as of July 31, 2021
au 31 juillet 2022	(160 233)	as of July 31, 2022
Montant résiduel inclus dans les apports reportés	79 079 \$	Residual amount included in deferred contributions

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

Concert bénéfique	109 189 \$	- \$	Benefit concert
Pôle de l'Est	47 479	58 273	East pole
Pôle de l'Ouest	34 507	55 035	West pole
Pôle du Grand Montréal	17 736	21 389	Great Montréal pole
Domaine Juliette-Huot	1 300	-	Juliette-Huot Domain
Autres dons	339	820	Other donations
	210 550 \$	135 517 \$	

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

2022 2021

**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	13 487	6 514	Federal government, Canada summer jobs
Gouvernement provincial, ministère de la Santé et des Services sociaux	902 194	633 595	Provincial government, Minister of Health and Social Services
Subventions municipales	70 757	55 614	Municipal subsidies
Autres subventions	10 000	10 000	Other subsidies
	<u>996 438 \$</u>	<u>729 523 \$</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	1 116 470 \$	593 853 \$	Development of action and volunteering
Pôle de l'Est	524 496	473 529	East pole
Pôle de l'Ouest	966 422	874 660	West pole
Pôle du Grand Montréal	1 041 831	875 532	Great Montréal pole
Chalet Paul Garneau	17 382	7 580	Chalet Paul Garneau
Domaine Juliette-Huot	153 423	127 896	Juliette-Huot Domain
	<u>3 820 024 \$</u>	<u>2 953 050 \$</u>	