

Financial statements of the
États financiers de

**Canada Post Community
Foundation**

**Fondation communautaire de
Postes Canada**

December 31, 2017
31 décembre 2017

Canada Post Community Foundation

December 31, 2017

Table of contents

Independent Auditor's Report

Statement of financial position

Statement of operations and changes in net assets

Statement of cash flows

Notes to the financial statements

1-2

3

4

5

6-8

Fondation communautaire de Postes Canada

31 décembre 2017

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant

État de la situation financière

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

État des flux de trésorerie

Notes complémentaires aux états financiers

Independent Auditor's Report

To the Directors of the
Canada Post Community Foundation

We have audited the accompanying financial statements of Canada Post Community Foundation (the "Foundation"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2017, and the statements of operations and changes in net assets, and of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

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

Auditor's Responsibility

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

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

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

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de la
Fondation communautaire de Postes Canada

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Fondation communautaire de Postes Canada (la « Fondation »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2017, et les états des opérations et de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

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

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

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

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Foundation as at December 31, 2017, 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.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fondation au 31 décembre 2017, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Jelovite LLP / S.E.N.C.R.L. / S.N.L.

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants
March 16, 2018

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Le 16 mars 2018

**Canada Post Community
Foundation**

Statement of financial position
as at December 31, 2017

**Fondation communautaire
de Postes Canada**

État de la situation financière
au 31 décembre 2017

	2017	2016	
	\$	\$	
Assets			Actif
Cash	1,292,263	1,188,820	Encaisse
Accounts receivable	41,270	51,206	Débiteurs
Interest receivable	1,057	687	Intérêts débiteurs
Prepaid expenses	4,833	4,833	Frais payés d'avance
	1,339,423	1,245,546	
Liabilities			Passif
Accounts payable and accrued liabilities	12,000	12,000	Créditeurs et charges à payer
Grants payable	5,000	-	Subventions à payer
	17,000	12,000	
Net assets			Actif net
Unrestricted	1,322,423	1,233,546	Non affecté
	1,339,423	1,245,546	

On behalf of the Board

Au nom du conseil

Trustee

Fiduciaire

Trustee

Fiduciaire

Canada Post Community Foundation

Statement of operations and
changes in net assets
year ended December 31, 2017

Fondation communautaire de Postes Canada

État des opérations et de
l'évolution de l'actif net
Exercice terminé le 31 décembre 2017

	2017	2016	
	\$	\$	
Revenue			Revenus
Donations (note 4)	1,191,285	1,157,540	Dons (note 4)
Interest	9,079	8,269	Intérêts
Amortization of deferred capital contributions	-	1,250	Amortissement des apports reportés en capital
	1,200,364	1,167,059	
Expenses			Dépenses
Amortization of capital assets	-	1,250	Amortissement des immobilisations corporelles
Bank charges	1,256	1,226	Frais bancaires
Grants	1,071,322	1,189,653	Subventions
Management fees	5,208	3,570	Frais de gestion
Miscellaneous	336	483	Divers
Professional fees	14,032	13,462	Honoraires professionnels
Software support	19,333	19,333	Assistance logiciel
	1,111,487	1,228,977	
Excess (deficiency) of revenue over expenses	88,877	(61,918)	Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses
Net assets, beginning of year	1,233,546	1,295,464	Actif net au début
Net assets, end of year	1,322,423	1,233,546	Actif net à la fin

Canada Post Community Foundation

Statement of cash flows
year ended December 31, 2017

Fondation communautaire de Postes Canada

État des flux de trésorerie
Exercice terminé le 31 décembre 2017

	2017	2016	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
Excess (deficiency) of revenue over expenses	88,877	(61,918)	Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses
Items not affecting cash			Éléments sans effet sur l'encaisse
Amortization of capital assets	-	1,250	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of deferred contributions related to capital assets	-	(1,250)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
	88,877	(61,918)	
Net changes in non-cash operating working capital items			Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation
Accounts receivable	9,936	5,765	Débiteurs
Interest receivable	(370)	36	Intérêts débiteurs
Grants payable	5,000	-	Subventions à payer
	103,443	(56,117)	
Net increase (decrease) of cash	103,443	(56,117)	Augmentation (diminution) nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	1,188,820	1,244,937	Encaisse au début
Cash, end of year	1,292,263	1,188,820	Encaisse à la fin

Canada Post Community Foundation

Notes to the financial statements
December 31, 2017

Fondation communautaire de Postes Canada

Notes complémentaires aux états financiers
31 décembre 2017

1. Nature, tax status and purpose of the Foundation

The Canada Post Foundation for Mental Illness and Mental Health was established as a trust on April 14, 2008. On August 31, 2012, the name was changed to the Canada Post Community Foundation (the "Foundation"). For taxation purposes, it is a public foundation and a registered charity. As such, the Foundation is exempt from income tax under Section 149.1 of the *Income Tax Act*.

The Foundation's purpose is to provide support to frontline organizations that make a positive impact in communities across Canada.

2. Significant accounting policies

Basis of presentation

The financial statements have been prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations and reflect the following significant accounting policies:

Revenue recognition

The Foundation follows the deferral method of accounting for contributions. Restricted contributions are recognized as revenue in the year in which the related expenses 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.

Contributions for capital assets

Contributions received for the acquisition of capital assets are deferred and amortized on a straight-line basis over the estimated useful lives of the related asset.

Contributed materials and services

Contributed materials and services are recorded as a revenue and expense, when the fair value can be reasonably estimated and when the materials and services are used in the normal course of the Foundation's operations and would otherwise have been purchased. Services contributed by volunteers are not recorded as their fair value cannot be reasonably determined.

1. Description des activités, situation fiscale et objet de la Fondation

La Fondation de Postes Canada pour la maladie mentale et la santé mentale a été constituée en fiducie le 14 avril 2008. Depuis le 31 août 2012, la Fondation porte le nom de Fondation communautaire de Postes Canada (la « Fondation »). Aux fins d'établissement de l'impôt, il s'agit d'une fondation publique et d'un organisme de bienfaisance enregistré. En tant que telle, la Fondation est exonérée d'impôt en vertu de l'article 149.1 de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

L'objectif de la Fondation est d'offrir son soutien à des organismes de première ligne qui ont une incidence positive sur les communautés à l'échelle du pays.

2. Principales méthodes comptables

Base de présentation

Les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

Constataion des revenus

La Fondation applique la méthode du report pour la comptabilisation des apports. Les apports affectés sont comptabilisés comme revenus dans l'exercice au cours duquel les dépenses reliées sont engagées. Les apports non affectés sont constatés à titre de revenus au moment où ils sont reçus ou lorsqu'ils sont recevables, si le montant recevable peut raisonnablement être estimé et que le recouvrement est raisonnablement assuré.

Apports reçus pour l'acquisition d'immobilisations corporelles

Les apports reçus pour l'acquisition d'immobilisations corporelles sont reportés et amortis selon la méthode linéaire sur la durée d'utilisation prévue des actifs connexes.

Apports reçus sous forme de fournitures et de services

Les apports reçus sous forme de fournitures et de services sont constatés en tant que revenus et dépenses, lorsque la juste valeur de ces apports peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que la Fondation aurait eu à se procurer autrement ces fournitures et services dans le cours normal de ses activités. Les services offerts par les bénévoles ne sont pas comptabilisés car leur juste valeur ne peut faire l'objet d'une détermination raisonnable.

Canada Post Community Foundation

Notes to the financial statements
December 31, 2017

Fondation communautaire de Postes Canada

Notes complémentaires aux états financiers
31 décembre 2017

2. Significant accounting policies (continued)

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Amortization is calculated on a straight-line basis over the estimated useful lives of the capital assets:

Computer software	3 years
-------------------	---------

Grants payable

Grants payable relate to grants approved for payment in the current year that were not yet disbursed at year-end.

Financial instruments

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Subsequently, they are measured at amortized cost with the exception of cash, which is measured at fair value.

Financial instruments include cash, accounts receivable, interest receivable, accounts payable and accrued liabilities and grants payable.

Transaction costs are expensed as incurred.

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 and disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Areas requiring the use of estimates include the useful lives of capital assets, the recoverability of accounts receivable and the amount of accrued liabilities. Actual results could differ from these estimates.

3. Financial instruments

Unless otherwise noted, it is management's opinion that the Foundation is not exposed to significant credit, liquidity or market risk on its financial instruments. The fair value of the Foundation's financial instruments approximates cost due to their short-term nature.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur la durée d'utilisation prévue des immobilisations corporelles :

Logiciel informatique	3 ans
-----------------------	-------

Subventions à payer

Les subventions à payer se rapportent aux subventions approuvées au cours de l'exercice qui n'ont pas été payées à la fin de l'exercice.

Instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers sont initialement mesurés à la juste valeur. Par la suite, ils sont mesurés au coût amorti à l'exception de l'encaisse qui est mesurée à la juste valeur.

Les instruments financiers comprennent l'encaisse, les débiteurs, les intérêts débiteurs, les créditeurs et charges à payer et les subventions à payer.

Les coûts de transactions sont comptabilisés en dépenses lorsqu'ils sont encourus.

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, la direction doit établir des estimations et formuler des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des produits d'exploitation et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les domaines nécessitant l'utilisation d'estimations par la direction comprennent la durée d'utilisation prévue des immobilisations corporelles, le montant recouvrable des débiteurs et le montant des charges à payer. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

3. Instruments financiers

Sauf avis contraire, la direction est d'avis que la Fondation ne court pas de risques importants en termes de crédit, de liquidité ou de marché découlant de ses instruments financiers. La juste valeur des instruments financiers de la Fondation correspond approximativement à leur coût en raison de leur échéance à court terme.

Canada Post Community Foundation

Notes to the financial statements
December 31, 2017

Fondation communautaire de Postes Canada

Notes complémentaires aux états financiers
31 décembre 2017

4. Donations

Donations were received from the following sources during the year:

	2017	2016	
	\$	\$	
Retail sales	941,418	905,677	Ventes au détail
Employees of Canada Post Corporation	178,847	204,996	Employés de la Société canadienne des postes
Other	71,020	46,867	Autres
	1,191,285	1,157,540	

4. Dons

Au cours de l'exercice, des dons ont été reçus des sources suivantes :

5. Related party transactions

The Foundation is related to Canada Post Corporation (the "Corporation") by virtue of the fact that some of the Foundation's trustees were composed of the Corporation's senior management. All related party transactions are in the normal course of business and are recorded at exchange amounts.

The Corporation collects on behalf of the Foundation funding from a variety of sources as follows:

- retail sales - \$941,418 (2016 - \$905,677); and
- employee fundraising - \$178,847 (2016 - \$204,996).

Included in the Foundation's accounts receivable at year-end is \$39,143 (2016 - \$45,000) related to these funding streams from the Corporation.

5. Opérations entre apparentés

La Fondation est apparentée à la Société canadienne des postes (la « Société ») en vertu du fait que certains des fiduciaires de la Fondation étaient des cadres supérieurs de la Société. Toutes les transactions entre apparentés sont conclues dans le cours normal des opérations et sont comptabilisées à la valeur d'échange.

La Société reçoit pour le bénéfice de la Fondation du financement de diverses sources de la façon suivante :

- la vente au détail – 941 418 \$ (905 677 \$ en 2016);
- le financement des employés – 178 847 \$ (204 996 \$ en 2016).

Un montant de 39 143 \$ (45 000 \$ en 2016) est inclus dans les débiteurs de la Fondation en fin d'exercice et provient de ces sources de financement de la Société.