
Financial statements of
États financiers de
Canadian Mothercraft of
Ottawa-Carleton
Agence canadienne Mothercraft
d'Ottawa-Carleton

December 31, 2025
31 décembre 2025

Independent Auditor's Report	1-4	Rapport de l'auditeur indépendant
Statement of operations	5	État des résultats
Statement of changes in net assets	6	État de l'évolution de l'actif net
Statement of financial position	7	État de la situation financière
Statement of cash flows	8	États des flux de trésorerie
Notes to the financial statements	9-16	Notes complémentaires

Independent Auditor's Report

To the Board of Directors of
Canadian Mothercraft of Ottawa-Carleton

Opinion

We have audited the financial statements of Canadian Mothercraft of Ottawa-Carleton (the "Organization"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2025, and the statements of operations, changes in net assets and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively referred to as the "financial statements").

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Organization as at December 31, 2025, 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 ("Canadian GAAS"). 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 audit opinion.

Rapport de l'auditeur indépendant

Au Conseil d'administration de
Agence canadienne Mothercraft d'Ottawa-Carleton

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Agence canadienne Mothercraft d'Ottawa-Carleton (l'« Organisme »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2025, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

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 décembre 2025, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé 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 (NAGR) 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 notre 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.

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 operations, 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 GAAS 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.

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 NAGR 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 qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

As part of an audit in accordance with Canadian GAAS, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.

We also:

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

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

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne 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.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Deloitte LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants
June 15, 2026

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

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

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Le 15 juin 2026

	2025 \$	2024 \$
Revenue		
Program funding (Note 7)	8,031,042	7,225,748
Program user fees	2,966,391	3,145,085
Wage subsidies (Note 8)	620,187	1,614,763
Fundraising and donations	3,469	2,125
Interest	113,424	205,720
Amortization of deferred contributions related to capital assets (Note 6)	15,904	17,457
Miscellaneous	26,681	13,571
	11,777,098	12,224,469
Expenses		
Salaries and benefits	5,325,707	4,948,878
Caregiver fees	4,798,689	3,981,547
Wage subsidies (Note 8)	620,187	1,614,763
Direct program costs	504,321	468,608
Building, maintenance and utilities	361,822	333,267
Office	157,863	193,618
Professional fees	243,912	149,020
Amortization of capital assets	86,809	85,054
Insurance	41,615	35,719
Professional development	48,070	64,960
Public relations	9,371	20,584
Bad debts	2,262	9,264
Interest on long-term obligation under capital lease	2,030	945
Miscellaneous	80	850
(Gain) loss on disposal of capital assets	—	—
	12,202,738	11,907,077
Surplus of revenue over expenses	(425,640)	317,392

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

Revenus	
Financement du programme (note 7)	
Frais d'utilisation du programme	
Subventions salariales (note 8)	
Campagne de financement et dons	
Intérêts	
Amortissement d'apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 6)	
Divers	
Dépenses	
Salaires et avantages sociaux	
Montants versés aux moniteurs	
Subventions salariales (note 8)	
Frais directs liés au programme	
Bâtiment, entretien et services publics	
Bureau	
Honoraires	
Amortissement des immobilisations corporelles	
Assurances	
Perfectionnement professionnel	
Relations publiques	
Créances irrécouvrables	
Intérêts sur l'obligation à long terme découlant d'un contrat de location-acquisition	
Divers	
(Gain) perte sur cession d'immobilisations	
Surplus des revenus sur les dépenses	

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

	Invested in capital assets	Internally restricted	Unrestricted			
	Investi en immobilisations corporelles	Affecté d'origine interne	Non affecté	2025	2024	
	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	791,169	2,460,133	—	3,251,302	2,933,910	Solde au début
Excess (deficiency) of revenue over expenses	—	—	(425,640)	(425,640)	317,392	Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses
Amortization of capital assets	(86,809)	—	86,809	—	—	Amortissement des immobilisations corporelles
Acquisition of capital assets	101,072	—	(101,072)	—	—	Acquisition d'immobilisations corporelles
Repayment of principal on capital lease obligation	14,534	—	(14,534)	—	—	Remboursements de capital de l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition
Amortization of deferred contributions – capital assets	15,904	—	(15,904)	—	—	Amortissement des apports reportés – immobilisations corporelles
Internal transfer		(470,342)	470,342	—	—	Transfert interne
Balance, end of year	835,870	1,989,791	0	2,825,662	3,251,302	Solde à la fin

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

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

	2025 \$	2024 \$	
Assets			Actif
Current assets			À court terme
Cash	3,014,820	3,529,606	Encaisse
Accounts receivable	335,750	299,646	Débiteurs
Prepaid expenses	8,499	10,094	Frais payés d'avance
	<u>3,359,069</u>	<u>3,839,346</u>	
Capital assets (Note 3)	1,147,443	1,133,180	Immobilisations corporelles (note 3)
	<u>4,506,512</u>	<u>4,972,526</u>	
Liabilities			Passif
Current liabilities			À court terme
Accounts payable and accrued liabilities	1,345,832	1,335,646	Créditeurs et charges à payer
Deferred contributions (Note 4)	23,446	43,567	Apports reportés (note 4)
Obligation under capital lease (Note 5)	14,975	14,534	Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition (note 5)
	<u>1,384,253</u>	<u>1,393,747</u>	
Obligation under capital lease (Note 5)	43,567	58,542	Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition (note 5)
Deferred contributions – capital assets (Note 6)	253,031	268,935	Apports reportés – immobilisations corporelles (note 6)
	<u>1,680,851</u>	<u>1,721,224</u>	
Contingent Liability (Note 12)			Passif éventuel (note 12)
Net assets			Actif net
Invested in capital assets	835,870	791,169	Investi en immobilisations corporelles
Internally restricted	1,989,791	2,460,133	Affecté d'origine interne
Unrestricted	—	—	Non affecté
	<u>2,825,661</u>	<u>3,251,302</u>	
	<u>4,506,512</u>	<u>4,972,526</u>	

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

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

On behalf of the Board

Au nom du conseil

Director 

Administrateur

Director 

Administrateur

	2025 \$	2024 \$	
Operating activities			Activités de fonctionnement
Surplus of revenue over expenses	(425,640)	317,392	Insuffisance des revenus sur les dépenses
Items not affecting cash			Éléments sans effet sur la trésorerie
Amortization of capital assets	86,809	85,054	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of deferred contributions related to capital assets	(15,904)	(17,457)	Amortissement d'apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Gain on cancellation of capital lease	—	(3,567)	Gain sur cession de l'annulation d'un contrat de location-acquisition
	(354,735)	381,422	
Changes in non-cash operating working capital items			Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement
Accounts receivable	(36,104)	70,892	Débiteurs
Prepaid expenses	1,595	5,897	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	10,186	(505,700)	Créditeurs et charges à payer
Deferred contributions	(20,121)	(100,222)	Apports reportés
	(399,180)	(147,711)	
Investing activity			Activité d'investissement
Acquisition of capital assets	(101,072)	(62,279)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Financing activities			Activités de financement
Repayment of principal on capital lease obligation	(14,534)	(14,105)	Remboursements de capital de l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition
Deferred capital asset contributions received	—	—	Apports reportés – immobilisations corporelles
	(14,534)	(14,105)	
Net change in cash	(514,786)	(224,095)	Variation nette de l'encaisse
Cash beginning of year	3,529,606	3,753,701	Encaisse au début
Cash and short-term investments, end of year	3,014,820	3,529,606	Encaisse et placements à court terme à la fin
Non-cash transaction			Transaction sans effet sur la trésorerie
Acquisition of capital asset under capital lease (Note 3)			Acquisition d'immobilisation corporelle par un contrat de location-acquisition (note 3)
Financing of capital assets under capital lease obligation (Note 5)			Financement d'immobilisation corporelles par un obligation liée a un contrat de location-acquisition (note 5)

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

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

1. Purpose of the organization

Canadian Mothercraft of Ottawa-Carleton's mission is helping families in Ottawa grow and thrive.

Canadian Mothercraft of Ottawa-Carleton (the "Organization") is incorporated by letters patent without share capital under the Ontario *Corporations Act* and, as a registered charity under subsection 149(1)(f) of the *Income Tax Act*, is exempt from income taxes.

2. Accounting policies

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

Financial instruments

Initial measurement

Financial assets and financial liabilities originated or exchanged in arm's length transactions are initially recognized at fair value when the Organization becomes a party to the contractual provisions of the financial instrument. Financial assets and financial 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 recognized at cost.

The cost of a financial instrument in a related party transaction depends on whether the instrument has repayment terms. The cost of financial instruments with repayment terms is determined using its undiscounted cash flows, excluding interest and dividend payments, less any impairment losses previously recognized by the transferor. The cost of financial instruments without repayment terms is determined using the consideration transferred or received by the Organization in the transaction.

1. But de l'organisme

Agence canadienne Mothercraft d'Ottawa-Carleton a pour but d'aider les familles de la région d'Ottawa-Carleton à grandir et à prospérer.

Agence canadienne Mothercraft d'Ottawa-Carleton (l'« organisme ») est constituée en corporation par lettres patentes sans capital-actions en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* (Ontario). C'est un organisme de bienfaisance enregistré en vertu de l'alinéa 149(1)(f) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et, à ce titre, n'est pas assujéti à l'impôt sur le revenu.

2. Méthodes comptables

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

Instruments financiers

Évaluation initiale

Les actifs financiers et les passifs financiers créés ou échangés dans des opérations conclues dans des conditions de pleine concurrence sont constatés initialement à la juste valeur au moment où l'Organisme devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Les instruments financiers créés ou échangés dans des opérations entre apparentés, sauf pour les parties qui n'ont pas d'autre relation avec l'Organisme qu'en leur qualité de membres de la direction, sont initialement évalués au coût.

Le coût d'un instrument financier issu d'une opération entre apparentés 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. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

Subsequent measurement

All financial instruments are subsequently measured at amortized cost except for cash and investments which are measured at fair value.

Interest earned on short-term investments and bonds are included in interest revenue in the statement of earnings.

Revenue recognition

The Organization follows the deferral method of accounting for revenue. Unrestricted amounts are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Amounts restricted for specific purposes are deferred and recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred or when services are rendered.

Program user fees are recognized in the period to which they relate.

Government assistance

Government assistance is recorded in the financial statements when there is reasonable assurance that the Corporation has complied with, and will continue to comply with, all conditions necessary to obtain the assistance.

Capital assets and intangible assets

Capital assets are recorded at cost and amortized over their estimated useful service life using the declining balance method (with the exception of Property, plant and equipment which is amortized on a straight-line basis over the useful life of the asset) and the following rates:

2. Méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

Évaluation ultérieure

Tous les instruments financiers sont évalués au coût après amortissement, à l'exception de l'encaisse et des placements qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Les intérêts gagnés sur les placements à court terme et les obligations sont inclus dans les revenus d'intérêts de l'état des résultats

Constatation des revenus

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les revenus. Les montants non affectés sont constatés à titre de revenus lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si son recouvrement est raisonnablement assuré.

Les montants affectés à des fins déterminées sont reportés et constatés à titre de revenus de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées ou lorsque les services sont rendus.

Les frais d'utilisation des services sont constatés au cours de l'exercice auquel ils se rapportent.

Aide gouvernementale

L'aide gouvernementale est comptabilisée dans les états financiers lorsque l'on est raisonnablement certain que l'Organisation conforme et continuera de se conformer à toutes les conditions se rattachant à l'octroi de cette aide.

Immobilisations corporelles et actifs incorporels

Les immobilisations sont comptabilisées au coût et amorties sur leur durée de vie estimative selon la méthode de l'amortissement dégressif (à l'exception des immobilisations corporelles qui sont amorties linéairement sur la durée de vie utile) aux taux suivants :

2. Accounting policies (continued)

Capital assets and intangible assets (continued)

Building renovations – Phase I	5.0%
Building renovations – Phase II	6.7%
Photocopiers under capital lease	Term of lease
Playground renovations	6.7%
Property improvements	
Landscaping	6.7%
Chain fence	10.0%
Sidewalks	8.0%
Program equipment	20.0%
Computers	30.0%
Computer software	30.0% to 100.0%
Office equipment	20.0%
Leasehold improvements	20.0%
Property and building components	25 years

Amortization is taken on renovations upon their completion. Land is not amortized due to its infinite life.

Minor capital items of less than \$2,500 are expensed as incurred in direct program costs.

Implementation costs of cloud based arrangements are expensed as incurred.

Leases

Leases are classified as capital or operating leases. A lease that transfers substantially all the benefits and risks incidental to the ownership of property is classified as a capital lease.

2. Méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles et actifs incorporels (suite)

Rénovations du bâtiment – Phase I	5,0 %
Rénovations du bâtiment – Phase II	6,7 %
Photocopieurs en vertu d'un contrat de location-acquisition	Durée du bail
Rénovations du terrain de jeu	6,7 %
Améliorations de la propriété	
Aménagement paysager	6,7 %
Grillage	10,0 %
Trottoirs	8,0 %
Matériel relatif au programme	20,0 %
Ordinateurs	30,0 %
Logiciels	30,0 % à 100,0 %
Matériel de bureau	20,0 %
Améliorations locatives	20,0 %
Propriété et ses composantes	25 ans

Les travaux de rénovation sont amortis une fois achevés. Le terrain n'est pas amorti compte tenu de sa durée de vie indéfinie.

Les éléments d'immobilisations mineurs de moins de 2 500 \$ sont imputés aux dépenses des frais directs liés au programme.

Les coûts de mise en œuvre des ententes infonuagiques sont passés en charges au fur et à mesure qu'ils sont engagés.

Contrats de location

Les contrats de location sont classés comme contrats de location-acquisition ou de location-exploitation. Un contrat qui transfère la quasi-totalité des avantages et des risques inhérents à la propriété des biens est classé comme un contrat de location-acquisition.

2. Accounting policies (continued)

Leases (continued)

At the inception of a capital lease, an asset and an obligation are recorded at an amount equal to the lesser of the present value of the minimum lease payments and the property's fair value at the beginning of the lease. Assets under capital leases are stated at cost less accumulated amortization. They are amortized over the period of the lease. All other leases are accounted for as operating leases whereas rental payments 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 revenues and expenses during the year. Estimates include the useful lives of capital assets, the valuation of accounts receivable, the fair value of investments, the amount of accrued liabilities and contingent liabilities. Actual results could differ from these estimates.

2. Méthodes comptables (suite)

Contrats de location (suite)

Au début d'un contrat de location-acquisition, un actif et une obligation sont comptabilisés à un montant égal au moindre de la valeur actualisée des paiements minimaux de location et de la juste valeur du bien au début du bail. Les actifs en vertu de contrats de location-acquisition sont comptabilisés au coût moins l'amortissement cumulé. Ils sont amortis sur la durée du bail. Tous les autres baux sont comptabilisés à titre de contrats de location-exploitation alors que les dépenses sont passées en charges à mesure qu'elles sont engagées.

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 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 soldes importants comprenant des estimations sont la durée de vie estimative des immobilisations corporelles, la valeur des débiteurs, la juste valeur des placements, le montant des charges à payer et les passifs éventuels. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

3. Capital assets

	2025			2024	
	Cost	Accumulated amortization	Net book value	Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Land	153,336	—	153,336	153,336	Terrain
Building	1	1	—	—	Bâtiment
Building renovations – Phase I	892,279	409,144	483,135	472,139	Rénovations du bâtiment – Phase I
Building renovations – Phase II	298,934	256,199	42,735	45,804	Rénovations du bâtiment – Phase II
Photocopiers under capital lease	76,643	19,161	57,482	72,811	Photocopieurs en vertu d'un contrat de location-acquisition
Playground renovations	183,537	104,597	78,940	84,609	Rénovations du terrain de jeu
Property improvements	39,369	25,937	13,432	14,400	Améliorations de la propriété
Program equipment	366,907	218,534	148,373	111,955	Matériel relatif au programme
Computers and computer software	164,697	163,932	765	1,093	Ordinateurs et logiciels
Office equipment	34,568	33,307	1,261	1,576	Matériel de bureau
Leasehold improvements	166,203	164,083	2,120	2,650	Améliorations locatives
Property and building components	213,373	47,509	165,864	172,807	Propriété et ses composantes
	2,589,847	1,442,404	1,147,443	1,133,180	

4. Deferred contributions

	2025
	\$
Balance, beginning of year	43,567
Contributions received during the year	953,428
Amount recognized as revenue	(973,549)
Balance, end of year	23,446

4. Apports reportés

	2025	2024	
	\$	\$	
	43,567	143,789	Solde au début
	953,428	1,632,936	Apports reçus au cours de l'exercice
	(973,549)	(1,733,158)	Montant constaté à titre de revenu
	23,446	43,567	Solde à la fin

5. Obligation under capital lease

	2025 \$	2024 \$
Capital lease obligation, 3.00% rate per annum, repayable in 20 quarterly instalments of \$4,141, capital and interest, maturing in August 2029	58,542	73,076
Less: current portion of obligation under capital lease	14,975	14,534
Long-term portion	43,567	58,542

Future annual lease payments:

2026	14,975
2027	15,430
2028	15,898
2029	12,239
	<u>58,542</u>

5. Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition

Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition, taux de 3,00 % par année, payable en 20 paiements trimestriels de 4 141 \$, capital et intérêts, échéant en août 2029

Moins : tranche à court terme de l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition
Tranche à long terme

Les futurs paiements de location annuels :

\$

6. Deferred contributions – capital assets

The Organization received capital contributions from the City of Ottawa for renovations, furnishings and equipment for the Elmdale and Waterbridge programs; from Ronald McDonald House for playground renovations; and from the Province of Ontario for health and safety upgrades.

6. Apports reportés – immobilisations corporelles

L'organisme a reçu des apports afférents aux immobilisations corporelles de la Ville d'Ottawa afin de procéder à des renovations, ainsi que pour l'acquisition d'ameublements et d'équipement pour les programmes d'Elmdale et de Waterbridge; du Manoir Ronald McDonald pour des renovations du terrain de jeu; et de la Province de l'Ontario pour des améliorations sur le plan de la santé et de la sécurité.

	2025 \$	2024 \$
Balance, beginning of year	268,935	286,392
Amount recognized as revenue related to amortization of capital assets	(15,904)	(17,457)
Balance, end of year	253,031	268,935

Solde au début

Montant constaté à titre de revenu afférent à l'amortissement des immobilisations corporelles

Solde à la fin

7. Program revenue – sources of funding

The Organization receives funding for operations for certain programs from the City of Ottawa. The final amount of operating revenue recorded for current year will not be determined until the City of Ottawa has reviewed the Organization's financial returns. Management considers the amount of recorded as revenue from the City to be accurate. Any adjustments arising from the City's review will be recorded in the year in which the adjustment is made.

	2025 \$	2024 \$
City of Ottawa	7,869,913	6,999,221
Other	177,033	249,382
	8,046,946	7,248,603
Consist of:		
Program funding	8,031,042	7,231,146
Amortization of deferred contributions related to capital assets	15,904	17,457
Balance, end of year	8,046,946	7,248,603

8. Lease commitments

The Organization has operating leases for buildings and equipment requiring annual minimum lease payments as follows:

	\$
2025	38,437
2026	65,064
	<u>103,501</u>

7. Revenus du programme – sources de financement

L'Organisation reçoit de la Ville d'Ottawa du financement pour le fonctionnement de certains programmes. Le montant définitif des revenus d'exploitation comptabilisés pour l'exercice en cours ne sera pas déterminé tant que la Ville d'Ottawa n'aura pas examiné les déclarations financières de l'Organisation. La direction estime que le montant comptabilisé à titre de revenus provenant de la Ville est exact. Tout ajustement découlant de l'examen de la Ville sera comptabilisé dans l'exercice au cours duquel l'ajustement est effectué.

8. Engagements contractuels

L'organisme loue des bâtiments et de l'équipement en vertu de contrats de location-exploitation. Les paiements minimaux futurs exigibles s'établissent comme suit :

9. Capital disclosures

The Organization's objective when managing capital is to safeguard its ability to continue as a going concern so it can continue to provide programs and services for parents with infants and young children. The Organization receives fees from parents as well as subsidies from the City of Ottawa in support of its family services and childcare programs. Note 7 outlines funding received for these programs as well as others. The Organization manages its related programs within the terms and conditions of the respective funding agreements. Furthermore, the Organization sets its fee structure at a rate to meet its projected cash flow requirements for its budgeted operations, which are reviewed regularly by management and the Board.

The Organization's capital consists of net assets. Internally restricted net assets are to support future expansion or contraction and special projects, as determined by the Board of Directors. These funds have been set aside to ensure that the Organization maintains its operations while putting aside a certain amount of capital for future requirements.

During the year, \$281,179 was transferred from internally restricted net assets to unrestricted net assets (\$802,713 transferred from unrestricted net assets to internally restricted net assets in 2024).

The Organization is not subject to externally imposed restrictions on its net assets.

10. Credit, liquidity and market risks

The Organization is subject to credit risk through its accounts receivable, which management monitors on a regular basis. Management does not believe the Organization is exposed to any significant credit, liquidity or market risks.

11. Contingent Liability

In 2023, a complaint was filed against the Organization, which is covered by insurance. Consequently, the Organization has not recorded any liability with respect to this matter.

9. Divulgence du capital

Au chapitre de l'administration du capital, l'objectif de l'organisme est de préserver sa capacité à poursuivre ses activités afin de continuer à fournir des programmes et des services aux parents de nourrissons et de jeunes enfants. L'organisme touche les frais demandés aux parents et des subventions octroyées par la Ville d'Ottawa à l'appui de ses programmes de services à la famille et de garde d'enfants. La note 7 fait état des sommes reçues pour ces programmes et pour d'autres initiatives. L'organisme administre ses programmes connexes conformément aux modalités indiquées dans les ententes de financement correspondantes. De plus, il établit sa tarification en fonction d'un taux qui lui permet de satisfaire aux exigences d'encaissement fixées pour les activités inscrites à son budget, exigences que la direction et le Conseil d'administration passent en revue régulièrement.

Le capital de l'organisme comprend l'actif net. L'actif net affecté d'origine interne sert à aider les projets d'expansion ou de ralentissement et les projets spéciaux, tels que déterminés par le Conseil d'administration. L'organisme a mis ces fonds de côté pour s'assurer d'être en mesure de poursuivre ses activités tout en réservant une partie de son capital pour des exigences futures.

Au cours de l'exercice, 281 179 \$ ont été transférés de l'actif net affecté d'origine interne au actifs net non affecté (802 713 \$ transférés d'actifs net non affecté à l'actif net affecté d'origine interne en 2024).

L'organisme n'est assujéti à aucune exigence externe en ce qui concerne son actif net.

10. Risques de crédit, de liquidité et de marché

L'organisme est exposé au risque de crédit imputable à ses débiteurs que la direction contrôle régulièrement. La direction ne pense pas que l'organisme soit exposé à des risques importants de crédit, de liquidité ou de marché.

11. Passif éventuel

En 2023, une plainte a été déposée contre l'Organisation, qui est couverte par son assurance. Par conséquent, l'Organisation n'a pas enregistré de passif concernant cette affaire.