
États financiers de
Financial statements of

Le français pour l'avenir
French for the Future

31 mars 2026
March 31, 2026

Rapport de l'auditeur indépendant	1 - 4	Independent Auditor's Report
État des résultats	5	Statement of operations
État de l'évolution de l'actif net	6	Statement of changes in net assets
Bilan	7	Balance sheet
État des flux de trésorerie	8	Statement of cash flows
Notes complémentaires	9 - 13	Notes to the financial statements

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du conseil d'administration de
Le français pour l'avenir

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Le français pour l'avenir (l'« Organisme »), qui comprennent le bilan au 31 mars 2026, et les états des résultats, de l'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 (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 mars 2026, 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 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.

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

MNP s.r.l./LLP

300, rue McGill, Hawkesbury ON, K6A 1P8
300 McGill Street, Hawkesbury ON, K6A 1P8

Tél : 613.632.4178 Téléc. : 613.632.7703

T : 613.632.4178 F : 613.632.7703

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;
- 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.

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.

Hawkesbury (Ontario)
Le 21 septembre 2026

MNP s.r.l

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Independent Auditor's Report

To the members of the Board of Directors of
French for the Future

Opinion

We have audited the financial statements of French for the Future (the "Organization"), which comprise the balance sheet as at March 31, 2026, 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 March 31, 2026, 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.

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.

MNP s.r.l./LLP

300, rue McGill, Hawkesbury ON, K6A 1P8
300 McGill Street, Hawkesbury ON, K6A 1P8

Tél. : 613.632.4178 Téléc. : 613.632.7703

T: 613.632.4178 F: 613.632.7703

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.
- 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.

Hawkesbury ON
September 21, 2026

MNP LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

MNP

Le français pour l'avenir
État des résultats
Exercice clos le 31 mars 2026

French for the Future
Statement of operations
For the year ended March 31, 2026

	2026	2025	
	\$	\$	
Produits			Revenues
Subventions			Grants
Patrimoine canadien	964 800	1 175 810	Canadian Heritage
Autres	154 438	279 826	Other
Transfert des (aux) revenus reportés	114 048	(113 453)	Transfer from (to) deferred grants
Intérêts	8 187	16 505	Interest
Dons	118 940	107 567	Donations
Parrainages	83 769	62 925	Sponsorships
Autres	2 350	1 333	Other
	1 446 532	1 530 513	
Charges			Expenses
Achats et réparations d'équipement	1 064	1 945	Equipment purchases and repairs
Administration	56 851	46 337	Administration
Affranchissement et messagerie	23 290	22 930	Postage and express
Amortissement	481	77 578	Amortization
Assurances	6 658	6 519	Insurances
Avantages sociaux	94 182	85 690	Employee benefits
Frais de déplacement	188 330	172 281	Travel
Honoraires	357 806	448 200	Honoraria
Intérêts et frais bancaires	1 750	1 995	Interest and bank charges
Impression, papeterie et fournitures de bureau	9 090	6 378	Printing, stationery and office supplies
Loyer pour bureau	56 546	57 725	Office rent
Publicité	88 836	98 524	Advertising
Salaires	540 312	483 744	Salaries
Télécommunications	6 223	7 212	Telecommunications
	1 431 419	1 517 058	
Excédent des produits sur les charges avant remboursement au ministère	15 113	13 455	Excess of revenues over expenses before reimbursement to ministry
Remboursement au ministère	-	13 455	Reimbursement to ministry
Excédent des produits sur les charges	15 113	-	Excess of revenues over expenses

Les notes complémentaires font partie intégrante
des états financiers.

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

Le français pour l'avenir
État de l'évolution de l'actif net
 Exercice clos le 31 mars 2026

French for the Future
Statement of changes in net assets
 For the year ended March 31, 2026

	Grevé aux fins des éventualités /Restricted for contingency purposes (note 9/Note 9)	Non affecté/ Unrestricted	2026	2025	
	\$	\$	\$	\$	
Solde au début	345 000	274 405	619 405	619 405	Balance, beginning of year
Excédent des produits sur les charges	-	15 113	15 113	-	Excess of revenues over expenses
Solde à la fin	345 000	289 518	634 518	619 405	Balance, end of year

Les notes complémentaires font partie intégrante
des états financiers.

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

Le français pour l'avenir
Bilan
31 mars 2026

French for the Future
Balance sheet
March 31, 2026

	2026	2025	
	\$	\$	
Actif			Assets
À court terme			Current assets
Encaisse	257 884	337 615	Cash
Placements (note 3)	366 657	363 524	Investments (Note 3)
Subventions à recevoir	34 921	33 233	Grants receivable
Taxes de vente à recouvrer	42 953	60 945	Sales tax receivable
Stocks	22 803	36 064	Inventory
Dépenses payées d'avance	24 388	54 343	Prepaid expenses
	749 606	885 724	
Immobilisations corporelles (note 4)	4 810	-	Capital assets (Note 4)
	754 416	885 724	
Passif			Liabilities
À court terme			Current liabilities
Créditeurs et charges à payer	57 483	95 566	Accounts payable and accrued liabilities
Parrainages reportés	22 915	17 205	Deferred sponsorships
Subventions reportées (note 7)	39 500	153 548	Deferred grants (Note 7)
	119 898	266 319	
Engagements (note 8)			Commitments (Note 8)
Actif net			Net assets
Grevé d'affectation interne aux fins des éventualités (note 9)	345 000	345 000	Internally restricted for contingency purposes (Note 9)
Non affecté	289 518	274 405	Unrestricted
	634 518	619 405	
	754 416	885 724	

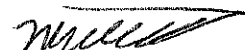
Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

Approuvé au nom du conseil d'administration

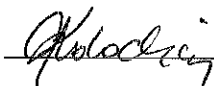
Approved on behalf of the Board

administrateur



Director

administrateur



Director

Le français pour l'avenir
État des flux de trésorerie
Exercice clos le 31 mars 2026

French for the Future
Statement of cash flows
For the year ended March 31, 2026

	2026	2025	
	\$	\$	
Activités de fonctionnement			Operating activities
Excédent des produits sur les charges	15 113	-	Excess of revenues over expenses
Éléments sans effet sur la trésorerie			Items not affecting cash
Amortissement	481	77 578	Amortization
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement (note 10)	(86 901)	40 445	Changes in non-cash operating working capital items (Note 10)
	(71 307)	118 023	
Activités d'investissement			Investing activities
Acquisition d'immobilisations corporelles	(5 291)	-	Purchase of capital assets
Acquisition des placements	(4 073)	(12 662)	Acquisition of investments
Produit de la vente de placements	940	12 396	Proceeds from sale of investments
	(8 424)	(266)	
(Diminution) augmentation nette de l'encaisse	(79 731)	117 757	Net (decrease) increase in cash
Encaisse au début	337 615	219 858	Cash, beginning of year
Encaisse à la fin	257 884	337 615	Cash, end of year

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

1. Description de l'organisme

Le français pour l'avenir (l'« Organisme ») a été constitué en société sans capital-actions le 7 octobre 1999 en vertu des lois du Canada. L'Organisme a entrepris ses activités le 1^{er} octobre 2000. Il a pour mission d'organiser des programmes éducatifs destinés à des élèves de niveau secondaire en immersion française ou en français langue première partout au Canada. L'Organisme est inscrit comme organisme de bienfaisance en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et, à ce titre, est exonéré d'impôt.

2. Méthodes comptables

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 :

États financiers

Les états financiers reflètent tous les actifs, les passifs et les opérations de l'Organisme. Tous les transferts entre fonds et les soldes ont été éliminés.

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût d'achat et de la valeur de réalisation nette. Le coût est déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré.

La valeur de réalisation nette représente le prix de vente estimé pour les stocks, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

Immobilisations corporelles et immobilisations incorporelles

Les immobilisations corporelles et les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimative.

Mobilier et matériel de bureau	5 ans
Équipement informatique	3 ans
Plateforme en ligne	3 ans

Lorsqu'une immobilisation corporelle n'a plus aucun potentiel de service à long terme pour l'Organisme, l'excédent de sa valeur comptable nette sur toute valeur résiduelle est constaté à titre de charge à l'état des résultats.

1. Description of the organization

French for the Future (the "Organization") was incorporated on October 7, 1999, as a corporation without share capital under the laws of Canada. It began operations on October 1, 2000. The Organization's mandate is to host educational programmes for high school French Immersion and French first language students across Canada. The Organization is registered as a charitable organization under the *Income Tax Act* (Canada), and as such, 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 reflect the following significant accounting policies:

Financial statements

These financial statements reflect all the assets, liabilities and operations of the Organization. All interfund transactions and balances have been eliminated.

Inventories

Inventories are valued at the lower of purchase cost and net realizable value. Cost is determined by the weighted average method.

Net realizable value is the estimated selling price less the estimated cost of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

Capital assets and intangible assets

Capital assets and intangible assets are recorded at cost. Amortization is provided on a straight-line method basis over the assets estimated useful life.

Furniture and office equipment	5 years
Computer equipment	3 years
Online platform	3 years

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

2. Méthodes comptables (suite)

Dépréciation d'actifs à long terme

Les actifs à long terme, comme les immobilisations corporelles et immobilisations incorporelles, sont soumis à un test de recouvrabilité lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est constatée lorsque la valeur comptable d'un actif à long terme excède le total des flux de trésorerie non actualisés découlant de son utilisation et de sa sortie éventuelle et que sa valeur comptable excède sa juste valeur. La perte de valeur constatée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur à la date de perte de valeur.

Apports reçus sous forme de services

Les bénévoles consacrent plusieurs heures de service chaque année. En raison de la difficulté de déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas reconnus aux états financiers.

Instruments financiers

L'Organisation évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur. Il évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût après amortissement.

Les placements sont évalués à la juste valeur.

Les actifs financiers évalués subséquemment au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des subventions à recevoir et des taxes de vente à recouvrer.

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

Constatation des produits

L'Organisation applique la méthode du report.

Les apports non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir à condition que le montant à recevoir fasse l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement soit raisonnablement assuré.

Les apports reçus et affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles sont reportés et constatés à titre de produit selon la même méthode que celle suivie pour l'amortissement des immobilisations acquises.

Les produits des placements non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont gagnés.

2. Accounting policies (continued)

Impairment of long-lived assets

Long-lived assets, such as capital assets and intangible assets, are tested for recoverability whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized when the carrying value of a long-lived asset exceeds the total undiscounted cash flows expected from the use and eventual disposition of the asset and the carrying value exceeds its fair value. The amount of the impairment loss is determined as the excess of the carrying value of the asset over its fair value at the date of impairment.

Contributed services

Volunteers contribute a significant amount of their time each year. Because of the difficulty of determining the fair value, contributed services are not recognized in the financial statements.

Financial instruments

The Organization initially measures its financial assets and financial liabilities at fair value. It subsequently measures all its financial assets and financial liabilities at amortized cost.

Investments are measured at fair value.

The financial assets subsequently measured at amortized cost include cash, grants receivable and sales tax receivable.

The financial liabilities measured at amortized cost include accounts payable and accrued liabilities.

Revenue recognition

The Organization follows the deferral method of accounting.

Unrestricted contributions are recognized as revenues when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Contributions received towards the purchase of capital assets are deferred and amortized to revenue on the same basis as the related depreciable capital assets are amortized.

Unrestricted investment revenues are recognized as revenues when earned.

2. Méthodes comptables (suite)

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. Parmi les principales composantes des états financiers exigeant de la direction qu'elle établisse des estimations figurent la provision pour créances douteuses à l'égard des débiteurs, la valeur nette de réalisation des stocks, la durée de vie utile des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles et certaines charges à payer. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

3. Placements

Les placements à court terme au 31 mars 2026 comprennent un certificat de placement garanti échéant le 3 juillet 2026, portant intérêt au taux préférentiel bancaire diminué de 2,25 %.

4. Immobilisations corporelles

2. Accounting policies (continued)

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 reporting period. Key components of the financial statements requiring management to make estimates include the provision for doubtful accounts in respect of receivables, the net realizable value of inventories, the useful life of capital assets and intangible assets and certain accrued liabilities. Actual results could differ from these estimates.

3. Investments

Short-term investments as at March 31, 2026, include a guaranteed investment certificate maturing on July 3, 2026, bearing interest at the bank prime rate less 2.25%.

4. Capital assets

	2026		2025	
	Coût/ Cost	Amortis- sement cumulé/ Accumu- lated amorti- zation	Valeur comptable nette/ Net book value	Valeur comptable nette/ Net book value
	\$	\$	\$	\$
Équipement informatique	23 086	18 276	4 810	-
				Computer equipment

5. Immobilisations incorporelles

5. Intangible assets

	2026		2025	
	Coût/ Cost	Amortis- sement cumulé/ Accumu- lated amorti- zation	Valeur comptable nette/ Net book value	Valeur comptable nette/ Net book Value
	\$	\$	\$	\$
Plateforme en ligne	251 960	251 960	-	-
				Online platform

6. Emprunt bancaire

L'Organisme a une marge de crédit non garantie de 50 000 \$ au taux préférentiel majoré de 2,5 %. La ligne de crédit est non utilisée en fin d'exercice pour l'exercice courant et précédent.

Il n'y a pas de ratios à respecter.

7. Subventions reportées

Les revenus reportés représentent des subventions non utilisées qui ont été reçues au cours de l'exercice et qui seront considérées et destinées à couvrir les charges de fonctionnement de l'exercice subséquent. Les changements encourus dans le solde des apports reportés pour l'exercice sont les suivants :

	2026	2025	
	\$	\$	
Solde au début	153 548	36 900	Balance, beginning of year
Montants reçus	1 119 238	1 458 831	Amounts received
Montants reconnus dans les produits au cours de l'exercice	(1 233 286)	(1 342 183)	Amounts recognized as revenues during the year
Solde à la fin	39 500	153 548	Balance, end of year
Composé de :			Consist of:
Financement agricole Canada	22 500	15 000	Farm Credit Canada
Ministère de l'Éducation et des Services à la petite enfance de la Colombie-Britannique	17 000	15 000	Ministry of Education and Child Care of British Columbia
Ministère de l'Éducation et de l'Apprentissage de la petite enfance du Manitoba	-	5 500	Manitoba Department of Education and Early Childhood Learning
Province du Nouveau-Brunswick	-	8 000	Province of New Brunswick
Réseau dialogue	-	37 145	The Dialogue Network
Patrimoine canadien	-	72 903	Canadian Heritage
	39 500	153 548	

8. Engagements

L'Organisme s'est engagé en vertu d'une entente de location de bureau échéant le 30 septembre 2028. L'Organisme est également tenu de payer des frais mensuels pour les frais opérationnels. Les paiements minimaux exigibles s'élèvent à 38 395 \$ et se répartissent comme suit au cours des trois prochains exercices :

2027	15 358
2028	15 358
2029	7 679

6. Bank loan

The Organization has an unsecured line of credit of \$50,000 at prime rate plus 2.5%. The line of credit was unused at current and previous year-end.

There are no covenants to be met.

7. Deferred grants

Deferred revenues represent unused grants which were received during the fiscal year and which will be considered and intended to cover the operating expenses of the subsequent fiscal year. The changes in the deferred revenues balance for the year are as follows:

8. Commitments

The Organization has entered into an office lease agreement expiring on September 30, 2028. The Organization is also required to pay monthly additional operational charges on this lease agreement. Future minimum payments aggregate to \$38,395 and are as follows for the next three years:

9. Actif net – affecté d'origine interne

Un montant de 345 000 \$ d'actifs nets affectés d'une restriction interne a été désigné au cours des exercices précédents par le conseil d'administration à des fins de contingence, conformément à la Politique du fonds de prévoyance de l'Organisme.

Les montants grevés d'une affectation à l'Interne ne peuvent servir qu'aux usages approuvés par le conseil d'administration.

9. Net assets – internally restricted

Internally restricted net assets in the amount of \$345,000 were designated in prior years by the Board of Directors for contingency purposes, in accordance with the organization's Contingency Fund Policy.

Internally restricted amounts are only available for purposes approved by the Board of Directors.

10. Renseignements complémentaires à l'état des flux de trésorerie

	2026	2025	
	\$	\$	
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement</i>			<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>
Subventions à recevoir	(1 688)	(27 674)	Grants receivable
Taxes de vente à recouvrer	17 992	(22 962)	Sales tax receivable
Stocks	13 261	(12 498)	Inventories
Dépenses payées d'avance	29 955	(38 106)	Prepaid expenses
Créditeurs et charges à payer	(38 083)	28 232	Accounts payable and accrued liabilities
Parrainages reportés	5 710	(3 195)	Deferred sponsorships
Subventions reportées	(114 048)	116 648	Deferred grants
	(86 901)	40 445	

10. Additional information relating to the statement of cash flows

11. Dépendance économique

L'Organisme tire ses revenus principalement sous la forme de subventions de diverses sources gouvernementales. Pour l'exercice clos le 31 mars 2026, le financement provenant de Patrimoine Canada représentait environ 67 % (77 % en 2025).

11. Economic dependence

The Organization's primary source of revenue is in the form of grants from various government sources. For the year ended March 31, 2026, funding from Canadian Heritage accounted for approximately 67% (77% in 2025) of total revenue.

12. Instruments financiers

Risque de crédit

L'Organisme est exposé au risque de crédit imputable à ses clients. Par contre, la majorité des débiteurs est composée de comptes courants, ce qui minimise le risque de crédit.

L'Organisme fait face à un risque de crédit supplémentaire sur ses soldes de l'encaisse. Cependant, ce risque est mitigé, car l'encaisse est détenue par des institutions financières canadiennes de haut niveau.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque de ne pas être en mesure de répondre à ses besoins de trésorerie ou de financer ses obligations lorsqu'elles arrivent à échéance.

Les créiteurs et charges à payer sont généralement remboursés dans un délai n'excédant pas 30 jours.

12. Financial instruments

Credit risk

The Organization is exposed to credit risk from customers. However, a significant portion of receivables are current accounts, which minimizes the credit risk.

The Organization faces a further credit risk on its cash balances. However, the risk is mitigated as the cash is held by highly rated Canadian financial institutions.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk of being unable to meet each requirement of fund obligations as they become due.

The accounts payable and accrued liabilities are generally paid within 30 days.

