

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA /
L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA**

**AUDITED FINANCIAL STATEMENTS /
ÉTATS FINANCIERS VÉRIFIÉS**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2022**

Auditors' Report / Rapport des vérificateurs

Statement of Financial Position / Déclaration de la situation financière

Statement of Revenue and Expenditure / État des recettes et dépenses

Statement of Changes in Net Assets / État de l'évolution de l'actif net

Statement of Cash Flows / État des flux de trésorerie

Notes to Financial Statements / Notes accompagnant les états financiers

**Schedule 1: The Chemical Institute of Canada Schedules / Annexe 1: Tableau de l'Institut
de chimie du Canada**

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Members,
The Chemical Institute of Canada

Opinion

We have audited the financial statements of The Chemical Institute of Canada, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2022, and the statement of operations, statement of changes in net assets and cash flows statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of The Chemical Institute of Canada as at December 31, 2022, and the results of its operations and cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Our responsibilities under those standards are described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the entity 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.

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS INDÉPENDANTS

Aux membres de
L'Institut de chimie du Canada

Opinion

Nous avons vérifié les états financiers ci-joints de L'Institut de chimie du Canada, qui comprennent la déclaration de la situation financière au 31 décembre 2022, l'état des recettes et dépenses, l'état 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 un résumé des conventions comptables.

À notre avis, sauf les effets possibles de la situation décrite dans le *Fondement de l'opinion* du présent rapport, ces états financiers présentent une image fidèle de la situation financière L'Institut de chimie du Canada au 31 décembre 2022, sa performance financière et 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 du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités du vérificateur à l'égard de l'audit des états financiers* du présent rapport. Nous sommes indépendants de la coopérative, 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.

Responsabilité 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 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.

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (Continued)

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Entity's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters relating to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Entity or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Entity's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of 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 auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high-level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Canadian generally accepted auditing standards will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements. As part of an audit in accordance with Canadian generally accepted audit standards, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal controls.

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS INDÉPENDANTS (Suite)

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.

Responsabilité du vérificateur 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 du vérificateur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci. Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre:

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

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (Continued)

- 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 Entity'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 Entity's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' 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 auditors' report. However, future events or conditions may cause the Entity 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 matter 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.

Frouin Group Professional Corporation
Ottawa, Ontario
TBD

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS INDÉPENDANTS (Suite)

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les 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 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.

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA /
L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA**

**AUDITED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION /
DÉCLARATION DE LA SITUATION FINANCIÈRE**

**AS AT DECEMBER 31, 2022 /
AU 31 DÉCEMBRE, 2022**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
CURRENT ASSETS			ACTIFS À COURT TERME
Cash	\$ 283,573	\$ 361,566	Encaisse
Accounts receivable (note 3)	126,181	217,582	Débiteurs (note 3)
CIC Chemical Education Fund	12,515	0	Fonds pour l'enseignement de la chimie de l'ICC
Due to The Gendron Fund	8,651	0	Le fonds gendron
GST and QST receivable	11,288	0	TPS et TVQ à recevoir
Prepaid expenses	<u>64,684</u>	<u>202,304</u>	Frais payés d'avance
	506,892	781,452	
INVESTMENTS (note 4)	1,501,314	1,625,076	PLACEMENTS (note 4)
CAPITAL ASSETS (notes 2b and 5)	<u>22,396</u>	<u>38,765</u>	IMMOBILISATIONS (notes 2b et 5)
	<u>\$ 2,030,602</u>	<u>\$ 2,445,293</u>	
CURRENT LIABILITIES			PASSIF À COURT TERME
Accounts payable	\$ 125,096	\$ 81,756	Créditeurs
CEBA loan (note 12)	40,000	40,000	Prêt CUEC (note 12)
Due to The Gendron Fund	0	7,699	Le fonds gendron
Funds held for others (note 6)			Fonds détenus pour des tiers (note 6)
- Canadian Society for Chemical Engineering	298,322	414,402	- Société canadienne de génie chimique
- The Canadian Society for Chemistry	695,744	788,497	- Société canadienne de chimie
- Subject Divisions and Local Sections	824,352	869,234	Divisions spécialisées et Sections locales
HST and QST payable	0	4,947	TPS et TVQ à payer
Deferred revenue (note 7)	<u>47,088</u>	<u>238,758</u>	Revenus reportés (note 7)
	<u>2,030,602</u>	<u>2,445,293</u>	
NET ASSETS			ACTIF NET
Invested in capital assets	22,396	38,765	Investi dans les immobilisations
Unrestricted	<u>(22,396)</u>	<u>(38,765)</u>	Non affecté
	<u>0</u>	<u>0</u>	
	<u>\$ 2,030,602</u>	<u>\$ 2,445,293</u>	

**APPROVED ON BEHALF OF THE BOARD /
AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION:**

Cathleen Crudden, CIC Chair

Jason Pearson, CIC Treasurer

(See accompanying Notes to Financial Statements) /
(Voir les notes d'accompagnement aux relevés des comptes financiers)

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA/
L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA**

**AUDITED STATEMENT OF REVENUE AND EXPENDITURE /
ÉTAT DES RECETTES ET DÉPENSES**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2022**

	2022		2021		
	Budget (Unaudited)/ (Non vérifiés)	Actual/ Chiffres Réels	Actual/ Chiffres Réels	Actual/ Chiffres Réels	
REVENUES					RECETTES
Constituent Society fees (note 6)					Cotisations des sociétés constitutantes (note 6)
CSCT	\$ 0	\$ 0	\$ 3,990		SCTC
CSChE	159,110	153,856	140,420		SCGCh
CSC	439,340	286,261	309,837		SCC
Administration fees (Schedule 1)	536,935	719,889	443,403		Honoraires administratifs (tableau 1)
Marketing allowance	100,000	87,240	94,950		Ristourne de commercialisation
Sublet rent revenue	0	134,205	128,822		Revenus de loyer de sous-location
Other	15,500	45,968	20,925		Autre
Other publications	23,850	10,465	23,636		Autres publications
CEWS funding	0	0	76,036		Financement de la SSUC
WATOC conference	22,500	627,839	0		Conférence de la WATOC
Public Understanding of Chemistry	0	175	1,716		Compréhension de la chimie par le public
Advertising sales and miscellaneous	10,250	275	310		Vente de publicité et divers
	<u>1,307,485</u>	<u>2,066,173</u>	<u>1,244,045</u>		
EXPENDITURES					DÉPENSES
General and admin (Schedule 1)	164,500	319,126	289,882		TPSGC (tableau 1)
Salaries and benefits	1,065,060	1,049,680	893,630		Salaires et avantages sociaux
Local Sections	25,000	10,875	19,561		Sections locales
Meetings	8,000	11,226	194		Réunions
Career services	1,000	762	1,250		Services de carrière
WATOC conference	0	636,309	0		Conférence de la WATOC
Miscellaneous - CCN	43,925	38,195	39,528		Divers - ACC
TOTAL EXPENDITURES	<u>1,307,485</u>	<u>2,066,173</u>	<u>1,244,045</u>		DÉPENSES TOTAL
NET REVENUE/(EXPENDITURE) FOR THE YEAR	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>		REVENUS/(DÉPENSES) NETS POUR L'EXERCICE

(See accompanying Notes to Financial Statements) /
(Voir les notes d'accompagnement aux relevés des comptes financiers)

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA /
L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA**

**AUDITED STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS /
ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022/
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2022**

	2022	2021	
INVESTED IN CAPITAL ASSETS			INVESTI DANS LES IMMOBILISATIONS
Balance - beginning of year	\$ 38,765	\$ 41,090	Solde, début de l'exercice
Amortization	(15,722)	(15,786)	Amortissement
Net purchase of capital assets	(647)	13,461	Achat d'immobilisations net
Balance - end of year	\$ 22,396	\$ 38,765	Solde, fin de l'exercice
UNRESTRICTED NET ASSETS			ACTIF NET NON AFFECTÉ
Balance - beginning of year	\$ (38,765)	\$ (41,090)	Solde en début d'exercice
Net revenue/ (expenditure) for the year	0	0	Revenus/ (dépenses) nets pour l'exercice
Amortization	15,722	15,786	Amortissement
Purchase of capital assets	647	(13,461)	Achat d'immobilisations
Balance - end of year	\$ (22,396)	\$ (38,765)	Solde, fin de l'exercice

(See accompanying Notes to Financial Statements) /
(Voir les notes d'accompagnement aux relevés des comptes financiers)

THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA /
L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA

AUDITED STATEMENT OF CASH FLOWS/
ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022/
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2022

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Cash Flows From Operating Activities			Mouvements de la Trésorerie Liés Aux Activités de Fonctionnement
Net revenue/(expenditure) for the year	\$ 0	\$ 0	Revenus/(dépenses) nets pour l'exercice
Amortization	<u>15,722</u>	<u>15,786</u>	Amortissement
	<u>15,722</u>	<u>15,786</u>	
Change in working capital	<u>(218,124)</u>	<u>520,128</u>	Évolution du fonds de roulement
	<u>(202,402)</u>	<u>535,914</u>	
Cash Flows from Investing Activities			Flux de Trésorerie Lié Aux Activités D'Investissement
Net change in capital assets	647	(13,461)	Acquisitions d'immobilisations
Net change in investments	<u>123,762</u>	<u>(684,754)</u>	Acquisitions nets de placements
	<u>124,409</u>	<u>(698,215)</u>	
Net change in cash	(77,993)	(162,301)	Variation nette de l'encaisse
Cash at the beginning of the year	<u>361,566</u>	<u>523,867</u>	Encaisse au début de l'exercice
Cash at the end of the year	<u>\$ 283,573</u>	<u>\$ 361,566</u>	Encaisse à la fin de l'exercice
Represented by:			Représentée par:
Cash	<u>\$ 283,573</u>	<u>\$ 361,566</u>	Encaisse

(See accompanying Notes to Financial Statements) /
(Voir les notes d'accompagnement aux relevés des comptes financiers)

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA /
L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA**

**NOTES TO AUDITED FINANCIAL STATEMENTS /
NOTES ACCOMPAGNANT LES ÉTATS FINANCIERS**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DECEMBRE, 2022**

1. ORGANIZATION

The mission of The Chemical Institute of Canada is to establish strategic direction and identify synergies in matters of common interest to its three constituent Societies, to enhance the public image of the chemical sciences and to deliver services to the individual members. It is incorporated under the Canada Corporations Act as a not-for-profit organization and as such is exempt from income taxes.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

a) Revenue recognition

The Institute follows the deferral method of accounting for revenue.

Constituent Society fees and administration fees for management services provided to related parties, marketing allowance revenue and advertising sales revenues are recognized proportionately over the fiscal year to which they relate. Registration and sponsorship revenue from events is recognized when the event occurs. If the event has not yet occurred, the revenue is recorded as deferred revenue.

b) Amortization

Capital assets are recorded at cost. Amortization is provided for on the straight line basis as follows:

Furniture and equipment	- 5 years
Computers and software	- 3/5 years
Leasehold improvements	- 10 years

c) Estimates and assumptions

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expenditure during the reporting period. Actual results may differ from those estimates.

1. ORGANISME

L'Institut de chimie du Canada a pour mission d'élaborer un plan stratégique et de repérer les synergies dans les domaines d'intérêt commun aux trois sociétés constituantes, d'améliorer l'image des sciences chimiques dans le public et d'offrir des services aux membres. L'Institut est un organisme sans but lucratif constituée en vertu de la Loi sur les corporations canadiennes. et elle est donc exonérée de l'impôt sur le revenu.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés selon les normes comptables pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales conventions comptables suivantes :

a) Comptabilisation des revenus

L'Institut a adopté la méthode du report des revenus.

Les frais de constitution en société et les frais d'administration des services de gestion fournis à des parties liées, les recettes de ristournes de commercialisation et des ventes publicitaires sont constatés proportionnellement au cours de l'exercice auquel ils se rapportent. Les recettes d'inscription et de parrainage d'événements sont comptabilisées lorsque l'événement a lieu. Si l'événement n'a pas encore eu lieu, les revenus sont comptabilisés comme revenus reportés.

b) Amortissement

Les immobilisations sont comptabilisées au coût. L'amortissement est calculé de façon linéaire comme suit :

Mobilier et équipe	- 5 ans
Ordinateurs et logiciels	- 3/5 ans
Améliorations locatives	- 10 ans

c) Prévisions et hypothèses

La préparation des états financiers exige que la direction fasse des prévisions et des hypothèses qui affecteront le montant déclaré de l'actif et du passif ainsi qu'une présentation d'informations annexes sur l'actif et le passif éventuels et sur les montants déclarés des revenus et dépenses au cours de la période visée. Les résultats réels peuvent être différents de ceux budgétés.

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA /
L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA**

**NOTES TO AUDITED FINANCIAL STATEMENTS /
NOTES ACCOMPAGNANT LES ÉTATS FINANCIERS**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DECEMBRE, 2022**

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

d) Investments

Investments are measured at fair value at each reporting date, with gains and losses recognized in the statement of revenue and expenditure as part of investment income.

e) Financial instruments

Financial assets and financial liabilities are recorded at fair market value; changes in fair value, both realized and unrealized, are recorded as adjustments to revenue and expenditure.

f) Allocation of expenses

The Institute incurs expenses that are common to the administration of the organization and each of its Societies and Funds, including corporate governance, general management and general support. These expenses are allocated on an appropriate basis and consistently each year.

3. ACCOUNTS RECEIVABLE

	<u>2022</u>
Recoverable expenses from Pacifichem conference	\$ 0
Invoiced receivables	37,387
Marketing allowances	87,240
Other receivables	<u>1,554</u>
	<u>\$ 126,181</u>

4. INVESTMENTS

Investments, which consist of money market funds, equities and mutual funds, are carried at fair value.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

d) Placements

Les investissements sont mesurés à leur juste valeur à chaque date d'arrêté des comptes, les gains et les pertes étant reconnus à l'état des revenus et des dépenses comme partie du revenu d'investissement.

e) Instruments financiers

Les actifs financiers et les responsabilités financières sont tenus pour le "trading"; les changements de la juste valeur, réalisés et non réalisés, sont comptabilisés comme rajustements aux revenus et aux dépenses.

f) Attribution des dépenses

L'Institut encours des dépenses communes à l'administration de l'organisme et de chacune de ses sociétés et fonds, y compris la gouvernance d'entreprise, la gestion en général, et le soutien en général. Ces dépenses sont attribuées de façon appropriée et conformément chaque année.

3. DÉBITEURS

	<u>2021</u>	
	\$ 80,121	Frais recouvrables de la conférence de Pacifichem
	42,511	Débiteurs facturés
	94,950	Ristournes de commercialisation
	<u>0</u>	Autres créances
	<u>\$ 217,582</u>	

4. PLACEMENTS

Les placements, constitués des fonds du marché monétaire, d'actions et des fonds communs de placement, sont évalués à leur juste valeur.

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA /
L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA**

**NOTES TO AUDITED FINANCIAL STATEMENTS /
NOTES ACCOMPAGNANT LES ÉTATS FINANCIERS**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2022**

5. CAPITAL ASSETS

5. IMMOBILISATIONS

	2022			2021	
	Cost/ Coût	Accumulated Amortization/ Amortissement cumulé	Net	Net	
Computers	\$ 46,088	\$ (36,797)	\$ 9,291	\$ 16,402	Ordinateurs
Furniture and equipment	9,297	(8,252)	1,045	449	Mobilier et équipe
Leasehold improvements	22,054	(17,644)	4,410	6,614	Améliorations locatives
Software	38,250	(30,600)	7,650	15,300	Logiciel
	\$ 115,689	\$ (93,293)	\$ 22,396	\$ 38,765	

6. RELATED PARTIES

The Institute has significant influence in providing management services to the following Societies:

Canadian Society for Chemical Technologists - as the pre-eminent technical society for chemical technologists in Canada, the Society provides its members with services that enhance their professional careers, contributes to the practice of chemical technology and represents the profession to the public. It is incorporated under the Canada Corporations Act as a not-for-profit organization.

Canadian Society for Chemical Engineering - as the pre-eminent technical society for chemical engineers in Canada, the Society provides its members with services that enhance their professional careers, contributes to the practice of chemical engineering and represents the profession to the public. It is incorporated under the Canada Corporations Act as a not-for-profit organization.

The Canadian Society for Chemistry - as the pre-eminent technical society for chemists in Canada, the Society provides its members with services that enhance their professional careers, contributes to the practice of chemistry and represents the profession to the public. It is incorporated under the Canada Corporations Act as a not-for-profit organization.

6. PARTIES APPARENTÉES

L'Institut exerce une influence considérable en fournissant des services administratifs aux sociétés suivantes:

La Société canadienne de technologie chimique - le principal organisme des technologues en chimie du Canada - offre à ses membres des services de perfectionnement, et elle contribue à la l'exercice de la profession, tout en représentant ses membres auprès du public. Elle a été constituée à titre d'organisme sans but lucratif en vertu de la Loi sur les corporations canadiennes.

Société canadienne de génie chimique - à titre de principale société technique regroupant les ingénieurs chimistes du Canada - offre à ses membres divers services en vue de faciliter leur avancement, contribue à l'exercice de la profession et les représente auprès du public. La Société est un organisme sans but lucratif constitué en vertu de la Loi sur les corporations canadiennes.

La Société canadienne de chimie - à titre de principale société technique regroupant les chimistes du Canada - offre à ses membres divers services en vue de faciliter leur avancement, contribue à l'exercice de la profession et représente ses membres auprès du public. La Société est un organisme sans but lucratif constituée en vertu de la Loi sur les corporations canadiennes.

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA /
L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA**

**NOTES TO AUDITED FINANCIAL STATEMENTS /
NOTES ACCOMPAGNANT LES ÉTATS FINANCIERS**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DECEMBRE, 2022**

6. RELATED PARTIES (Continued)

The Institute holds and manages significant cash and investments on behalf of the three Societies and derives a major portion of its revenues from the management services provided to them.

The Institute recovered its management and administrative costs through constituent Society fees of \$440,117 (2021: \$454,247) and administrative fees of \$719,889 (2021: \$443,403). These costs were allocated to each Society and Fund respectively based on actual costs incurred in rendering management services. All these transactions were carried out in the normal course of operations and were recorded at the exchange amount.

7. DEFERRED REVENUE

Deferred revenue represents sponsorships and subscription monies received in the current year that are related to the subsequent period.

8. COMMITMENTS

The Institute has leased premises for office and storage space to August 31, 2025, with commitments for gross rents approximately as follows:

2023	\$ 69,217
2024	\$ 69,217
2025	\$ 46,145

The above costs do not include HST. There is an operating cost escalation for amounts in excess of the 2016 base year.

6. PARTIES APPARENTÉES (suite)

L'Institut détient et gère l'encaisse et l'investissements importants au nom des trois Sociétés et obtient la plus grande partie de ses recettes en leur fournissant des services administratifs

L'Institut a récupéré ses frais de gestion et d'administration par le biais des frais exigés aux sociétés constituantes de 440,117 \$ (2021: 454,247 \$) et des frais d'administration de 719,889 \$ (2021: 443,403 \$). Ces coûts ont été attribués respectivement à chaque société et au Fonds, en fonction des coûts réels engagés pour dispenser des services de gestion. Toutes ces transactions ont été effectuées dans le cours normal des activités et représentent la juste valeur des montants échangés.

7. REVENUS REPORTÉS

Les revenus reportés correspondent aux patronages et aux abonnements reçus dans l'exercice courant qui doivent être admis dans l'exercice subséquent.

8. ENGAGEMENTS

L'Institut a loué des locaux jusqu'au 31 août 2025, avec des engagements pour des loyers bruts approximativement comme suit:

2023	\$ 69,217
2024	\$ 69,217
2025	\$ 46,145

Les coûts ci-dessus ne comprennent pas la TVH. Il y a une indexation des frais d'exploitation pour les montants qui excèdent l'exercice de base 2016.

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA /
L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA**

**NOTES TO AUDITED FINANCIAL STATEMENTS /
NOTES ACCOMPAGNANT LES ÉTATS FINANCIERS**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2022**

8. COMMITMENTS (continued)

In preparation for future conferences, CIC has entered into agreements on behalf of CSChE with various hotels, conference locations. CIC has contractual commitments related to accommodations and facility rentals for the annual CSChE conference in 2023 and 2024 in the amount of (not including HST) \$331,262.

In preparation for future conferences, CIC has entered into agreements on behalf of CSC with various hotels and conference locations. CIC has contractual commitments related to accommodations and facility rentals for the CSC conferences in 2023 and 2024 in the amount of (not including HST) \$165,065.

9. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICY

The Institute is exposed to various risks through its financial instruments. The following analysis provides a measure of the risks at December 31, 2022:

a) Credit risk

Credit risk associated with accounts receivables is minimal due to close monitoring of receivables.

b) Currency risk

The Institute's functional currency is the Canadian dollar. The Institute rarely enters into foreign currency transactions and does not use foreign exchange forward contracts. At December 31, 2022, the Institute had one receivable exposed to currency risk, however risk is mitigated by short collection periods.

c) Liquidity risk

The Institute manages its liquidity risk by regularly monitoring forecasted and actual cash flow and financial liability maturities, and by holding assets that can be readily converted into cash. Accounts payable are normally paid within 30 days.

8. ENGAGEMENTS (suite)

En prévision des futures conférences, l'ICC a conclu des ententes au nom de la SCGC avec divers hôtels et salles de conférence. L'ICC a des engagements contractuels en ce qui a trait à l'hébergement et à la location de salles, pour la conférence annuelle de la SCGC en 2023 et 2024 dont les montants (excluant la TVH) s'élèvent 331,262 \$.

En prévision des futures conférences, l'ICC a conclu des ententes au nom de la SCC avec divers hôtels et salles de conférence. L'ICC a des engagements contractuels en ce qui a trait à l'hébergement et à la location de salles, pour les conférences annuelle de la SCC en 2023 et 2024 dont les montants (excluant la TVH) s'élèvent 165,065 \$.

9. POLITIQUE DE GESTION DES RISQUES FINANCIERS

L'Institut est exposée à divers risques en raison de ses instruments financiers. L'analyse qui suit fournit une mesure des risques au 31 décembre 2022:

a) Risque de crédit

Le risque de crédit associé aux comptes débiteurs est minime, grâce à l'étroite surveillance des débiteurs.

b) Risque de change

La monnaie fonctionnelle de l'Institut est le dollar canadien. L'Institut n'effectue pas de transactions en devises étrangères et n'a pas recours à des contrats de change. Au 31 décembre 2022, un seul débiteur de l'Institut était exposé au risque de change, ce risque étant toutefois atténué par les brefs délais moyens de recouvrement.

c) Risque de liquidité

L'organisme gère son risque de liquidité en effectuant la surveillance régulière des flux de trésorerie prévus et réels et les échéances de son passif financier, et en se dotant d'instruments qui peuvent être facilement convertis en espèces. Les comptes créditeurs sont habituellement payés dans les 30 jours.

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA /
L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA**

**NOTES TO AUDITED FINANCIAL STATEMENTS /
NOTES ACCOMPAGNANT LES ÉTATS FINANCIERS**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DECEMBRE, 2022**

10. CONTINGENT LIABILITY

It is Institute policy to pay sick leave to staff and to allow this to accumulate from year to year to a maximum of 119 days. However, it should be noted that the Institute is not liable for accumulated sick pay when employees leave. At December 31, 2022 there was \$152,886 (2021 - \$152,886) of accumulated sick pay.

11. LEGAL MATTER

In the 2022 fiscal year, the CIC became involved in a legal matter relating to a human resource claim. The remains ongoing and the outcome and any related amounts payable cannot be determined at this time.

12. CANADA EMERGENCY BUSINESS ACCOUNT LOAN

The Canada Emergency Business Account loan consists of a \$40,000 term loan that is interest-free until December 31, 2023. If \$30,000 is repaid by then, the Institute will be exempt from paying the remaining \$10,000. If the loan has not been repaid by then, the loan will be converted into a two-year 5% term loan.

13. COMPARATIVE FIGURES

Certain comparative figures have been reclassified to conform with the current presentation.

10. PASSIF ÉVENTUEL

Selon sa politique, l'Institut paie des congés de maladie à ses employés et permet de les accumuler d'une année à l'autre, jusqu'à un maximum de 119 jours. Toutefois, il est à noter que l'Institut n'est pas responsable des congés de maladie accumulés lors du départ d'un employé. Au 31 décembre 2022, les congés de maladie accumulés totalisaient 152,886 \$ (188,823 \$ en 2021).

11. AFFAIRE JURIDIQUE

Au cours de l'exercice 2022, l'ICC a été impliqué dans une affaire juridique relative à une réclamation en matière de ressources humaines. L'affaire est toujours en cours et il n'est pas possible d'en déterminer l'issue ni les montants à payer à l'heure actuelle.

12. PRÊT DUE COMPTE D'URGENCE POUR LES ENTREPRISES CANADIENNES

Le prêt du Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes est un prêt à terme de 40 000 \$ sans intérêt jusqu'au 31 décembre 2023. Si 30 000 \$ sont remboursés d'ici là, l'Institut sera exempté du paiement des 10 000 \$ restants. Si le prêt n'est pas remboursé d'ici là, il sera converti en un prêt à terme de deux ans à 5 % d'intérêt.

13. CHIFFRES COMPARATIFS

Certaines données correspondantes de l'exercice précédent ont été reclassées pour satisfaire aux exigences de cette présentation.

**SCHEDULE 1: THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA /
ANNEXE 1: TABLEAU DE L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA**

**AUDITED STATEMENT OF REVENUE AND EXPENDITURE /
ÉTAT DE RECETTES ET DÉPENSES**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2022**

	2022		2021
	Budget (Unaudited)/ (Non vérifiés)	Actual/ Chiffres Réels	Actual/ Chiffres Réels
ADMINISTRATION FEES REVENUES			
Canadian Journal of Chemical Engineering	\$ 201,360	\$ 184,580	\$ 184,995
CSC conference	203,230	315,384	143,321
CSC future conference	20,000	0	10,789
CSCChE conference	109,845	163,236	96,945
CSCChE future conference fees	2,500	0	503
Gendron Fund	0	1,350	1,350
CIC Chemical Education Fund	0	5,285	5,500
Contract revenue	0	50,054	0
	<u>\$ 536,935</u>	<u>\$ 719,889</u>	<u>\$ 443,403</u>
GENERAL & ADMINISTRATION EXPENDITURES			
Amortization	\$ 13,000	\$ 15,722	\$ 15,787
Bank and credit card fees	4,000	4,272	4,009
General printing	1,250	0	1,362
Insurance	5,250	5,734	5,207
Marketing and awards	14,500	19,244	13,984
Miscellaneous	1,500	3,334	1,863
Cdn Chemistry Contest/Olympiad	5,000	0	0
Office supplies	1,250	3,738	1,081
Postage and courier	1,500	1,708	1,247
Professional fees	10,000	25,340	10,323
Programming and PC support	30,000	30,165	31,237
Rent	26,000	158,817	159,906
Staff hiring costs	2,000	2,887	2,082
Governance task force	0	0	5,551
Software upgrades & licences	22,750	26,571	22,604
Staff travel	12,500	12,232	3,002
Subscriptions & memberships	2,500	1,700	2,481
Telephone and fax	6,000	6,607	5,274
Training	2,500	0	0
Translation	2,000	277	1,593
Website maintenance	1,000	778	1,289
	<u>\$ 164,500</u>	<u>\$ 319,126</u>	<u>\$ 289,882</u>
RECETTES TIRÉS DES HONORAIRES ADMINISTRATIFS			
Canadian Journal of Chemical Engineering			
Conférence de la SCC			
Frais de Conférence de la SCC futurs			
Conférence de la SCGCh			
Frais de Conférence de la SCGCh futurs			
Fonds Gendron			
Fonds pour l'éducation en chimie de L'ICC			
Revenus contractuels			
FRAIS GÉNÉRAUX ET ADMINISTRATIFS			
Amortissement			
Frais bancaires et de cartes de crédit			
Impression générale			
Assurance			
Marketing			
Divers			
Concours canadien en chimie/Olympiade			
Fournitures de bureau			
Poste et messagerie			
Honoraires professionnels			
Traitement des données			
Loyer			
Frais de recrutement du personnel			
Group de travail sur la gouvernance			
Mises à jour de logiciels et licences			
Déplacements du personnel			
Cotisations et abonnements			
Téléphone et télécopieur			
Entraînement			
Traduction			
Entretien du site Web			