

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

**FINANCIAL STATEMENTS
ÉTATS FINANCIERS**

**DECEMBER 31, 2023
LE 31 DÉCEMBRE 2023**

CONTENTS

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT	1
FINANCIAL STATEMENTS	
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	4
STATEMENT OF OPERATIONS	5
STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS	6
STATEMENT OF CASH FLOWS	7
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS	8
SCHEDULE 1: THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA SCHEDULES	13

MATIÈRES

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS	
ÉTATS FINANCIERS	
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	
ÉTAT DE L'EXPLOITATION	
ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DES ACTIFS NETS	
ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE	
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS	
ANNEXE 1: TABLEAU DE L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA	

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Members of
THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of The Chemical Institute of Canada, which comprise the Statement Of Financial Position as at December 31, 2023, and the Statements Of Operations, Changes In Net Assets, and Cash Flows for the year then ended, and Notes To 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, 2023, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of The Chemical Institute of Canada in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Canada, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Matter

The financial statements of The Chemical Institute of Canada for the year ended December 31, 2022, were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those statements on June 23, 2023.

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 Chemical Institute of Canada'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 Chemical Institute of Canada or to cease operations, or

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux membres de
L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de L'Institut de chimie du Canada, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2023 et les états de l'exploitation de l'évolution des actifs nets, et des flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de L'Institut de chimie du Canada au 31 décembre 2023 ainsi que de sa performance financière 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 selon les 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'Institut de chimie du Canada conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autre point

Les états financiers de L'Institut de chimie du Canada pour l'année qui s'est terminée le 31 décembre 2022 ont été vérifiés par un autre vérificateur qui a exprimé à leur sujet une opinion identique à celle portant sur les états au 23 juin 2013.

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 estime 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'Institut de chimie du Canada de poursuivre son fonctionnement, 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'Institut de chimie du Canada ou de mettre un terme à son

has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing The Chemical Institute of Canada's financial reporting process.

Auditors' 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 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 auditing standards, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

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

activité ou s'il n'y a aucune autre solution réaliste.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de L'Institut de chimie du Canada.

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 jugées significatives s'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 conforme aux normes canadiennes d'audit généralement reconnues, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique pendant l'audit entier. 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 découlant d'une erreur, car la fraude peut comporter la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- nous acquérons une compréhension des éléments de contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances et non d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de L'Institut de chimie du Canada.
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction ainsi que des informations connexes fournies par celle-ci.
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de la mise en pratique 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'Institut de chimie du Canada de 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 sont insuffisantes, 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 pourraient par ailleurs amener L'Institut de chimie du Canada 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.

Parker Prins Lebano Chartered Professional Accountants
Professional Corporation

Authorized to practice public accounting by the
Chartered Professional Accountants of Ontario

Ottawa, Canada
May 22, 2024

- nous évaluons la présentation globale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et déterminons si les états représentent les opérations et les 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 de contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Parker Prins Lebano Comptables professionnelle agréés Société
professionnelle

Autorisée à exercer l'expertise comptable par l'organisation
Comptables professionnels agréés de l'Ontario

Ottawa (Canada)
le 22 mai 2024

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA
STATEMENT OF OPERATIONS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023**

**L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE
2023**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
ASSETS			ACTIF
CURRENT			À COURT TERME
Cash	\$ 546,307	\$ 283,573	Encaisse
Accounts receivable (note 3)	132,328	126,181	Débiteurs (note 3)
CIC Chemical Education Fund	21,061	12,515	Fonds pour l'enseignement de la chimie de l'ICC
Due from The Gendron Fund	10,001	8,651	Le Fonds Gendron
GST and QST receivable	3,954	11,288	TPS et TVQ à recevoir
Prepaid expenses	55,925	64,684	Frais payés d'avance
	<u>769,576</u>	<u>506,892</u>	
INVESTMENTS (note 4)	1,583,864	1,501,314	PLACEMENTS (note 4)
CAPITAL ASSETS (notes 2 and 5)	<u>3,932</u>	<u>22,396</u>	IMMOBILISATIONS (notes 2 and 5)
	<u>\$ 2,357,372</u>	<u>\$ 2,030,602</u>	
LIABILITIES			PASSIF
CURRENT			À COURT TERME
Accounts payable	\$ 236,427	\$ 125,096	Créditeurs
CEBA loan	-	40,000	Prêt CUEC (note 12)
Funds held for others (note 6)			Fonds détenus pour des tiers (note 6)
Canadian Society for Chemical Engineering	372,036	298,322	Société canadienne de génie chimique
The Canadian Society for Chemistry	851,407	695,744	Société canadienne de chimie
Subject Divisions and Local Sections	848,850	824,352	Divisions spécialisées et Sections locales
Deferred revenue (note 7)	48,652	47,088	Revenus reportés (note 7)
	<u>2,357,372</u>	<u>2,030,602</u>	
NET ASSETS			ACTIFS NETS
Invested in capital assets	3,932	22,396	Investi dans les immobilisations
Unrestricted	<u>(3,932)</u>	<u>(22,396)</u>	Non affecté
	<u>-</u>	<u>-</u>	
	<u>\$ 2,357,372</u>	<u>\$ 2,030,602</u>	
On behalf of the board:			Au nom du conseil:
<hr/> Director			<hr/> Directeur

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA
STATEMENT OF OPERATIONS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023**

**L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA
ÉTAT DE L'EXPLOITATION
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE
2023**

	Budget (Unaudited)/ (Non vérifiés)	Actual/Chiffres Réels	Actual/Chiffres Réels	
	2023	2023	2022	
REVENUE				REVENUS
Constituent fees (note 6)				Cotisations des sociétés constituantes (note 6)
CHChE	\$ 103,079	\$ 101,369	\$ 153,856	SCGCh
CSC	307,916	301,076	286,261	SCC
Administration fees (Schedule 1)	752,560	742,796	719,889	Honoraires administratifs (tableau 1)
Marketing allowance	87,500	80,793	87,240	Ristourne de commercialisation
Sublet rent revenue	-	143,595	134,205	Revenus de loyer de sous- location
Other	29,500	10,401	45,968	Autre
Other publications	8,000	7,682	10,465	Autres publications
WATOC conference	-	-	627,839	Conférence de la WATOC
Public Understanding of Chemistry	-	1,800	175	Compréhension de la chimie par le public
Advertising sales and miscellaneous	7,750	222	275	Vente de publicité et divers
	<u>1,296,305</u>	<u>1,389,734</u>	<u>2,066,173</u>	
EXPENDITURES				DÉPENSES
General and admin (schedule 1)	178,230	273,162	319,126	TPSGC (tableau 1)
Salaries and benefits	1,091,200	1,057,347	1,049,680	Salaires et avantages sociaux
Local Sections	17,500	17,500	10,875	Sections locales
Meetings	9,200	5,761	11,226	Réunions
Career services	-	212	762	Services de carrière
WATOC conference	-	-	636,309	Conférence de la WATOC
Miscellaneous	175	35,752	38,195	Divers
	<u>1,296,305</u>	<u>1,389,734</u>	<u>2,066,173</u>	
EXCESS OF REVENUE OVER EXPENDITURE FOR THE YEAR	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	EXCÉDENT DES REVENUS SUR LES DÉPENSES POUR L'EXERCICE

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA
STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023**

**L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA
ÉTAT DES RECETTES ET DÉPENSES ET DE
L'ÉVOLUTION DES ACTIFS NETS
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE
2023**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
INVESTED IN CAPITAL ASSETS			INVESTI DANS LES IMMOBILISATIONS
Balance, beginning of year	\$ 22,396	\$ 38,765	Solde, au début de l'exercice
Amortization	(18,464)	(15,722)	Amortissement
Net purchase of capital assets	-	(647)	Achat d'immobilisations net
Balance, end of year	<u>\$ 3,932</u>	<u>\$ 22,396</u>	Solde, à la fin de l'exercice
 UNRESTRICTED NET ASSETS			 ACTIFS NETS NON AFFECTÉ
Balance, beginning of year	\$ (22,396)	\$ (38,765)	Solde, au début de l'exercice
Excess of revenue of expenditures for the year	-	-	Suffisance des revenus sur les dépenses pour l'exercice
Amortization	18,464	15,722	Amortissement
Purchase of capital assets	-	647	Achat d'immobilisations net
Balance, end of year	<u>\$ (3,932)</u>	<u>\$ (22,396)</u>	Solde, à la fin de l'exercice

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023**

**L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA
ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE
2023**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
CASH FLOWS (USED FOR) FROM OPERATING ACTIVITIES			FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION
Excess of revenue over expenses	\$ -	\$ -	Suffisance des revenus sur les dépenses
Items not affecting cash:			Eléments n'affectant pas la trésorerie:
Amortization	<u>18,464</u>	<u>15,722</u>	Amortissement
	<u>18,464</u>	<u>15,722</u>	
Net changes in non-cash items related to operations:			Variations nettes des éléments hors trésorerie liés à l'exploitation :
Accounts receivable	(1,187)	80,113	Débiteurs
Due from related parties	(7,259)	(13,467)	Créances des parties liées
Prepaid expense	8,759	137,620	Frais payés d'avance
Accounts payable	111,331	38,393	Créditeurs
Funds held for others	253,875	(253,715)	Fonds détenus par l'ICC
Deferred revenue	<u>1,564</u>	<u>(285,846)</u>	Revenus reportés
	<u>367,083</u>	<u>(296,902)</u>	
CASH FLOWS USED FOR INVESTING ACTIVITIES			FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE PLACEMENT
(Purchase) sale of short-term investments	(82,813)	203,834	(Achat) vente de placements à court terme
Purchase of capital assets	<u>-</u>	<u>(647)</u>	Achat d'immobilisations
	<u>(82,813)</u>	<u>203,187</u>	
CASH FLOWS USED FOR FINANCING ACTIVITIES			FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR LES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT
Repayment of CEBA loan	<u>(40,000)</u>	<u>-</u>	Remboursement du prêt CEBA
NET CHANGE IN CASH	262,734	(77,993)	VARIATION NETTE DE L'ENCAISSE
CASH, BEGINNING OF YEAR	<u>283,573</u>	<u>361,566</u>	ENCAISSE, AU DÉBUT DE L'EXERCICE
CASH, END OF YEAR	<u>\$ 546,307</u>	<u>\$ 283,573</u>	ENCAISSE, À LA FIN DE L'EXERCICE

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 two 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

Basis of presentation

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

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.

Capital Assets

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

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 deux 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 MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation

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

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.

Immobilisations

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

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

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.

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.

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.

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>2023</u>
Invoiced receivables	\$ 22,731
Marketing allowances	80,793
Other receivables	<u>28,804</u>
	<u><u>132,328</u></u>

4. INVESTMENTS

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

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES
(suite)

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.

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.

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.

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>2022</u>	
\$ 37,387		Débiteurs facturés
87,240		Ristournes de commercialisation
<u>1,554</u>		Autres créances
<u><u>126,181</u></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
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (continued)
DECEMBER 31, 2023**

**L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
(suite)
LE 31 DÉCEMBRE 2023**

5. CAPITAL ASSETS

	Cost/ Coût	Accumulated Amortization/ Amortissement accumulé	2023 Net Book Value/ Valeur comptable nette	2022 Net Book Value/ Valeur comptable nette	
Computer	\$ 46,088	\$ 44,924	\$ 1,164	\$ 9,291	Ordinateurs
Furniture and equipment	9,297	8,735	562	1,044	Mobilier et équipe
Leasehold improvements	22,055	19,849	2,206	4,411	Améliorations locatives
Software	38,250	38,250	-	7,650	Logiciel
	<u>\$ 115,690</u>	<u>\$ 111,758</u>	<u>\$ 3,932</u>	<u>\$ 22,396</u>	

6. RELATED PARTIES

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

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.

The Institute holds and manages significant cash and investments on behalf of the two 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 \$402,445 (\$440,117) and administrative fees of \$742,796 (2022: \$719,889). 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.

5. IMMOBILISATIONS

6. PARTIES APPARENTÉES

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

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 une 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.

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

L'Institut a récupéré ses frais de gestion et d'administration par le biais des frais exigés aux sociétés constituantes de 402 445 \$ (2022 : 440 117 \$) et des frais d'administration de 742 796 \$ (2022 : 719 889 \$). 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. 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:

2024	\$	86,026
2025		59,984
2026		4,556

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

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 2024 in the amount of \$25,000.

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 2024 and 2025 in the amount of \$256,342.

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, 2023:

Credit risk

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

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 À BAIL

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

2024	\$	86,026
2025		59,984
2026		4,556

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.

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 2024 dont les montants s'élèvent 25 000 \$.

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 2024 et 2025 dont les montants s'élèvent 256 342 \$.

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 2023 :

Risque de crédit

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

9. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICY (continued)

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, 2023, the Institute had one receivable exposed to currency risk, however risk is mitigated by short collection periods.

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.

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, 2023 there was \$166,850 (2022 - \$152,886) of accumulated sick pay.

11. LEGAL MATTER

In the 2022 fiscal year, circumstances arose that lead to a legal dispute regarding a CIC human resources matter. This dispute was resolved during the 2023 fiscal year, with no financial impact to the Institute.

12. COMPARATIVE FIGURES

The comparative figures were audited by another auditor. Certain comparative figures have been reclassified to conform with the current presentation.

9. POLITIQUE DE GESTION DES RISQUES FINANCIERS (suite)

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 2023, un seul débiteur de l'Institut était exposé au risque de change, ce risque étant toutefois atténué par les brefs délais moyens de recouvrement.

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.

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 2023, les congés de maladie accumulés totalisaient 166 850 \$ (152 886 \$ en 2022).

11. AFFAIRE JURIDIQUE

Au cours de l'exercice 2022, des circonstances sont apparues qui ont mené à un différend juridique concernant une affaire de ressources humaines de CIC. Ce différend a été résolu au cours de l'exercice 2023, sans incidence financière pour l'Institut.

12. CHIFFRES COMPARATIFS

Les chiffres comparatifs ont été vérifiés par un autre vérificateur. Certaines données correspondantes de l'exercice précédent ont été reclassées pour satisfaire aux exigences de cette présentation.

**THE CHEMICAL INSTITUTE OF CANADA
SCHEDULE 1: THE CHEMICAL INSTITUTE OF
CANADA
AUDITED STATEMENT OF REVENUE AND
EXPENDITURE
DECEMBER 31, 2023**

**L'INSTITUT DE CHIMIE DU CANADA
ANNEXE 1: TABLEAU DE L'INSTITUT DE CHIMIE
DU CANADA
ÉTAT DES RECETTES ET DÉPENSES
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
LE 31 DÉCEMBRE 2023**

	Budget (Unaudited)/ (Non vérifiés)	Actual/Chiffres Réels	Actual/Chiffres Réels	
	2023	2023	2022	
ADMINISTRATION FEES REVENUES				RECETTES TIRÉS DES HONORAIRES ADMINISTRATIFS
Canadian Journal of Chemical Engineering	\$ 246,850	\$ 246,850	\$ 184,580	Canadian Journal of Chemical Engineering
CSC conference	329,905	328,504	315,384	Conférence de la SCC Conférence de la SCGCh
CSCChE conference	175,805	156,356	163,236	
Gendron Fund	-	1,350	1,350	Fonds Gendron
CIC Chemical Education Fund	-	5,500	5,285	Fonds pour l'éducation en chimie de L'ICC
Contract revenue	-	4,236	50,054	Revenus contractuels
	<u>\$ 752,560</u>	<u>\$ 742,796</u>	<u>\$ 719,889</u>	
GENERAL AND ADMIN EXPENDITURES				DÉPENSES GÉNÉRALES ET ADMINISTRATIVES
Amortization	\$ 12,500	\$ 18,464	\$ 15,722	Amortissement
Bank and credit card fees	4,750	7,550	4,272	Frais bancaires et de cartes de crédit
Insurance	6,000	7,542	5,734	Assurance
Marketing and awards	16,000	13,000	19,244	Marketing
Miscellaneous	1,500	382	3,334	Divers
Office supplies	3,500	1,705	3,738	Fournitures de bureau
Postage and courier	2,000	629	1,708	Poste et messagerie
Professional fees	15,000	16,224	25,340	Honoraires professionnels
Programming and PC support	30,000	34,201	30,165	Traitement des données
Rent	25,000	135,117	158,817	Loyer
Staff hiring costs	3,500	-	2,887	Frais de recrutement du personnel
Software upgrades & licences	28,950	12,921	26,571	Mises à jour de logiciels et licences
Staff travel	17,750	8,506	12,232	Déplacements du personnel
Subscriptions & memberships	2,500	1,700	1,700	Cotisations et abonnements
Telephone and fax	6,250	5,022	6,607	Téléphone et télécopieur
Translation	500	1,507	277	Traduction
Website maintenance	1,030	876	778	Entretien du site Web
Strategic planning expense	1,500	7,816	-	Dépense de planification stratégique
	<u>\$ 178,230</u>	<u>\$ 273,162</u>	<u>\$ 319,126</u>	