

Webinar – Government Not-for-Profit (GNFP) Strategy and Implementation Plan Update

September 11, 2025

The meeting will begin shortly. Please stand by.

The PSA Handbook is the primary authoritative source of public sector GAAP.

The opinions stated in the presentation are those of the author and do not necessarily reflect the views of PSAB. Official positions of PSAB are established only after extensive public due process.

Webinaire – Organismes sans but lucratif du secteur public (OSBLSP) – Mise à jour sur la stratégie et le plan de mise en œuvre connexe

Le 11 septembre 2025

La réunion commencera sous peu.

Merci de votre patience.

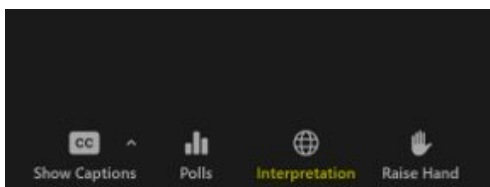
Pour le secteur public, la source première de PCGR faisant autorité est le *Manuel de comptabilité de CPA Canada pour le secteur public* (Manuel du secteur public).

Les opinions exprimées dans la présentation sont celles de l'auteur et ne reflètent pas nécessairement le point de vue du CCSP. Les positions officielles du CCSP ne sont déterminées qu'à l'issue d'une procédure officielle publique et rigoureuse.

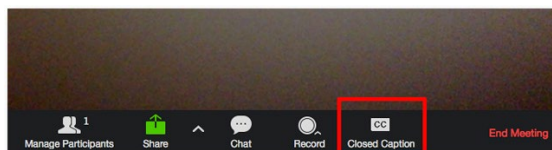
Before We Start

Avant de commencer

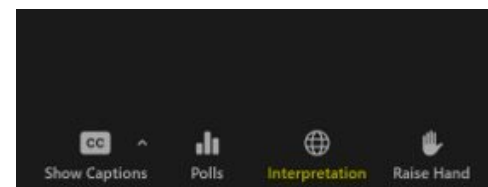
1 Simultaneous translation



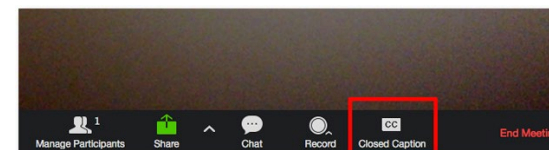
2 Closed captions



1 Interprétation simultanée



2 Sous-titres



Before We Start (continued)



Recordings and slides
in French and English
will be available



Technical issues –
Q&A Function



Qualifies for CPD hours
with the completion of quiz

Avant de commencer (suite)



Enregistrements et
diapositives en français
et en anglais



Problèmes techniques –
Fonction « Questions et
réponses »



Exigences de formation
continue – Réussite du
test

Land Acknowledgment

Reconnaissance territoriale

Who We Are



PSAB issues standards and guidance with respect to matters of accounting in the public sector following due process.



“Public sector” refers to governments, government components, government organizations, and partnerships. Each of these entities is a “public sector entity”.

Qui sommes-nous?



Le CCSP publie, après avoir suivi une procédure officielle, des normes et des indications concernant la comptabilité et l'information financière dans le secteur public.



On entend par « secteur public » les gouvernements, les composantes d'un gouvernement, les organismes publics et les partenariats. Chacune des entités précédemment mentionnées est une « entité du secteur public ».

Presenters

À l'animation



Bill Cox, FCPA, FCA
Retired Partner
BDO Canada LLP



Bill Cox, FCPA, FCA
Associé retraité
BDO Canada



Amanda Senkowski, CPA, CA
Principal
Public Sector Accounting Board



Amanda Senkowski, CPA, CA
Directrice de projets,
Conseil sur la comptabilité dans
le secteur public

Agenda

- 1 GNFP Strategy and Implementation Plan background
- 2 Amendments to *Tangible Capital Assets*, Section PS 3150
- 3 Contributions and Financial Statements Presentation Project

Au programme

- 1 Stratégie relative aux OSBLSP et plan de mise en œuvre connexe
- 2 Modification du chapitre SP 3150, « Immobilisations corporelles »
- 3 Projet sur les apports et la présentation des états financiers

GNFP Strategy

Stratégie relative aux OSBLSP

PSAS incorporating the PS 4200 series with potential customizations

Intégration des chapitres de la série SP 4200 aux NCSP, avec indications particulières s'il y a lieu

Why?

- Customizations provide a tool and flexibility
- Guidance available in PS 4200 series might become available to all public sector entities
- Improve comparability and understandability of financial statements

Pourquoi?

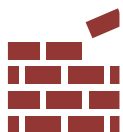
- Mécanisme et souplesse qu'apportent les indications particulières
- Possibilité que les indications contenues dans les chapitres de la série SP 4200 soient appliquées par toutes les entités du secteur public
- Amélioration de la comparabilité et de l'intelligibilité des états financiers

Amendments to *Tangible
Capital Assets*, Section PS
3150

Modification du chapitre
SP 3150, « Immobilisations
corporelles »

Key Issues

Questions clés



Definition of tangible capital assets



Capital asset recognition exemption



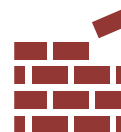
Works of art, historical treasures, and collections



Purchases of capital assets at substantially below fair value



Contributed materials and/or labour



Définition d'immobilisations corporelles



Exemption relative à la comptabilisation des immobilisations



Œuvres d'art, trésors historiques et collections



Achats d'immobilisations pour un montant considérablement inférieur à la juste valeur



Matières et main-d'œuvre reçues en apport

Definition of Tangible Capital Assets

Proposal

- Minor amendments to the tangible capital assets definition

Feedback

- References to "contributed," "conveyed," and "betterments"
- Concerns about Crown lands not purchased
- Unintended consequences related to the timing of the issuance of the Intangible Assets standard

Final Amendments

- No further changes made to the definition
- Effective date considers Intangible Assets Project completion

Définition d'immobilisations corporelles

Proposition

- Modifications mineures visant la définition d'immobilisations corporelles

Commentaires

- Référence aux « apports », aux « transferts » et aux « améliorations »
- Préoccupations à l'égard des terres du domaine public qui n'ont pas été achetées
- Conséquences imprévues liées à la date de publication de la norme sur les immobilisations incorporelles

Modifications définitives

- Aucune autre modification apportée à la définition
- Date d'entrée en vigueur qui tient compte de l'achèvement du projet sur les immobilisations incorporelles

Capital Asset Recognition Exemption

Exemption relative à la comptabilisation des immobilisations

Proposal

- Not to incorporate the capital asset exemption into Section PS 3150

Feedback

- Capacity of smaller entities and suggested transitional relief

Final Amendments

- No further changes made

Proposition

- Ne pas intégrer l'exemption au chapitre SP 3150

Commentaires

- Capacité des petites entités et suggestion d'allègement transitoire

Modifications définitives

- Aucune autre modification

Works of Art, Historical Treasures, and Collections

Oeuvres d'art, trésors historiques et collections

Proposal

- Add guidance to describe collections
- Add disclosure requirements

Feedback

- Concerns about:
 - excessive nature of proposed disclosures
 - removal of third criterion in the definition of a collection

Final Amendments

- Amended note disclosure requirements
- Amended the definition of a collection
- Added the definition of works of art and historical treasures and collections under the heading "Definitions"

Proposition

- Ajout d'indications en ce qui concerne les collections
- Ajout d'obligations d'information

Commentaires

- Préoccupations :
 - nature excessive des obligations d'information proposées
 - retrait du troisième critère de la définition d'une collection

Modifications définitives

- Modification des informations fournies par voie de notes
- Modification de la définition d'une collection
- Ajout des définitions d'œuvres d'art et de trésors historiques et de collections dans la rubrique Définitions

Purchases of Capital Assets at Substantially Below Fair Value

Achats d'immobilisations pour un montant considérablement inférieur à la juste valeur

Proposal

- Amend Section PS 3150 to add the guidance currently found in Section PS 4230 related to capital asset purchases at below fair value

Feedback

- Challenges to determine the fair value a tangible capital asset

Final Amendments

- Amendments made to:
 - narrow the application of the guidance;
 - add guidance when fair value cannot be determined; and
 - provide transitional relief.

Proposition

- Modification du chapitre SP 3150 pour y ajouter les indications actuellement contenues dans le chapitre SP 4230 en ce qui concerne les achats d'immobilisations pour un montant inférieur à la juste valeur

Commentaires

- Difficultés à déterminer la juste valeur d'une immobilisation corporelle

Modifications définitives

- Modifications visant à :
 - restreindre l'application des indications;
 - ajouter des indications pour les cas où la juste valeur ne peut être déterminée;
 - prévoir un allègement transitoire.

Contributed Materials and/or Labour

Proposal

- Add guidance on contributed materials and/or labour when determining the cost of a constructed or developed tangible capital asset

Feedback

- Challenges to determine the fair value of contributed materials and labour

Final Amendments

- Amendments made to:
 - narrow the application of the guidance;
 - add guidance when fair value cannot be determined; and
 - provide transitional relief.

Matières ou main-d'œuvre reçues en apport

Proposition

- Ajout d'indications pour clarifier le traitement comptable qui s'applique, dans la détermination du coût d'une immobilisation corporelle construite, développée ou mise en valeur, aux matières ou à la main-d'œuvre reçues en apport

Commentaires

- Difficultés quant à la détermination de la juste valeur des matières et de la main-d'œuvre reçues en apport

Modifications définitives

- Modifications visant à :
 - restreindre l'application des indications;
 - ajouter des indications pour les cas où la juste valeur ne peut être déterminée;
 - prévoir un allègement transitoire.

Transitional Provisions

Proposal

- Effective date – April 1, 2029
- Retroactive application with restatement of prior periods

Feedback

- Concerns about the effective date in relation to the Intangible Asset standard
- Retroactive application with restatement of prior periods maybe burdensome

Final Amendments

- Effective date amended to April 1, 2030
- Relief for purchases of tangible capital assets substantially below fair value and contributed materials

Dispositions transitoires

Proposition

- Date d'entrée en vigueur : 1^{er} avril 2029
- Application rétroactive avec retraitement des états financiers des exercices antérieurs

Commentaires

- Inquiétudes concernant la date d'entrée en vigueur compte tenu de la norme sur les immobilisations incorporelles
- Application rétroactive avec retraitement : processus potentiellement fastidieux

Modifications définitives

- Report de la date d'entrée en vigueur au 1^{er} avril 2030
- Allègement en ce qui concerne les achats d'immobilisations corporelles pour un montant considérablement inférieur à la juste valeur et les matières reçues en apport

Reconciliation with Indigenous Peoples

Réconciliation avec les peuples autochtones

Proposal

- Proposed paragraph .43 referenced Article 11 of the United Nations Declaration on the Rights of Indigenous Peoples (UNDRIP)

Feedback

- Suggestion to also refer to the Truth and Reconciliation Call to Action 67 ("TRC 67")

Final Amendments

- TRC 67 narrow application - pertains specifically to the federal government and to the Canadian Museums Association
- Explain this rationale in the Basis for Conclusions

Proposition

- Paragraphe .43 proposé : référence à l'article 11 de la *Déclaration des Nations Unies sur les droits des peuples autochtones* (DNUDPA)

Commentaires

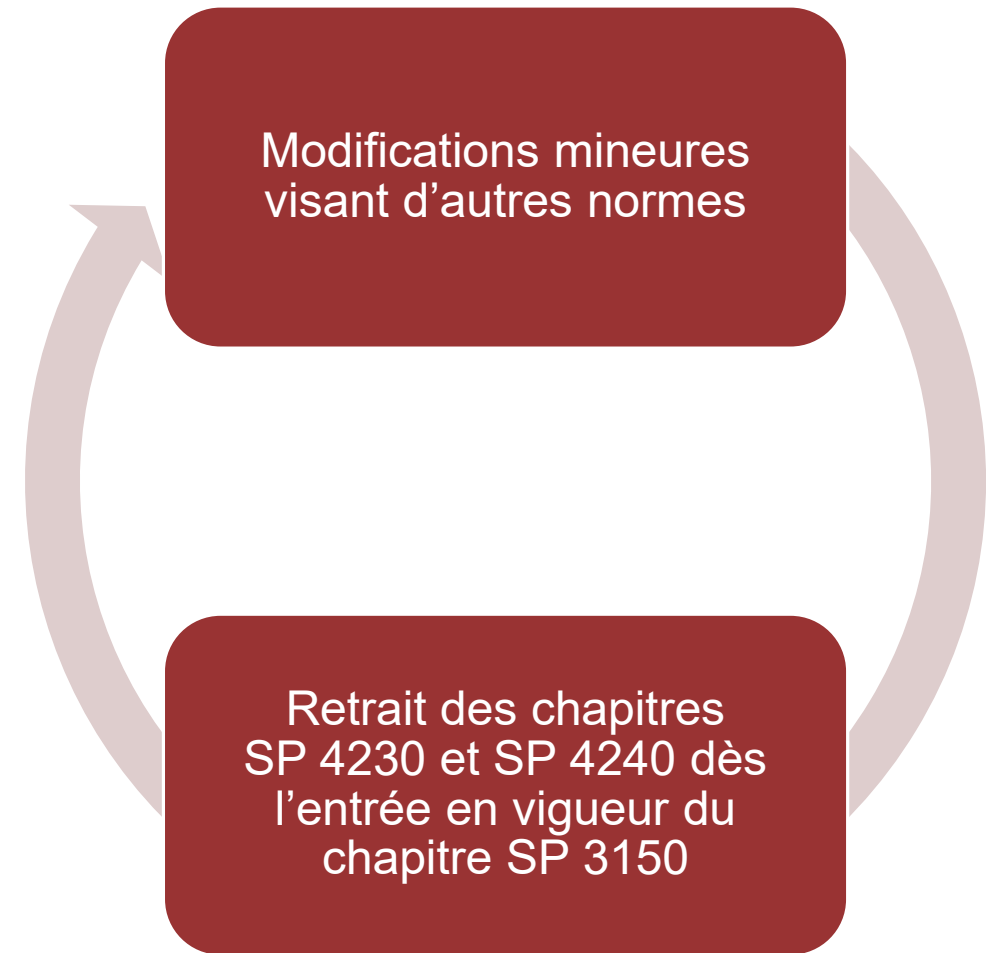
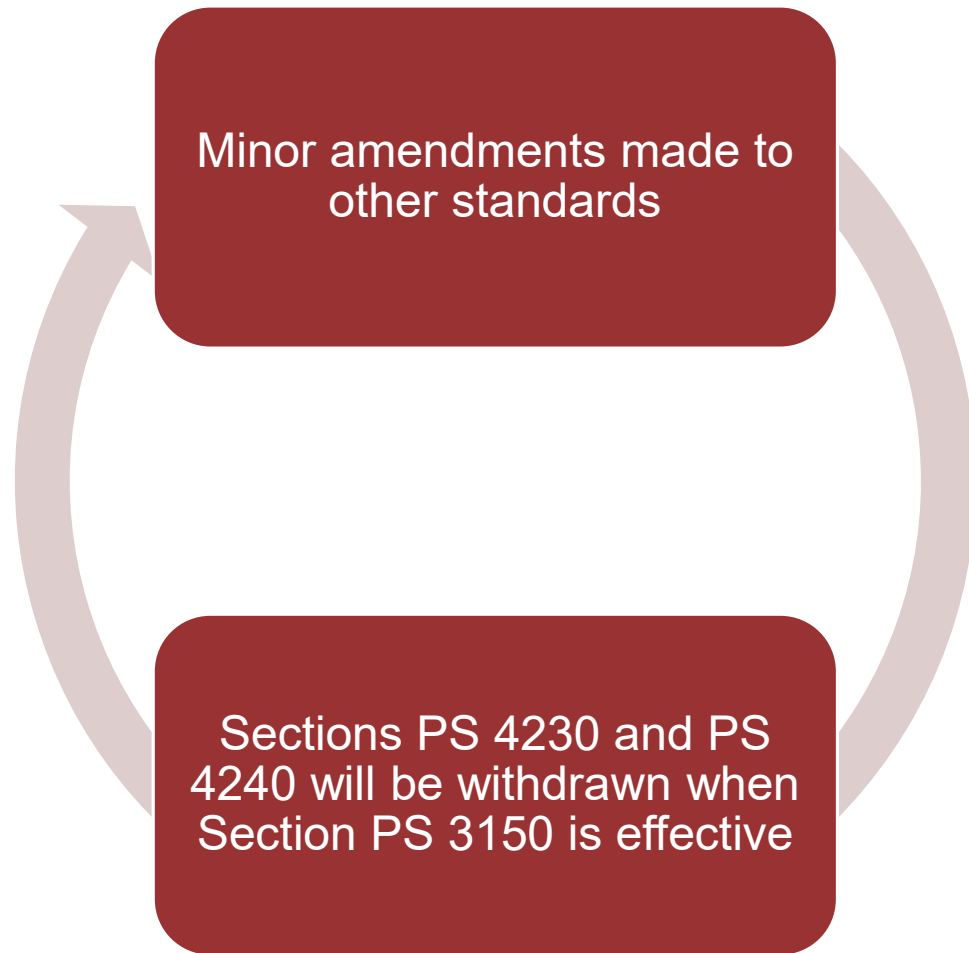
- Suggestion de renvoyer aussi à l'appel à l'action 67 de la Commission de vérité et réconciliation (CVR)

Modifications définitives

- Application restreinte de l'appel à l'action 67 de la CVR, qui concerne spécifiquement le gouvernement fédéral et l'Association des musées canadiens
- Explication des raisons de cette décision dans la base des conclusions

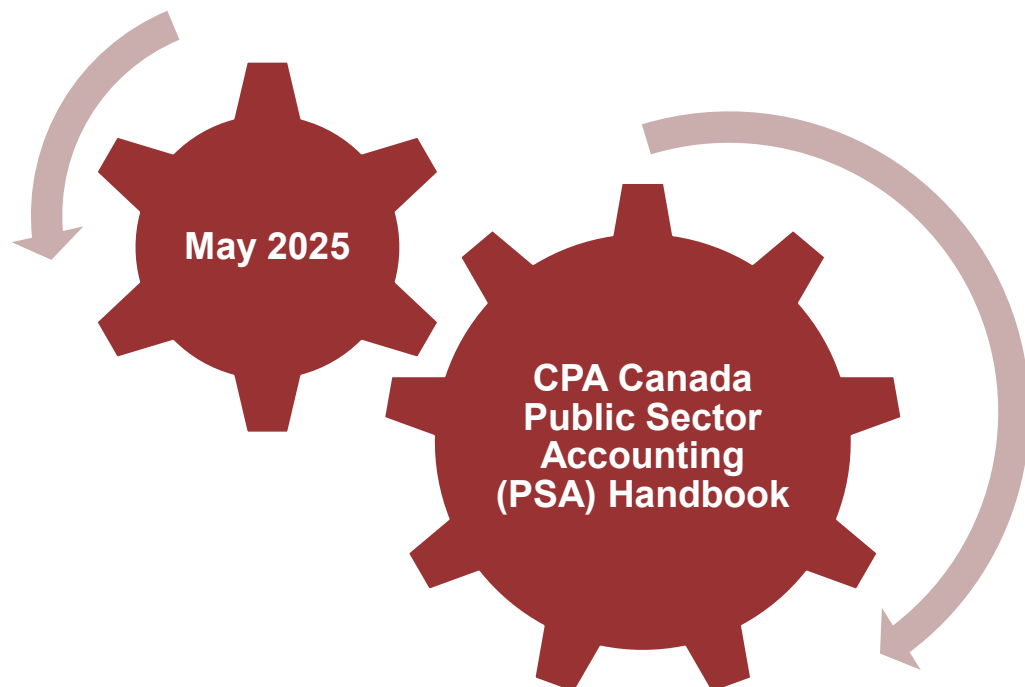
Consequential Amendments

Modifications corrélatives



Guidance Update

Mise à jour des indications

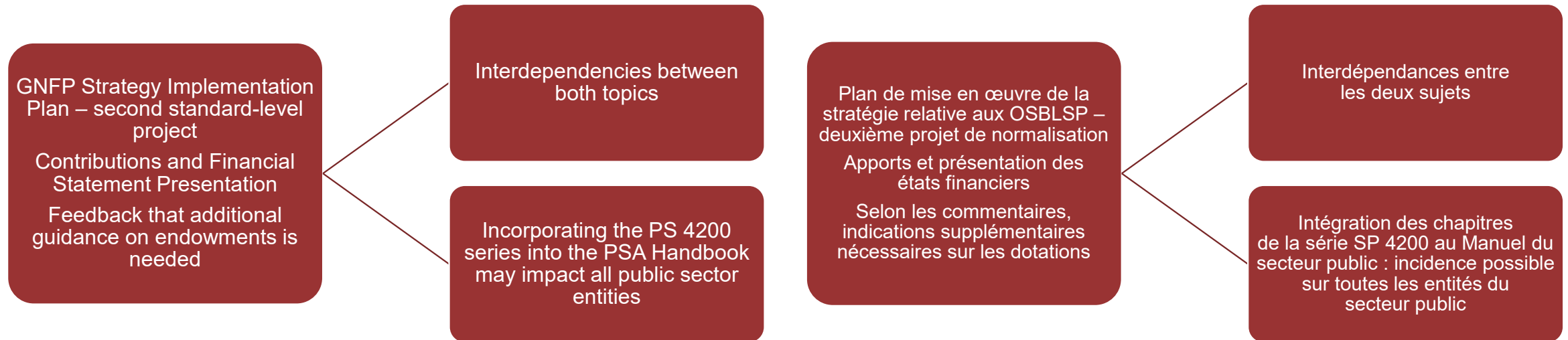


Contributions and Financial
Statements Presentation Project

Projet sur les apports et la
présentation des états financiers

Next Standard-level Project

Prochain projet de normalisation



Project Objective

Objectif du projet

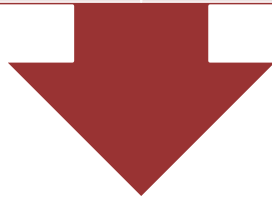
Limited Scope:

Portée limitée :

Implement the GNFP Strategy

Incorporation of the
4200 series

Develop enhanced
guidance for
endowments

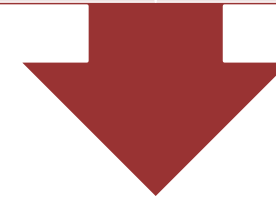


Amendments to PSA Handbook

Mise en œuvre de la stratégie relative aux OSBLSP

Intégration des
chapitres de la série
SP 4200

Élaboration
d'indications
améliorées sur les
dotations



**Modification du Manuel du
secteur public**

Scope

Portée

This project will encompass a review of:

CONTRIBUTIONS REVENUE
RECOGNITION, Section PS 4210
CONTRIBUTIONS RECEIVABLE,
Section PS 4220

FINANCIAL STATEMENT PRESENTATION
BY NFPOs, Section PS 4200
DISCLOSURE OF ALLOCATED EXPENSES
BY NFPOs, Section PS 4270



Ce projet comprendra un examen
des chapitres suivants :

SP 4210, « Apports —
Comptabilisation des produits »
SP 4220, « Apports à recevoir »

SP 4200, « Présentation des états financiers
des organismes sans but lucratif »
SP 4270, « Ventilation des charges des
organismes sans but lucratif — Informations
à fournir »

Preliminary Issues

Questions préliminaires

Contributions



Accounting for
capital contributions



The two methods of
revenue recognition



Endowments



Contributed
materials and
services

Apports



Traitement comptable
des apports en
immobilisations



Deux méthodes de
comptabilisation des
produits



Dotations



Biens et services
reçus en apport

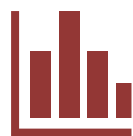
Preliminary Issues

Questions préliminaires

Financial Statements Presentation



Option to apply fund accounting



Net financial assets or net financial liabilities indicator



Budget to actual comparison

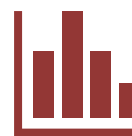


Current vs non-current classification

Présentation des états financiers



Option d'appliquer la comptabilité par fonds



Indicateur « actif financier net » ou « passif financier net »

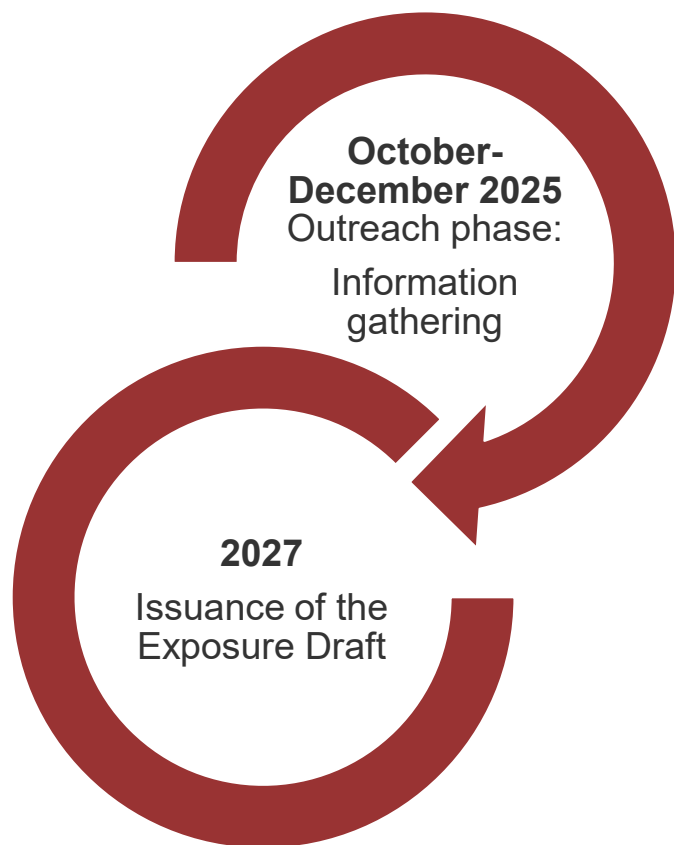


Comparaison du budget et des résultats réels



Classement à court terme ou à long terme

Next Steps



Prochaines étapes



How to Stay Informed

Pour rester au courant

How to Stay Informed

Pour rester au courant

Project Page:

[Government Not-for-Profit: Contributions and Financial Statement Presentation](#)



GNFP Strategy Decision:

[Basis for Conclusions – Government Not-for-Profit Strategy](#)



FRAS Canada Newsletter:
[The Standard](#)



Follow Us on Social Media:

[X - @FRASCanada](#)

[LinkedIn - Public Sector Accounting Board \(PSAB\)](#)

Page du projet :

[Organismes sans but lucratif du secteur public : Apports et présentation des états financiers](#)

Décision concernant la stratégie relative aux OSBLSP :

[Base des conclusions – Stratégie relative aux OSBLSP](#)

Infolettre de NIFC Canada :
[Échos normes](#)

Suivez-nous sur les médias sociaux

[X – @FRASCanada](#)

[LinkedIn – Conseil sur la comptabilité dans le secteur public \(CCSP\)](#)

CPD Certificate: Post-webinar Quiz

Attestation de participation (formation continue) : Test

Webinar – Government Not-for-Profit (GNFP)
Strategy and Implementation Plan Update

CPD Quiz: Webinar – Government
Not-for-Profit Strategy and
Implementation Plan Update



Post-webinar Quiz

Webinaire – Mise à jour sur la stratégie
relative aux OSBLSP et le plan de mise
en œuvre connexe

Webinaire - OSBLSP Mise à jour
sur la stratégie et la mise en œuvre
connexe



Test

Questions

Des questions?



Contact Information

Amanda Senkowski, CPA, CA

Principal

Public Sector Accounting Board

☎ +1 (647) 956 6628

✉ asenkowski@cpacanada.ca

Sandra Waterson, CPA, CA

Associate Director

Public Sector Accounting Board

☎ +1 (416) 204 3282

✉ swaterson@psabcanada.ca

Personnes-ressources

Amanda Senkowski, CPA, CA

Directrice de projets

Conseil sur la comptabilité dans le secteur public

☎ +1 647 956 6628

✉ asenkowski@cpacanada.ca

Sandra Waterson, CPA, CA

Directrice adjointe

Conseil sur la comptabilité dans le secteur public

☎ +1 416 204 3282

✉ swaterson@psabcanada.ca

Thank you!

Merci!