



Sprott
School of Business
Carleton University

PARG
Professional Accounting
Research Group

POLICY BRIEF

#PARG 2024-46PB

Reporting by Non-profit Organizations

Changes in 2024 Fall Economic Statement

Déclaration par les organisations à but non lucratif

Changements dans l'Énoncé économique de l'automne 2024

François Brouard, DBA, FCPA, FCA

December 2024

Introduction

On December 16, 2024, the Government of Canada (Department of Finance) released the *2024 Fall Economic Statement*.

The policy brief reproduces (in English and French) the proposed tax measures regarding the changes in reporting by nonprofit organizations.

Le 16 décembre 2024, le gouvernement du Canada (le ministère des Finances) a publié l'*Énoncé économique de l'automne de 2024*.

L'exposé de politique reproduit (en anglais et en français) les mesures fiscales proposées concernant les changements dans la déclaration d'information par des organisations à but non lucratif.

<http://sprott.carleton.ca/parg/>

1



Sprott
School of Business
Carleton University

in
collaboration
with



Reporting by Non-profit Organizations

“The *Income Tax Act* provides an exemption from income tax for organizations that meet the definition of a non-profit organization (NPO). Generally, an NPO is any club, society or association that is organized for social welfare, civic improvement, pleasure or recreation or any other purpose except profit. Charities are exempt from income tax under separate rules.

The *2024 Fall Economic Statement* proposes several changes to the reporting requirements for NPOs in order to improve transparency in this sector.

Changes to the Annual Return

Currently, there is limited reporting required by NPOs that claim an income tax exemption. An NPO is required to file an annual information return if:

- the total of all passive income in the fiscal period exceeds \$10,000;
- the organization’s total assets at the end of the preceding fiscal period exceeded \$200,000; or,
- an information return was required to be filed by the organization for a preceding fiscal period.

The *2024 Fall Economic Statement* proposes to amend the *Income Tax Act* to require NPOs with total gross revenues over \$50,000 to also file the annual NPO information return.

New Filing Requirement for Small NPOs

The *2024 Fall Economic Statement* also proposes to amend the *Income Tax Act* to require NPOs that do not meet the thresholds for filing the annual NPO information return to file a new, short-form return that contains basic information about the organization, including:

- its business number or trust number;
- the name of the organization and its mailing address;
- the names and addresses of the directors, officers, trustees or similar officials;
- a description of the organization’s activities, including whether it conducts activities outside Canada;
- the organization’s total assets and liabilities and annual revenues; and,
- other prescribed information.

Coming into Force

These measures would apply to the 2026 and subsequent taxation years.”

Source: Canada – Department of Finance (2024, p.249)

Déclaration par les organisations à but non lucratif

« La *Loi de l'impôt sur le revenu* prévoit une exemption de l'impôt sur le revenu des organisations qui se qualifient comme organisation à but non lucratif (OBNL). De façon générale, une OBNL est un cercle, un groupe ou une association organisé[e] pour s'assurer du bien-être social, des améliorations locales, s'occuper des loisirs ou fournir des divertissements, ou exercer toute autre activité non lucrative. Les organismes de bienfaisance sont exemptés de l'impôt sur le revenu en vertu de règles distinctes.

L'*Énoncé économique de l'automne de 2024* propose plusieurs changements aux exigences de déclaration pour les OBNL afin d'améliorer la transparence dans ce secteur.

Changements à la déclaration annuelle

À l'heure actuelle, les déclarations exigées des OBNL qui demandent une exemption de l'impôt sur le revenu sont limitées. Une OBNL est tenue de produire une déclaration de renseignements si les conditions suivantes sont satisfaites :

- le total de ses revenus passifs au cours de l'exercice dépasse 10 000 \$;
- le total de ses actifs à la fin de l'exercice antérieur a dépassé 200 000 \$;
- l'organisation devait produire une déclaration de renseignements pour un exercice antérieur.

L'*Énoncé économique de l'automne de 2024* propose de modifier la *Loi de l'impôt sur le revenu* afin d'exiger que les OBNL dont les revenus bruts sont supérieurs à 50 000 \$ produisent également une déclaration annuelle de renseignements des OBNL.

Nouvelle exigence de déclaration pour les petites OBNL

L'*Énoncé économique de l'automne de 2024* propose également de modifier la *Loi de l'impôt sur le revenu* pour exiger que les OBNL qui n'atteignent pas les seuils décrits ci-dessus produisent une nouvelle déclaration abrégée contenant des renseignements de base sur l'organisation, notamment :

- le numéro d'entreprise ou le numéro de fiducie;
- le nom de l'organisation et son adresse postale;
- les noms et adresses des administrateurs, des mandataires, des fiduciaires ou de responsables similaires;
- une description des activités de l'organisation, y compris si celle-ci mène des activités à l'étranger;
- le total des actifs, des passifs et des revenus annuels de l'organisation;
- autres renseignements prescrits.

Entrée en vigueur

Ces mesures s'appliqueraient aux années d'imposition 2026 et suivantes. »

Source : Canada – ministère des Finances (2024, p.300)

References / Bibliographie

Canada – Department of Finance. (2024). *2024 Fall Economic Statement*, December 16, 279p. <https://budget.canada.ca/update-miseajour/2024/report-rapport/FES-EEA-2024-en.pdf>

Canada – Ministère des Finances. (2024). *2024 Énoncé économique de l'automne*, 16 décembre, 332p. <https://budget.canada.ca/update-miseajour/2024/report-rapport/FES-EEA-2024-fr.pdf>

ABOUT THE AUTHOR

François Brouard, DBA, FCPA, FCA is a Full professor in the Sprott School of Business, Carleton University, founding director of the Sprott Centre for Social Enterprises / Centre Sprott pour les entreprises sociales (SCSE/CSES), director of the Professional Accounting Research Group (PARG), coordinator of T3010 Data Users Research Group / Groupe de recherche des utilisateurs des données de la T3010 (<https://carleton.ca/profbrouard/t3010researchgroup/>), and co-director of Philab Ontario. francois.brouard@carleton.ca

[suggestion for citing the research note: Brouard, François (2024). *Reporting by Non-profit Organizations – Changes in 2024 Fall Economic Statement*, PARG #2024-46PB, Policy Brief, Professional Accounting Research Group (PARG), Sprott School of Business, Carleton University, December 18, 4p.]

Copyright © 2024, François Brouard

The views presented in this document do not represent official positions of the Professional Accounting Research Group (PARG), Sprott School of Business, or Carleton University.

PARG research notes

Professional Accounting Research Group (PARG)

Sprott School of Business, Carleton University

(available at <https://sprott.carleton.ca/parg/videos-notes-papers-and-briefs>)

<http://sprott.carleton.ca/parg/>

4



in
collaboration
with

