

---

Financial statements of the  
États financiers de la

Fondation de l'Hôpital général  
de Hawkesbury & District  
General Hospital Foundation

March 31, 2022  
31 mars 2022

---

---

Independent Auditor's Report	1 – 4	Rapport de l'auditeur indépendant
Statement of operations	5	État des résultats
Statement of changes in net assets	6	État de l'évolution de l'actif net
Balance sheet	7	Bilan
Statement of cash flows	8	État des flux de trésorerie
Notes to the financial statements	9 – 15	Notes complémentaires

---

To the members of the Board of Directors of the  
Fondation de l'Hôpital général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation

## Opinion

We have audited the financial statements of the Fondation de l'Hôpital général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation (the "Foundation"), which comprise the balance sheet as at March 31, 2022, and the statements of operations, changes in net assets and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively referred to as the "financial statements").

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

## Basis for Opinion

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

## Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Foundation'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 Foundation or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

## Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Canadian GAAS will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Canadian GAAS, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Foundation'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 Foundation's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Foundation to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Hawkesbury ON  
June 13, 2022

*MNP* LLP

Chartered Professional Accountants  
Licensed Public Accountants

Aux membres du conseil d'administration de la  
Fondation de l'Hôpital général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Fondation de l'Hôpital général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation (la « Fondation »), qui comprennent le bilan au 31 mars 2022, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fondation au 31 mars 2022, ainsi que des résultats de ses activités 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 conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) 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 la Fondation conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

## Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Fondation 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 la Fondation 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 la Fondation.

## 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 NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Fondation.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Fondation 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 la Fondation à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Hawkesbury (Ontario)  
Le 13 juin 2022

*MNP* s.r.l.

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

**Fondation de l'Hôpital  
général de Hawkesbury  
& District General Hospital  
Foundation**

**Statement of operations**

Year ended March 31, 2022

**Fondation de l'Hôpital  
général de Hawkesbury  
& District General Hospital  
Foundation**

**État des résultats**

Exercice terminé le 31 mars 2022

	Restricted/ Affecté (Note 4)	Unrestricted/ Non affecté	2022	2021	
	\$	\$	\$	\$	
<b>Revenues</b>					<b>Produits</b>
Hospital's allocation	-	-	-	134,000	Allocation de l'Hôpital
Bequests	-	-	-	270,562	Legs
Donations	742,400	281,342	<b>1,023,742</b>	876,193	Dons
Investment income		27,775	<b>27,775</b>	147,924	Revenus de placement
Fundraising events	86,867	-	<b>86,867</b>	76,705	Activités de collecte de fonds
	829,267	309,117	<b>1,138,384</b>	1,505,384	
<b>Expenses</b>					<b>Charges</b>
Administration (Note 4)	84,088	-	<b>84,088</b>	187,609	Administration (note 4)
Direct expenses of fundraising events	39,635	-	<b>39,635</b>	40,219	Dépenses directes d'activités de collecte de fonds
Other fundraising expenses (Note 4)	31,273	237,342	<b>268,615</b>	315,618	Autres dépenses de collecte de fonds (note 4)
	154,996	237,342	<b>392,338</b>	543,446	
Excess of revenues over expenses before contributions to the Hospital	674,271	71,775	<b>746,046</b>	961,938	Excédent des produits sur les charges avant les contributions à l'Hôpital
Contributions to the Hospital	(546,000)	(6,040)	<b>(552,040)</b>	(10,458,836)	Contributions à l'Hôpital
<b>Excess (deficiency) of revenues over expenses</b>	128,271	65,735	<b>194,006</b>	(9,496,898)	<b>Excédent (insuffisance) des produits sur les charges</b>

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

**Fondation de l'Hôpital  
général de Hawkesbury  
& District General Hospital  
Foundation**

**Statement of changes  
in net assets**

Year ended March 31, 2022

**Fondation de l'Hôpital  
général de Hawkesbury  
& District General Hospital  
Foundation**

**État de l'évolution de  
l'actif net**

Exercice terminé le 31 mars 2022

	Restricted/ Affecté (Note 4)	Unrestricted/ Non affecté	2022	2021	
	\$	\$	\$	\$	
<b>Balance, beginning of year</b>	(21,320)	1,783,148	<b>1,761,828</b>	11,258,726	<b>Solde au début</b>
Excess (deficiency) of revenues over expenses	128,271	65,735	<b>194,006</b>	(9,496,898)	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges
Interfund transfers (note 4)	17,800	(17,800)	-	-	Transferts interfonds (note 4)
<b>Balance, end of year</b>	124,751	1,831,083	<b>1,955,834</b>	1,761,828	<b>Solde à la fin</b>

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.



**Fondation de l'Hôpital  
général de Hawkesbury  
& District General Hospital  
Foundation**

**Balance sheet**

As at March 31, 2022

**Fondation de l'Hôpital  
général de Hawkesbury  
& District General Hospital  
Foundation**

**Bilan**

au 31 mars 2022

	2022	2021	
	\$	\$	
<b>Assets</b>			<b>Actif</b>
Current assets			À court terme
Cash and cash equivalents	1,796,748	1,641,191	Trésorerie et équivalents de trésorerie
Accounts receivable	7,244	7,364	Débiteurs
Prepaid expenses	8,329	543	Frais payés d'avance
	<b>1,812,321</b>	1,649,098	
Investments (Note 3)	173,268	141,548	Placements (note 3)
	<b>1,985,589</b>	1,790,646	
<b>Liabilities</b>			<b>Passif</b>
Current liabilities			À court terme
Accounts payable and accrued liabilities	25,005	21,568	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenues	4,750	7,250	Produits reportés
	<b>29,755</b>	28,818	
<b>Net assets</b>			<b>Actif net</b>
Restricted (Note 4)	124,751	(21,320)	Affecté (note 4)
Unrestricted	1,831,083	1,783,148	Non affecté
	<b>1,955,834</b>	1,761,828	
	<b>1,985,589</b>	1,790,646	

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Approved on behalf of the Board

Approuvé au nom du conseil

Director \_\_\_\_\_ administrateur

Director \_\_\_\_\_ administrateur

**Fondation de l'Hôpital  
général de Hawkesbury  
& District General Hospital  
Foundation**  
**Statement of cash flows**  
Year ended March 31, 2022

**Fondation de l'Hôpital  
général de Hawkesbury  
& District General Hospital  
Foundation**  
**État des flux de trésorerie**  
Exercice terminé le 31 mars 2022

	2022	2021	
	\$	\$	
<b>Operating activities</b>			<b>Activités de fonctionnement</b>
Excess (deficiency) of revenues over expenses	194,006	(9,496,898)	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges
Items not affecting cash			Éléments sans effet sur la trésorerie
(Gain) loss on sale of investments	(5,860)	12,411	Perte à la vente de placements
Unrealized change in market value of investments	(25,000)	-	Variation non réalisée de la valeur marchande des placements
Changes in non-cash operating working capital items (Note 5)	(6,729)	316,748	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement (note 5)
	<b>156,417</b>	<b>(9,167,739)</b>	
<b>Investing activities</b>			<b>Activités d'investissement</b>
Acquisition of investments	(15,000)	(61,950)	Acquisition de placements
Proceeds from sale of investments	14,140	8,757,980	Produit de la vente de placements
	<b>(860)</b>	<b>8,696,030</b>	
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	155,557	(471,709)	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie
Cash and cash equivalents, beginning of year	1,641,191	2,112,900	Trésorerie et équivalents de trésorerie au début
<b>Cash and cash equivalents, end of year</b>	<b>1,796,748</b>	<b>1,641,191</b>	<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin</b>

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

## 1. Description of the organization

The Fondation de l'Hôpital général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation (the "Foundation") is principally involved in receiving, maintaining and administering funds and using the total or part of these funds as well as their revenues for development, expansion and promotion of the Hawkesbury and District General Hospital (the "Hospital").

The Foundation is a registered charity under the *Income Tax Act* and, accordingly, is exempt from income taxes, provided certain requirements of the *Income Tax Act* are met.

## 2. Accounting policies

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

### a) Fund accounting and revenue recognition

To respect the limitations and restrictions imposed by donors and the Foundation's Board of Directors (the "Board") on the use of its net assets, the Foundation follows the restricted fund method of financial reporting.

#### (i) *Unrestricted fund*

The unrestricted fund accounts for the Foundation's general fundraising and administrative activities. This fund includes donations, investment income and other revenues that are not externally restricted for a specific purpose.

#### (ii) *Endowment fund*

This fund includes net assets where either external or internal restrictions require that the principal must be maintained.

#### (iii) *Restricted fund*

This fund comprises funds for which the purposes have been specifically designated by donors or donor appeals. Net assets accumulated from donor appeals also include Board approved, internally restricted resources.

Contributions are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured. Pledge revenue is recognized as revenue when cash is received.

## 1. Description de l'organisme

La principale implication de la Fondation de l'Hôpital général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation (la « Fondation ») est de recevoir, garder et administrer les fonds et d'utiliser le total ou une partie de ces fonds et de ses produits pour le développement, l'expansion et la promotion de l'Hôpital général de Hawkesbury et district (l'« Hôpital »).

La Fondation est un organisme de charité enregistré en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et, en conséquence, est exemptée de l'impôt sur les bénéfices à condition qu'elle respecte certaines exigences de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

## 2. Méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

### a) Comptabilité par fonds et constatation des produits

En respect des limites et des affectations imposées par les donateurs et le conseil d'administration de la Fondation (le « Conseil ») sur l'utilisation de son actif net, la Fondation applique la méthode des fonds affectés à des fins de divulgation financière.

#### (i) *Fonds non affecté*

Ce fonds est pour les activités générales d'administration et les activités de collecte de fonds pour la Fondation. Ce fonds inclut les dons, les revenus de placement et autres produits qui n'ont pas d'affectation externe à une fin spécifique.

#### (ii) *Fonds de dotation*

Ce fonds inclut l'actif net qui est soit de restriction externe ou interne où le capital investi doit être conservé.

#### (iii) *Fonds affecté*

Ce fonds comprend des fonds ayant spécifiquement été assignés par les donateurs ou par la sollicitation des donateurs. L'actif net accumulé des appels de dons inclut également les fonds d'affectation interne approuvés par le Conseil.

Les contributions sont constatées comme produit lorsque reçus ou comme recevable si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et que la réception est raisonnablement assurée. Les promesses de produits sont constatées comme produits lorsque l'argent est reçu.

**2. Accounting policies (continued)**

a) Fund accounting and revenue recognition (continued)

Changes in fair value of financial instruments, including interest earned or accrued and realized and unrealized investment gains and losses, are included in investment income.

Interfund transfers are made to ensure appropriate allocation of net assets between funds in response to changing circumstances related to restricted funds. These interfund transfers are authorized by the Board of the Foundation and recorded in the statement of changes in net assets.

b) Financial instruments

The Foundation's financial instruments comprise cash and cash equivalents, accounts receivable, investments and accounts payable and accrued liabilities. Financial instruments are initially measured at fair value. The Foundation subsequently measures all its financial assets and financial liabilities at amortized cost, except for cash and cash equivalents and its investments which are measured at fair value.

c) Expenses

Direct operating expenses are recognized in the year incurred and allocated to the function to which they relate. Certain other indirect operating expenses, primarily salary related, are included in administrative and other fundraising expense functions based on estimated time allocations of Foundation personnel. These estimates are reviewed at least annually.

Allocation of administrative and other fundraising expenses to restricted and unrestricted funds is authorized by the Board of the Foundation in response to changing circumstances.

d) Contributed services

A substantial number of volunteers contribute a significant amount of their time each year to the Foundation. Because of the difficulty of determining the fair value, contributed services are not recognized in the financial statements.

**2. Méthodes comptables (suite)**

a) Comptabilité par fonds et constatation des produits (suite)

Les variations de la juste valeur sur les instruments financiers, incluant les intérêts gagnés ou courus et les gains et pertes réalisés et non réalisés sur les placements, sont incluses dans les revenus de placement.

Les transferts interfonds sont effectués afin d'assurer une ventilation appropriée entre les fonds de l'actif net en lien avec les changements circonstanciels reliés aux fonds affectés. Ces transferts interfonds sont approuvés par le Conseil de la Fondation et enregistrés dans l'état de l'évolution de l'actif net.

b) Instruments financiers

Les instruments financiers de la Fondation comprennent la trésorerie et des équivalents de trésorerie, les débiteurs, les placements et les créditeurs et charges à payer. La Fondation évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur. Elle évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et de ses placements qui sont évalués à la juste valeur.

c) Charges

Les charges de fonctionnement sont comptabilisées dans l'exercice dans lequel elles sont engagées et ventilées en fonction de leur nature. Certaines charges de fonctionnement, principalement les salaires, sont incluses dans l'administration et dans les autres dépenses de collecte de fonds en fonction de l'estimation du temps alloué par le personnel de la Fondation. Ces estimations sont révisées au moins sur une base annuelle.

La répartition des charges administratives et des autres dépenses de collecte de fonds aux fonds affecté et non affecté est approuvée par le conseil d'administration de la Fondation selon les circonstances changeantes.

d) Apports reçus sous forme de services

Un nombre important de bénévoles consacre plusieurs heures de service chaque année à la Fondation. En raison de la difficulté de déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas comptabilisés dans les états financiers.

**2. Accounting policies (continued)**

e) Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. The most significant estimates used in the preparation of these financial statements include the allocation of expenses and the determination of fair value of investments. Actual results could differ from these estimates.

**2. Méthodes comptables (suite)**

e) Utilisations d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des produits et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les principales estimations utilisées dans la préparation des états financiers comprennent la ventilation des charges et la détermination de la juste valeur des placements. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

**3. Investments**

	<b>2022</b>	<b>2022</b>	2021	2021
	<b>Book value/ Valeur comptable</b>	<b>Fair value/ Juste valeur</b>	Book value/ Valeur comptable	Fair value/ Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Fixed income fund, 2.80% to 4.69% (2.18% to 4.69% in 2021)	<b>49,071</b>	<b>38,503</b>	69,071	47,650
Publicly quoted growth securities	<b>110,154</b>	<b>134,765</b>	73,127	93,898
	<b>159,225</b>	<b>173,268</b>	142,198	141,548

**3. Placements**

Fonds à produit fixe, 2,80 %  
à 4,69 % (2,18 % à 4,69 %  
en 2021)

Titre de croissance coté dans  
le secteur financier

**4. Restricted net assets**

**4. Actif net affecté**

	Major campaign Access 2018/ Campagne majeure Accès 2018	There's No Place Like Home campaign/ Campagne On est si bien chez soi	Endowment Funds (restricted)/ Fonds de dotation (affecté)	Other restricted donations/ Autres dons affectés	2022	2021	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
<b>Balance, beginning of year</b>	(274,976)	155,407	20,000	78,249	<b>(21,320)</b>	9,179,411	<b>Solde au début</b>
Excess of revenues over expenses before contributions to the Hospital	242,281	417,232	-	14,758	<b>674,271</b>	600,358	Excédent des produits sur les charges avant les contributions à l'Hôpital
Contributions to the Hospital	-	(524,000)	-	(22,000)	<b>(546,000)</b>	(10,458,836)	Contributions à l'Hôpital
Interfund transfers	17,800	-	-	-	<b>17,800</b>	657,747	Transferts interfonds
<b>Balance, end of year</b>	<b>(14,895)</b>	<b>48,639</b>	<b>20,000</b>	<b>71,007</b>	<b>124,751</b>	<b>(21,320)</b>	<b>Solde à la fin</b>

In the current year, other fundraising expenses of the Foundation are allocated in total to the Unrestricted Fund. Administrative expenses are allocated to the Restricted Fund to a maximum amount approved by the Board of the Foundation. Previously, administrative expenses were allocated to the Unrestricted Fund and other indirect fundraising expenses were allocated between both Funds.

Au cours de l'exercice, les autres dépenses de collecte de fonds ont été allouées entièrement au fonds non affecté. Les charges administratives ont été allouées au fonds affecté selon un montant maximal alloué par le conseil d'administration de la Fondation. Auparavant, les charges administratives étaient allouées au fonds non affecté et les autres dépenses de collecte de fonds étaient réparties entre les deux fonds.

#### 4. Restricted net assets (continued)

In October 2015, the Foundation launched a major campaign called "Access 2018". The objective of this campaign was to raise \$4 million to help provide the Hospital with two pieces of state-of-the-art equipment, a CT scanner and a magnetic resonance imaging machine. The Foundation's contributions to the Hospital were \$750,000 in 2020 and \$3,250,000 in 2021. The Foundation's Board has approved to finance temporarily the balance of \$14,895 with its unrestricted funds. Receipt of campaign pledges until 2025 will be used to reimburse this deficiency. Further transfers from unrestricted funds to eliminate this deficiency may be required in the future.

The major campaign (2007) called "Heart & Soul" was a donor appeal covering the period from 2007 until 2013 related to the major expansion of the Hospital. The Foundation contributed \$7,000,000 to the Hospital in 2021 and the fund was subsequently closed at March 31, 2021.

In February 2020, the Foundation launched a multi-year campaign called "There's No Place Like Home". The focus of this campaign is on enhancing services in orthopedic surgery, ophthalmology, urology, endoscopy and advanced mammography. Contributions to the Hospital in 2022 included \$334,000 and \$190,000 related to the orthopedic and ophthalmology programs respectively.

The other restricted donations comprise donations where the use of the fund has been specifically designated by the donor to various Hospital departments and initiatives. During the year, contributions to the Hospital include \$21,000 related to walk-in services at the Hospital's mental health addiction regional centre.

Interfund transfers also includes reclassification to other restricted funds to reflect the donors' designations.

The endowment fund represents amounts where donor restrictions require permanent maintenance of the contributed capital. Investment income is included in the unrestricted fund.

#### 4. Actif net affecté (suite)

En octobre 2015, la Fondation a commencé sa campagne majeure appelée « Accès 2018 ». L'objectif de cette campagne était d'amasser 4 M\$ pour permettre à l'Hôpital d'acheter deux pièces d'équipement à la fine pointe de la technologie, soit un CT scan et une machine d'imagerie par résonance magnétique. La contribution de la Fondation a été de 750 000 \$ en 2020 et de 3 250 000 \$ en 2021. Le Conseil de la Fondation a approuvé de financer temporairement le solde de 14 895 \$ à partir du fonds non affecté. Les réceptions futures des engagements jusqu'en 2025 serviront à rembourser cette insuffisance. Des transferts des fonds non affectés pourraient être nécessaires dans le futur.

La campagne majeure (2007) appelée « Coeur & Âme » est un appel aux donateurs couvrant la période de 2007 à 2013 relativement à l'agrandissement majeur de l'Hôpital. La Fondation a versé 7 000 000 \$ à l'Hôpital en 2021 et le fonds a par la suite été fermé le 31 mars 2021.

En février 2020, la Fondation a lancé une nouvelle campagne intitulée « On est si bien chez soi » qui s'échelonne sur quelques années. L'objectif de cette campagne est d'améliorer les services en chirurgie orthopédique, ophtalmologie, urologie, endoscopie et mammographie avancée. Les contributions à l'Hôpital en 2022 ont été de 334 000 \$ et 190 000 \$ pour les programmes orthopédique et endoscopie respectivement.

Les autres dons affectés comprennent des dons dont l'utilisation a été désignée par le donateur aux divers départements et initiatives de l'Hôpital. Au cours de l'exercice, les contributions à l'Hôpital incluent 21 000 \$ pour les services sans rendez-vous au Centre régional des dépendances en santé mentale de l'Hôpital.

Les transferts interfonds incluent également les reclassifications au fonds affecté pour refléter les restrictions des donateurs.

L'ensemble du fonds de dotation correspond à des dons où les donateurs ont imposé des restrictions de conserver de façon permanente le capital reçu. Les revenus de placement sont inclus dans le fonds non affecté.

**5. Additional information relating to the  
statement of cash flows**

	<b>2022</b>	2021
	\$	\$
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>		
Accounts receivable	<b>120</b>	351,826
Prepaid expenses	<b>(7,786)</b>	1,681
Accounts payable and accrued liabilities	<b>3,437</b>	(33,709)
Deferred revenues	<b>(2,500)</b>	(3,050)
	<b>(6,729)</b>	316,748

**5. Renseignements complémentaires à l'état  
des flux de trésorerie**

*Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement*

Débiteurs  
Frais payés d'avance  
Créditeurs et charges à payer  
Produits reportés

**6. Related party transactions**

The Hospital makes certain payments on behalf of the Foundation that are reimbursed by the Foundation. Refunds are included in accounts payable and accrued liabilities at March 31, 2022, is an amount of \$17,404 (\$4,688 in 2021) payable to the Hospital, related to these reimbursements.

**6. Opérations entre apparentés**

L'Hôpital a fait certains versements au nom de la Fondation qui sont remboursés par la Fondation. Des remboursements sont inclus dans les créditeurs et charges à payer au 31 mars 2022 pour un montant de 17 404 \$ (4 688 \$ en 2021) payables à l'Hôpital.

**7. Capital management**

The Foundation's objective when managing capital (net assets) is to safeguard its assets to meet its goals.

The Foundation monitors its capital by reviewing various financial metrics, including cash flows and variances to budgets.

The Foundation is not subject to any externally imposed requirements with respect to capital sufficiency and its overall capital strategy remains unchanged from the prior year.

**7. Gestion du capital**

Le but de la Fondation, quant à la gestion de son capital (actif net), est de continuer à maintenir son statut afin de pouvoir réaliser sa mission et atteindre ses buts.

La Fondation contrôle son capital en révisant différentes mesures financières, incluant les flux de trésorerie et les écarts avec les prévisions et les budgets.

La Fondation n'est pas soumise à des exigences en matière de capital d'origine externe et sa stratégie générale, quant à la gestion de son capital, reste la même que pour l'exercice précédent.



## **8. Financial instruments**

The principal financial risks managed by the Foundation are credit, market and liquidity risks related to its investments. Investments follow an investment policy approved by the members of the Board at least annually. The non-fixed income portion of the portfolio comprises diversified investments in publicly quoted securities. The fixed income investments largely comprise preferred shares of major Canadian public companies.

The Foundation manages its liquidity risk by monitoring the timing of expected disbursements with the maturity of investments and available cash resources.

The Foundation does not use derivative financial instruments to mitigate financial instrument risks.

## **8. Instruments financiers**

Les principaux risques gérés par la Fondation sont les risques de crédit, de marché et de liquidité relativement à ces placements. Les placements suivent une politique d'investissement approuvée par les membres du Conseil au moins sur une base annuelle. Les placements qui ne sont pas à produits fixes sont investis dans des sociétés cotées sur le marché public. Les placements à revenus fixes sont investis dans des actions privilégiées de grandes sociétés publiques canadiennes.

La Fondation gère son risque de liquidité en considérant le moment des décaissements prévus avec la date d'échéance de ces placements et avec la disponibilité de son encaisse.

La Fondation n'a pas recours à des instruments financiers dérivés pour diminuer les risques liés aux instruments financiers.