
Financial statements of
États financiers de

Hawkesbury and District General
Hospital Foundation

Fondation de l'Hôpital général
de Hawkesbury et district

March 31, 2026
31 mars 2026

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

Independent Auditor's Report

To the members of the Board of Directors of
Hawkesbury and District General Hospital Foundation

Opinion

We have audited the financial statements of Hawkesbury and District General Hospital Foundation (the "Foundation"), which comprise the balance sheet as at March 31, 2026, 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, 2026, and the results of its operations, changes in its net assets 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 15, 2026

MNP LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du conseil d'administration de
Fondation de l'Hôpital général de Hawkesbury et district

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Fondation de l'Hôpital général de Hawkesbury et District (la « Fondation »), qui comprennent le bilan au 31 mars 2026, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris 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 2026, ainsi que des résultats de ses activités, de l'évolution de son actif net et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités 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 normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce 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 normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- 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 15 juin 2026

MNP s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Statement of operations

For the year ended March 31, 2026

État des résultats

Exercice clos le 31 mars 2026

	Restricted/ Affecté (Note 4)	Unrestricted/ Non affecté	2026	2025	
	\$	\$	\$	\$	
Revenues					Produits
Bequests	-	83,185	83,185	523,374	Legs
Donations	1,233,932	839,756	2,073,688	1,418,506	Dons
Investment income	-	135,213	135,213	106,281	Revenus de placement
Fundraising events	11,862	319,380	331,242	329,284	Activités de collecte de fonds
	1,245,794	1,377,534	2,623,328	2,377,445	
Expenses					Charges
Administration	122,579	8,189	130,768	97,719	Administration
Direct expenses of fundraising events	1,688	125,445	127,133	120,658	Dépenses directes d'activités de collecte de fonds
Other fundraising expenses	8,038	401,119	409,157	433,396	Autres dépenses de collecte de fonds
	132,305	534,753	667,058	651,773	
Excess of revenues over expenses before contributions to the Hospital	1,113,489	842,781	1,956,270	1,725,672	Excédent des produits sur les charges avant les contributions à l'Hôpital
Contributions to the Hospital	(655,915)	(191,163)	(847,078)	(1,157,728)	Contributions à l'Hôpital
Excess of revenues over expenses	457,574	651,618	1,109,192	567,944	Excédent des produits sur les charges

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

**Hawkesbury and District
General Hospital Foundation**

**Statement of changes
in net assets**

For the year ended March 31, 2026

**Fondation de l'Hôpital
général de Hawkesbury
et district**

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

Exercice clos le 31 mars 2026

	Restricted/ Affecté (Note 4)	Unrestricted/ Non affecté	2026	2025	
	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	(707,507)	3,205,887	2,498,380	1,930,436	Solde au début
Excess of revenues over expenses	457,574	651,618	1,109,192	567,944	Excédent des produits sur les charges
Interfund transfers (Note 4)	136,449	(136,449)	-	-	Interfund transfers (note 4)
Balance, end of year	(113,484)	3,721,056	3,607,572	2,498,380	Solde à la fin

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

	2026	2025	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			À court terme
Cash and cash equivalents	2,571,426	2,018,686	Trésorerie et équivalents de trésorerie
Amounts receivable	24,849	18,977	Débiteurs
Prepaid expenses	3,836	11,364	Frais payés d'avance
	2,600,111	2,049,027	
Investments (Note 3)	1,103,363	540,357	Placements (note 3)
	3,703,474	2,589,384	
Liabilities			Passif
Current liabilities			À court terme
Accounts payable and accrued liabilities	37,752	41,029	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenues	58,150	49,975	Produits reportés
	95,902	91,004	
Net assets			Actif net
Restricted (Note 4)	(113,484)	(707,507)	Affecté (note 4)
Unrestricted	3,721,056	3,205,887	Non affecté
	3,607,572	2,498,380	
	3,703,474	2,589,384	

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

Au nom du conseil d'administration

Director _____ administrateur

Director _____ administrateur

**Hawkesbury and District
General Hospital Foundation**
Statement of cash flows
For the year ended March 31, 2026

**Fondation de l'Hôpital général
de Hawkesbury et district**
État des flux de trésorerie
Exercice clos le 31 mars 2026

	2026	2025	
	\$	\$	
Operating activities			Activités de fonctionnement
Excess of revenues over expenses	1,109,192	567,944	Excédent des produits sur les charges
Items not affecting cash			Éléments sans effet sur la trésorerie
(Gain) loss on sale of investments	(32,319)	8,655	(Gain) perte à la vente de placements
Donation of investments (non-cash)	(524,983)	-	Don d'investissements (hors caisse)
Unrealized change in market value of investments	3,725	(21,160)	Variation non réalisée de la valeur marchande des placements
Changes in non-cash operating working capital items (Note 5)	6,554	33,485	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement (note 5)
	562,169	588,924	
Investing activities			Activités d'investissement
Acquisition of investments	(312,901)	(323,163)	Acquisition de placements
Proceeds from sale of investments	303,472	91,755	Produit de la vente de placements
	(9,429)	(231,408)	
Net increase in cash and cash equivalents	552,740	357,516	Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie
Cash and cash equivalents, beginning of year	2,018,686	1,661,170	Trésorerie et équivalents de trésorerie au début
Cash and cash equivalents, end of year	2,571,426	2,018,686	Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin

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 Hawkesbury and District General Hospital Foundation (the "Foundation") is principally involved in raising, managing and disbursing funds for the expansion or enhancement of services provided by the Hawkesbury and District General Hospital (the "Hospital"). Contributions to the Hospital exclude amounts otherwise funded by the Ontario Ministry of Health.

The Foundation is a not-for-profit organization without share capital and is subject to the provisions of the *Ontario Not-for-Profit Corporations Act*. 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 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 fund disbursements be restricted.

(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.

Donations 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 et district (la « Fondation ») est de recueillir des fonds, les gérer et les remettre pour l'expansion ou l'amélioration des services offerts par l'Hôpital général de Hawkesbury et district (l'« Hôpital »). Les contributions à l'Hôpital excluent les montants financés par le ministère de la Santé de l'Ontario.

La Fondation est un organisme à but non lucratif sans capital social et est soumise aux dispositions de la *Loi sur les sociétés à but non lucratif de l'Ontario*. La Fondation est un organisme de bienfaisance 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 conformément aux 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 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 les déboursés sont restreints.

(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 dons sont constatés 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)

Revenues from fundraising events, including lotteries, are recognized in the fiscal year in which the activity is concluded.

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, amounts 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) Allocation of expenses

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

Administrative expenses are allocated to the Restricted Fund to a maximum amount approved by the Board. Other fundraising expenses are allocated in total to the Unrestricted Fund.

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.

2. Méthodes comptables (suite)

Les produits provenant des activités de levée de fonds, y compris les loteries, sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel l'activité est achevée.

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 les 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 des placements qui sont évalués à la juste valeur.

c) Allocation des 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.

Les dépenses administratives sont allouées au fonds affecté jusqu'à un montant maximum approuvé par le Conseil. Les autres dépenses liées à la levée de fonds sont affectées en totalité au fonds non affecté.

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

2. Accounting policies (continued)

d) Contributed goods and services

Volunteers contribute a significant amount of time each year to assist the Foundation in its activities. Because of the difficulty of determining the fair value, contributed services are not recognized in the financial statements.

Other gifts in kind contributed in support of the Foundation's operations are recognized at fair value if such value can be reasonably estimated.

a) 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)

d) Apports reçus sous forme de biens et 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.

Les autres dons en nature destinés à soutenir les activités de la Fondation sont comptabilisés à leur juste valeur si celle-ci peut être raisonnablement estimée.

e) Utilisation 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

3. Placements

	2026	2026	2025	2025	
	Book value/ Valeur comptable	Fair value/ Juste valeur	Book value/ Valeur comptable	Fair value/ Juste valeur	
	\$	\$	\$	\$	
Fixed income funds	325,122	324,379	136,068	139,665	Fonds à produit fixe
Publicly quoted growth securities	645,536	778,984	338,396	400,692	Titre de croissance coté dans le secteur financier
	970,658	1,103,363	474,464	540,357	

4. Restricted net assets

4. Actif net affecté

	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	2026	2025	
	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	(709,592)	20,000	(17,915)	(707,507)	(525,599)	Solde au début
Excess of revenues over expenses before contributions to the Hospital	367,360	-	746,129	1,113,489	753,235	Excédent des produits sur les charges avant les contributions à l'Hôpital
Contributions to the Hospital	-	-	(655,915)	(655,915)	(935,143)	Contributions à l'Hôpital
Interfund transfers	-	-	136,449	136,449	-	Transferts interfonds
Balance, end of year	(342,232)	20,000	208,748	(113,484)	(707,507)	Solde à la fin

4. Restricted net assets (continued)

In February 2020, the Foundation launched a multi-year campaign called "There's No Place Like Home." The focus of this campaign was on enhancing services in orthopedic surgery, ophthalmology, urology, endoscopy, cardiology and advanced mammography. Contributions to the Hospital in 2022 included \$334,000 and \$190,000 related to the orthopedic and ophthalmology programs respectively. In 2023, contributions included \$220,000 and \$400,000 related to the cardiology and endoscopy programs respectively. In 2024, contributions included \$830,059 related to advanced mammography equipment and \$228,078 related to the second phase of the ophthalmology program. A final contribution to the "There's No Place Like Home" campaign was made in 2025, including \$300,000 for urology, \$281,000 for ophthalmology, and \$150,000 for the purchase of a C-ARM.

During the 2026 fiscal year, the Foundation made contributions totaling \$847,078 to the Hospital, primarily in support of priority capital equipment needs. This included a mobile x-ray machine, a pediatric training mannequin, replacement defibrillators, and beds for the ICU. The Foundation also confirmed and initiated a commitment of \$10,000 annually for five years to establish an internal bursary program supporting clinical staff.

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. The Foundation and the Hospital signed a Restricted Departmental Donations Protocol confirming that the Foundation will transfer all departmental funds over \$1,000 to HGH on an annual basis. For the period ending March 31, 2026, the contributions to HGH for departmental initiatives totalled \$655,915.

The Foundation Board has approved a transfer of \$136,449 from unrestricted funds to the Other Restricted Donations fund. This decision reflects the fact that restricted funds were used to support capital equipment purchases in excess of restricted donations raised for that purpose. The transfer from unrestricted funds was approved to cover this shortfall.

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 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 était d'améliorer les services en chirurgie orthopédique, ophtalmologie, urologie, endoscopie, cardiologie et mammographie avancée. Les contributions à l'Hôpital en 2022 ont été de 334 000 \$ et 190 000 \$ pour les programmes orthopédique et ophtalmologique respectivement. En 2023, les contributions comprennent 220 000 \$ et 400 000 \$ liés respectivement aux programmes de cardiologie et d'endoscopie. En 2024, les contributions incluent 830 059 \$ pour des équipements de mammographie avancée et 228 078 \$ pour la deuxième phase du programme d'ophtalmologie. Une contribution finale à la campagne « On est si bien chez soi » a été effectuée au cours de l'exercice 2025, comprenant 300 000 \$ pour l'urologie, 281 000 \$ pour l'ophtalmologie et 150 000 \$ pour l'acquisition d'un C-ARM.

Au cours de l'exercice financier 2026, la Fondation a versé à l'Hôpital des contributions totalisant 847 078 \$, principalement pour répondre à des besoins prioritaires en équipement capital. Ces contributions comprenaient l'acquisition d'un appareil radiologique mobile, d'un mannequin de formation pédiatrique, de défibrillateurs de remplacement ainsi que de lits pour l'unité des soins intensifs. La Fondation a également confirmé et amorcé un engagement de 10 000 \$ par année pour une période de cinq ans afin de mettre sur pied un programme interne de bourses destiné à soutenir le personnel clinique.

Les autres dons affectés comprennent des dons dont l'utilisation a été désignée par le donateur aux divers départements et initiatives de l'Hôpital. La Fondation et l'Hôpital ont signé un protocole mentionnant que tous les dons affectés de plus de 1 000 \$ seront transférés annuellement. Pour la période se terminant le 31 mars 2026, les contributions à l'HGH pour les initiatives départementales ont totalisé 655 915 \$.

Le conseil d'administration de la Fondation a approuvé un transfert de 136 449 \$ des fonds non affectés vers le fonds des autres dons affectés. Cette décision reflète le fait que des fonds affectés ont été utilisés pour financer des acquisitions d'équipements en immobilisations excédant les dons affectés recueillis à cette fin. Le transfert à partir des fonds non affectés a été approuvé afin de combler cet écart.

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**

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

	2026	2025	
	\$	\$	
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>			<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement</i>
Amounts receivable	(5,872)	6,461	Débiteurs
Prepaid expenses	7,528	1,193	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	(3,277)	3,631	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenues	8,175	22,200	Produits reportés
	6,554	33,485	

6. Related party transactions

The Hospital makes certain payments on behalf of the Foundation that are reimbursed by the Foundation. Reimbursements payable to the Hospital are included in accounts payable and accrued liabilities as at March 31, 2026, in the amount of \$25,751 (\$28,780 in 2025).

6. Opérations entre apparentés

L'Hôpital a fait certains versements au nom de la Fondation qui sont remboursés par la Fondation. Des remboursements payables à l'Hôpital sont inclus dans les créditeurs et charges à payer au 31 mars 2026 pour un montant de 25 751 \$ (28 780 \$ en 2025).

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, including exchange traded funds. The fixed income investments comprise Canadian exchange traded funds.

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, incluant des fonds négociés en bourse. Les placements à revenus fixes sont investis dans des fonds canadiens négociés en bourse.

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.