

Financial statements of the
États financiers de la

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

March 31, 2016
31 mars 2016

**Fondation de l'Hôpital Général
de Hawkesbury & District
General Hospital Foundation**
March 31, 2016

Table of contents

	Page
Independent Auditor's Report	1 - 2
Statement of operations	3
Statement of changes in net assets	4
Balance sheet	5
Statement of cash flows	6
Notes to the financial statements	7 - 13

**Fondation de l'Hôpital Général
de Hawkesbury & District
General Hospital Foundation**
31 mars 2016

Table des matières

	Page
Rapport de l'auditeur indépendant	1 - 2
État des résultats	3
État de l'évolution de l'actif net	4
Bilan	5
État des flux de trésorerie	6
Notes complémentaires aux états financiers	7 - 13

Independent Auditor's Report

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

We have audited the accompanying 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, 2016, and the statements of operations, changes in net assets and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these 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.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified audit opinion.

Basis for Qualified Opinion

Like many charitable organizations, the Foundation derives revenues from public donations and fundraising activities the completeness of which is not susceptible of satisfactory audit. Accordingly, our verification of these revenues was limited to the amounts recorded in the records of the Foundation and we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to revenues, net assets and assets as a result of revenues not being complete.

Qualified Opinion

In our opinion, except for the effect of matters described in the Basis for Qualified Opinion paragraph above, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Foundation as at March 31, 2016, 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.



Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

June 13, 2016

Rapport de l'auditeur indépendant

Au conseil d'administration de la Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation (la « Fondation »), qui comprennent le bilan au 31 mars 2016, 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 qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces 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.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers, 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 l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

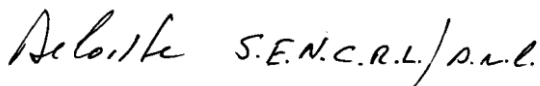
Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit assortie d'une réserve.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes de bienfaisance, la Fondation tire des produits de dons du public et d'activités de prélèvement de fonds pour lesquels il n'est pas possible d'auditer de façon satisfaisante s'ils ont tous été comptabilisés. Par conséquent, notre audit de ces produits s'est limité aux montants comptabilisés dans les livres de la Fondation et nous n'avons pu déterminer si certains redressements auraient dû être apportés aux montants de produits, de l'actif net et de l'actif à cause des produits non comptabilisés.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles du problème décrit dans le paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserve », les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fondation au 31 mars 2016, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

 Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 13 juin 2016

**Fondation de l'Hôpital
Général de Hawkesbury
& District General
Hospital Foundation**
Statements of operations

year ended March 31, 2016

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

État des résultats
de l'exercice clos le
31 mars 2016

	Restricted/ Affecté (Note 5)	Unrestricted/ Non affecté	2016	2015	
	\$	\$	\$	\$	
Revenues					Produits
Hospital's allocation	-	128,093	128,093	132,309	Allocation de l'Hôpital
Bequests	-	10,000	10,000	237,450	Legs
Donations	688,793	140,058	828,851	320,360	Dons
Investment income	-	142,159	142,159	192,302	Revenu de placement
Fundraising events	74,334	104,432	178,766	239,314	Activités de prélèvement de fonds
	763,127	524,742	1,287,869	1,121,735	
Expenses					Charges
Administration	-	111,928	111,928	68,855	Administration
Direct expenses of fundraising events	40,591	50,300	90,891	92,395	Dépenses directes d'activités de prélèvement de fonds
Other fundraising events expenses	208,237	59,557	267,794	216,811	Autres dépenses d'activités de prélèvement de fonds
	248,828	221,785	470,613	378,061	
Excess before contributions to the Hospital	514,299	302,957	817,256	743,674	Excédent avant les contributions à l'Hôpital
Contributions to the Hospital	327,657	-	327,657	10,000	Contributions à l'Hôpital
Excess of revenues over expenses	186,642	302,957	489,599	733,674	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.

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

Statement of changes in
net assets

year ended March 31, 2016

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

État de l'évolution de
l'actif net

de l'exercice clos le
31 mars 2016

	Restricted/ Affecté (Note 5)	Unrestricted/ Non affecté	2016	2015	
	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	7,247,018	565,568	7,812,586	7,078,912	Solde au début
Excess of revenues over expenses	186,642	302,957	489,599	733,674	Excédent des produits sur les charges
Balance, end of year	7,433,660	868,525	8,302,185	7,812,586	Solde à la fin

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, 2016

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

Bilan
au 31 mars 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			À court terme
Cash and cash equivalents	292,890	965,972	Trésorerie et équivalents de trésorerie
Short-term investments (Note 3)	1,773,100	1,786,841	Placements à court terme (note 3)
Amounts receivable	43,087	13,413	Débiteurs
Prepaid expenses	780	3,107	Frais payés d'avance
	2,109,857	2,769,333	
Investments (Note 4)	6,224,768	5,129,334	Placements (note 4)
	8,334,625	7,898,667	
Liabilities			Passif
Current liabilities			À court terme
Accounts payable and accrued liabilities	32,440	86,081	Créditeurs et charges à payer
Net assets			Actif net
Restricted (Note 5)	7,433,660	7,247,018	Affecté (note 5)
Unrestricted	868,525	565,568	Non affecté
	8,302,185	7,812,586	
	8,334,625	7,898,667	

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Approved by the Board

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, 2016

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

État des flux de trésorerie
de l'exercice clos le 31 mars 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
Excess of revenues over expenses	489,599	733,674	Excédent des produits sur les charges
Item not affecting cash:			Élément sans effet sur la trésorerie :
Gain on sale of investments	(13,244)	(4,911)	Gain à la cession de placements
Changes in non-cash operating working capital items (Note 6)	(80,988)	42,287	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 6)
	395,367	771,050	
Investing activities			Activités d'investissement
Acquisition of investments	(2,922,052)	(463,584)	Acquisition de placements
Proceeds from sale of investments	1,853,603	543,999	Produit de la vente de placements
	(1,068,449)	80,415	
Net (decrease) increase in cash	(673,082)	851,465	(Diminution) augmentation nette de l'encaisse
Cash and cash equivalents, beginning of year	965,972	114,507	Trésorerie et équivalents de trésorerie au début
Cash and cash equivalents, end of year	292,890	965,972	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.

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

Notes to the financial statements
March 31, 2016

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

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2016

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 Hôpital Général de Hawkesbury and District General Hospital Inc. (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 donation, investment and other income 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 and District General Hospital Inc. (l'« Hôpital »).

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

2. Méthodes comptables

Les états financiers ont été dressés 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 imposés par les donateurs et le conseil d'administration de la Fondation (le « Conseil ») sur l'utilisation des soldes de l'actif net, la Fondation applique la méthode des fonds affectés pour fins de divulgation financière.

(i) *Fonds non affecté*

Ce fonds est pour les activités générales d'administration et d'activité de prélèvement de fonds pour la Fondation. Ce fonds inclut les dons et les revenus de placement qui n'ont pas d'affectation externe pour 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 le donateur 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.

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

Notes to the financial statements
March 31, 2016

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

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2016

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.

Transfers between funds are made to ensure appropriate allocation of net assets in response to changing circumstances related to restricted funds. These interfund transfers are authorized by the Board 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) Expenses

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

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.

e) Use of estimates

The preparation of financial statements 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 operating costs and the determination of fair value of investments. Actual results could differ from these estimates.

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 investissements, sont inclus 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 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 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 équivalents de la trésorerie et équivalents de trésorerie et de ses placements qui sont évalués à la juste valeur.

c) Charges

Les charges d'opération sont comptabilisées dans l'exercice encouru et ventilées en fonction de leur nature. Certaines charges d'opération, principalement les salaires, sont incluses dans l'administration et dans les autres dépenses d'activités de prélèvement 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.

d) Apports reçus sous forme de services

Un nombre important de bénévoles consacre plusieurs heures de service à 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 reconnus dans les états financiers.

e) Utilisations d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, 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.

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

Notes to the financial
statements

March 31, 2016

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

Notes complémentaires aux
états financiers

31 mars 2016

3. Short-term investments

	2016	2016	2015	2015
	Book value/ Valeur comptable	Fair value/ Juste valeur	Book value/ Valeur comptable	Fair value/ Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Term deposits, 1.02% to 2.35% (2.10% to 3.30% in 2015), maturing during the next year	1,773,100	1,773,100	1,786,841	1,786,841

3. Placements à court terme

	2015
	Fair value/ Juste valeur
	\$
Dépôts à terme, 1,02% à 2,35% (2,10% à 3,30% en 2015), échéant au cours du prochain exercice	1,786,841

4. Investments

	2016	2016	2015	2015
	Book value/ Valeur comptable	Fair value/ Juste valeur	Book value/ Valeur comptable	Fair value/ Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Term deposits, 1.85% to 2.70% (2.26% to 2.70% in 2015), maturing between May 2017 and March 2018	5,667,777	5,667,777	4,505,581	4,505,581
Fixed income fund, 1.40% to 5.90% (2.50% to 5.90% in 2015)	399,304	343,815	414,728	388,861
Publicly quoted growth securities	156,822	213,176	171,575	234,892
	6,223,903	6,224,768	5,091,884	5,129,334

4. Placements

	2015
	Fair value/ Juste valeur
	\$
Dépôts à terme, 1,85% à 2,70% (2,26% à 2,70% en 2015), échéant entre mai 2017 et mars 2018	4,505,581
Fonds à produit fixe, 1,40% à 5,90% (2,50% à 5,90% en 2015)	388,861
Titre de croissance coté dans le secteur financier	234,892

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

Notes to the financial
statements

March 31, 2016

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

Notes complémentaires aux
états financiers

31 mars 2016

5. Restricted net assets

5. Actif net affecté

	Major campaign 2018/ Campagne majeure 2018	Major campaign 2007/ Campagne majeure 2007	Mental Health program/ Programme santé mentale	Endowment fund (restricted)/ Fonds de dotation (affecté)	Other donations restricted/ Autres dons affectés	2016	2015	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	-	6,570,000	325,000	20,000	332,018	7,247,018	5,307,057	Solde au début
Excess of revenues over expenses before contributions to the Hospital	232,987	281,312	-	-	-	514,299	108,740	Excédent des produits sur les charges avant les contributions à l'Hôpital
Contributions to the Hospital	-	-	(325,000)	-	(2,657)	(327,657)	(10,000)	Contributions à l'Hôpital
Interfund transfers	-	-	-	-	-	-	1,841,221	Transferts interfonds
Balance, end of year	232,987	6,851,312	-	20,000	329,361	7,433,660	7,247,018	Solde à la fin

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

Notes to the financial statements
March 31, 2016

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

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2016

5. Restricted net assets (continued)

On October 6, 2015 the Foundation launched a major campaign called Access 2018 and is expected to comprise the Foundation's fundraising priority until 2018. A significant amount of donation and net revenue from fundraising events subsequent to this date are expected to be closely linked with this priority and accordingly, will be considered externally restricted to this fund.

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. As agreed with the Hospital, the Foundation expects to disburse \$7,000,000 in 2018 when construction is scheduled to be complete. In 2015, the Board agreed to internally restrict \$2,341,000 for the benefit of this campaign that was transferred from the general fund. The Board has also agreed to further transfers from the unrestricted fund if required to reach its \$7,000,000 objective. The Hospital has recorded a related receivable from the Foundation of \$4,791,182 based on the percentage of construction completion as at March 31, 2016.

The other donor restricted funds comprise donations where the use of the fund has been specifically designated by the donor. The \$325,000 restricted at the beginning of the year to the Mental Health program was contributed to the Hospital during the year.

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

5. Actif net affecté (suite)

Le 6 octobre 2015, la Fondation a débuté sa campagne majeure appelée Accès 2018. Elle représente la priorité de financement pour la Fondation jusqu'en 2018. Une quantité importante des dons reçus et excédents provenant des activités de financement seront étroitement affectés à cette campagne.

La campagne majeure appelée Coeur & Âme (2007) est un appel aux donateurs couvrant la période de 2007 à 2013 relativement à l'agrandissement majeur de l'Hôpital. Tel que convenu avec l'Hôpital, la Fondation prévoit déboursier 7 000 000 \$ en 2018 au moment où la construction est prévue être complétée. En 2015, le Conseil a accepté un transfert de 2 341 000 \$ du fonds non affecté au fonds affecté pour le bénéfice de cette campagne. Le Conseil prévoit également d'autres transferts du fonds général si c'est nécessaire à l'atteinte de l'objectif du 7 000 000 \$. L'Hôpital a enregistré une somme à recevoir de la Fondation de 4 791 182 \$ au 31 mars 2016 basé sur le niveau d'achèvement des travaux de construction.

Les autres fonds affectés comprennent des dons dont l'utilisation a été désignée par le donateur. Les 325 000 \$ affectés au Programme de santé mentale ont été versés à l'Hôpital au cours de l'exercice.

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 afférent sont inscrits dans le fonds non affecté.

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

Notes to the financial statements

March 31, 2016

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

Notes complémentaires aux états
financiers

31 mars 2016

**6. Additional information relating to the
Statement of cash flows**

	2016	2015
	\$	\$
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>		
Amounts receivable	(29,674)	(6,158)
Prepaid expenses	2,327	1,134
Accounts payable and accrued liabilities	(53,641)	49,811
Deferred revenues	-	(2,500)
	(80,988)	42,287

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

	2016	2015
	\$	\$
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation</i>		
Débiteurs	(6,158)	(6,158)
Frais payés d'avance	1,134	1,134
Créditeurs et charges à payer	49,811	49,811
Produits reportés	(2,500)	(2,500)
	42,287	42,287

7. Related party transactions

The Hospital makes certain payments on behalf of the Foundation that are reimbursed by the Foundation. Included in accounts payable and accrued liabilities at March 31, 2016 is an amount of \$ 20,511 (\$ 80,081 in 2015) payable to the Hospital, related to these reimbursements.

7. Opérations entre apparentés

L'Hôpital a fait certains paiements de dépenses au nom de la Fondation et qui sont remboursés par la Fondation. Des remboursements sont inclus dans les créditeurs et charges à payer au 31 mars 2016 pour un montant de 20 511 \$ (80 081 \$ en 2015) payables à l'Hôpital.

8. 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.

8. 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.

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

Notes to the financial statements
March 31, 2016

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

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2016

9. 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 Board at least annually. The non-fixed income portion of the portfolio is not significant. The fixed income investments largely comprise term deposits with highly rated financial institutions with maturity dates not exceeding three years.

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.

9. Instruments financiers

Les principaux risques gérés par la Fondation sont les risques de crédit, de marché et de liquidité relativement à ces investissements. Les investissements suivent une politique d'investissement approuvée par le Conseil au moins sur une base annuelle. La portion des portefeuilles qui ne sont pas des investissements à revenu fixe est non significative. Les investissements à revenu fixe sont composés principalement par des dépôts à terme dans des institutions financières de haut niveau ayant des dates d'échéance n'excédant pas trois ans.

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