
Financial statements of the
États financiers de la

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

March 31, 2023
31 mars 2023

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 – 16	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, 2023, 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, 2023, 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.

MNP s.r.l./LLP

300, rue McGill, Hawkesbury ON, K6A 1P8
300 McGill Street, Hawkesbury ON, K6A 1P8

Tél. : 613.632.4178 Téléc. : 613.632.7703
T: 613.632.4178 F: 613.632.7703

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 27, 2023

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 2023, 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 2023, 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 27 juin 2023


Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

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

Statement of operations

Year ended March 31, 2023

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

État des résultats

Exercice terminé le 31 mars 2023

	Restricted/ Affecté/ (Note 4)	Unrestricted/ Non affecté	2023	2022	
	\$	\$	\$	\$	
Revenues					Produits
Bequests	-	103,227	103,227	-	Legs
Donations	541,499	366,855	908,354	1,023,742	Dons
Investment income	-	62,097	62,097	27,775	Revenus de placement
Government grants	-	4,181	4,181	-	Subventions gouvernementales
Fundraising events	33,340	192,412	225,752	86,867	Activités de collecte de fonds
	574,839	728,772	1,303,611	1,138,384	
Expenses					Charges
Administration	59,940	22,547	82,487	84,088	Administration
Direct expenses of fundraising					Dépenses directes d'activités de
Events	1,514	96,133	97,647	39,635	Collecte de fonds
Other fundraising expenses	4,636	288,563	293,199	268,615	Autres dépenses de collecte
	66,090	407,243	473,333	392,338	de fonds
Excess of revenues over expenses before contributions to the Hospital	508,749	321,529	830,278	746,046	Excédent des produits sur les charges avant les contributions à l'Hôpital
Contributions to the Hospital	(636,000)	(6,597)	(642,597)	(552,040)	Contributions à l'Hôpital
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(127,251)	314,932	187,681	194,006	Excédent (insuffisance) 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, 2023

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

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

Exercice terminé le 31 mars 2023

	Restricted/ Affecté (Note 4)	Unrestricted/ Non affecté	2023	2022	
	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	124,751	1,831,083	1,955,834	1,761,828	Solde au début
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(127,251)	314,932	187,681	194,006	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges
Balance, end of year	(2,500)	2,146,015	2,143,515	1,955,834	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, 2023

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

Bilan

au 31 mars 2023

	2023	2022	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			À court terme
Cash and cash equivalents	864,073	1,796,748	Trésorerie et équivalents de trésorerie
Amounts receivable	43,951	7,244	Débiteurs
Prepaid expenses	12,145	8,329	Frais payés d'avance
Short-term investments (Note 3)	1,100,000	-	Placements à court terme (note 3)
	2,020,169	1,812,321	
Investments (Note 3)	167,523	173,268	Placements (note 3)
	2,187,692	1,985,589	
Liabilities			Passif
Current liabilities			À court terme
Accounts payable and accrued liabilities	29,702	25,005	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenues	14,475	4,750	Produits reportés
	44,177	29,755	
Net assets			Actif net
Restricted (Note 4)	(2,500)	124,751	Affecté (note 4)
Unrestricted	2,146,015	1,831,083	Non affecté
	2,143,515	1,955,834	
	2,187,692	1,985,589	

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, 2023

**Fondation de l'Hôpital
général de Hawkesbury
& District General Hospital
Foundation**
État des flux de trésorerie
Exercice terminé le 31 mars 2023

	2023	2022	
	\$	\$	
Operating activities			Activités de fonctionnement
Excess of revenues over expenses	187,681	194,006	Excédent des produits sur les charges
Items not affecting cash			Éléments sans effet sur la trésorerie
Loss (gain) on sale of investments	13,795	(5,860)	Perte (gain) à la vente de placements
Unrealized change in market value of investments	(4,341)	(25,000)	Variation non réalisée de la valeur marchande des placements
Changes in non-cash operating working capital items (Note 5)	(26,101)	(6,729)	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement (note 5)
	171,034	156,417	
Investing activities			Activités d'investissement
Acquisition of investments	(1,138,984)	(15,000)	Acquisition de placements
Proceeds from sale of investments	35,275	14,140	Produit de la vente de placements
	(1,103,709)	(860)	
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents	(932,675)	155,557	(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie
Cash and cash equivalents, beginning of year	1,796,748	1,641,191	Trésorerie et équivalents de trésorerie au début
Cash and cash equivalents, end of year	864,073	1,796,748	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 Fondation de l'Hôpital général de Hawkesbury & 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 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.

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 & District General Hospital Foundation (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 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 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 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. Les produits

2. Accounting policies (continued)

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

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, 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 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.

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.

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.

2. Méthodes comptables (suite)

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

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 crédateurs 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) 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 jusque un montant maximum approuvé par le conseil d'administration. 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 d'administration de la Fondation selon les circonstances changeantes.

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.

2. Accounting policies (continued)

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

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)

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) 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

	2023	2023	2022	2022	
	Book value/ Valeur comptable	Fair value/ Juste valeur	Book value/ Valeur comptable	Fair value/ Juste valeur	
	\$	\$	\$	\$	
Fixed income funds	34,984	34,755	49,071	38,503	Fonds à produit fixe
Publicly quoted growth securities	115,997	132,768	110,154	134,765	Titre de croissance coté dans le secteur financier
	150,981	167,523	159,225	173,268	

3. Placements

Short-term investments comprise guaranteed investment certificates issued by the Foundation's bank that mature in the next fiscal period and earn interest at a variable rate linked with the bank's prime lending rate.

Les placements à court terme comprennent des certificats de dépôts garantis émis par l'institution financière de la Fondation qui viennent à échéance au cours du prochain exercice et qui rapportent des intérêts au taux variable lié au taux préférentiel pour les prêts.

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

Notes to the financial statements

March 31, 2023

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

Notes complémentaires

31 mars 2023

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	2023	2022	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	(14,895)	48,639	20,000	71,007	124,751	(21,320)	Solde au début
Excess of revenues over expenses before contributions to the Hospital	13,456	450,278	-	45,015	508,749	674,271	Excédent des produits sur les charges avant les contributions à l'Hôpital
Contributions to the Hospital	-	(620,000)	-	(16,000)	(636,000)	(546,000)	Contributions à l'Hôpital
Interfund transfers	-	-	-	-	-	17,800	Transferts interfonds
Balance, end of year	(1,439)	(121,083)	20,000	100,022	(2,500)	124,751	Solde à la fin

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 \$1,439 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.

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, 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.

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 totaled \$16,000 comprised of contributions of \$6,000 to the cardiology program and \$10,000 to the children rehabilitation program.

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 1 439 \$ 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.

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, cardiology 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.

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 totalisent 16 000 \$ et incluent 6 000 \$ pour le programme de cardiologie et 10 000 \$ pour le programme de réadaptation pour les enfants.

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**

	2023	2022
	\$	\$
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>		
Amounts receivable	(36,707)	120
Prepaid expenses	(3,816)	(7,786)
Accounts payable and accrued liabilities	4,697	3,437
Deferred revenues	9,725	(2,500)
	(26,101)	(6,729)

**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. Reimbursements to the Hospital at March 31, 2023 of \$17,133 (\$17,404 in 2022) are included in accounts payable and accrued liabilities.

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 2023 pour un montant de 17 133 \$ (17 404 \$ en 2022).

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 exchange traded funds (preferred shares of major Canadian public companies in 2022).

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 négociés en bourse (actions privilégiées de grandes sociétés publiques canadiennes en 2022).

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.