

**FINANCIAL STATEMENTS/ÉTATS FINANCIERS**

**For/pour**

**HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ**

**For year ended/pour l'exercice clos le**

**DECEMBER 31, 2020/31 DÉCEMBRE 2020**

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the members of

### **HEALTHY GENERATIONS**

#### *Opinion*

We have audited the financial statements of Healthy Generations (the Foundation), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2020, 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.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Foundation as at December 31, 2020 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. 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 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 opinion.

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres de

### **GÉNÉRATIONS EN SANTÉ**

#### *Opinion*

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Générations en santé (la "Fondation"), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2020, et les états d'exploitation, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

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 décembre 2020, ainsi que des résultats de ses activités 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 l'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.

*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 generally accepted auditing standards 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.

*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 que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

*Auditor's Responsibilities for the Audit of the  
Financial Statements - Cont'd.*

As part of an audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards, 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.

*Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit  
des états financiers - Suite*

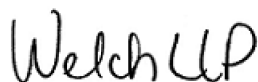
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- 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;

*Auditor's Responsibilities for the Audit of the  
Financial Statements - Cont'd.*

- 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.




Chartered Professional Accountants  
Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario  
May 7, 2021.

*Responsabilités de l'auditeur à l'égard de  
l'audit des états financiers - Suite*

- 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.



Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)  
Le 7 mai 2021.

**HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ**

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION - ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE**

**DECEMBER 31, 2020 - 31 DÉCEMBRE 2020**

<u>ASSETS</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>ACTIF</u>
<b>CURRENT ASSETS</b>			<b>À COURT TERME</b>
Cash	\$ 166,310	\$ 200,741	Encaisse
Accounts receivable	3,125	2,913	Débiteurs
Contributions receivable (note 6)			Apports à recevoir (note 6)
Public Education	388	388	Éducation publique
Healthy Child Uganda	360	-	Enfants en santé Ouganda
Prepaid expenses	-	971	Frais payés d'avance
	<u>170,183</u>	<u>205,013</u>	
<b>CASH HELD FOR ENDOWMENT PURPOSES</b>	<u>146,810</u>	<u>145,568</u>	<b>ENCAISSE DÉTENUE POUR FINS DE DOTATION</b>
	<u>\$ 316,993</u>	<u>\$ 350,581</u>	
 <b><u>LIABILITIES AND NET ASSETS</u></b>			 <b><u>PASSIF ET ACTIF NET</u></b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			<b>À COURT TERME</b>
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 17,175	\$ 45,645	Comptes à payer et frais courus
Due to Canadian Paediatric Society (note 4)	1,619	1,069	Dû à la Société canadienne de pédiatrie (note 4)
Deferred contributions (note 6)			Apports reportés (note 6)
Paediatric Resident Advocacy Education	19,643	13,352	La formation des résidents pour la défense d'intérêts des enfants
Healthy Child Uganda	-	17,605	Enfants en santé Ouganda
Global Child Health	4,237	4,237	La santé des enfants dans le monde
	<u>42,674</u>	<u>81,908</u>	
<b>NET ASSETS</b>			<b>ACTIF NET</b>
Unrestricted	127,509	123,105	Non affecté
Building Blocks Endowment Fund	<u>146,810</u>	<u>145,568</u>	Fonds de dotation Bâtir pour grandir
	<u>274,319</u>	<u>268,673</u>	
	<u>\$ 316,993</u>	<u>\$ 350,581</u>	

Approved on behalf of the Board:  
Approuvé par le Conseil d'Administration:



.....President - Président



.....Director - Administratrice

(See accompanying notes)/  
(voir notes ci-jointes)

**HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ**

**STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS - ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET  
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
<b>UNRESTRICTED NET ASSETS</b>			<b>ACTIF NET NON AFFECTÉ</b>
Balance, beginning of year	\$ 123,105	\$ 117,886	Solde au début de l'exercice
Excess of revenue over expenses	<u>4,404</u>	<u>5,219</u>	Excédent des revenus sur les dépenses
Balance, end of year	<u>\$ 127,509</u>	<u>\$ 123,105</u>	Solde à la fin de l'exercice
<b>BUILDING BLOCKS ENDOWMENT FUND</b>			<b>FONDS DE DOTATION BÂTIR POUR GRANDIR</b>
Balance, beginning of year	\$ 145,568	\$ 142,917	Solde au début de l'exercice
Reinvested endowment fund interest	<u>1,242</u>	<u>2,651</u>	Intérêts du fonds de dotation, réinvestis
Balance, end of year	<u>\$ 146,810</u>	<u>\$ 145,568</u>	Solde à la fin de l'exercice

(See accompanying notes)/  
(voir notes ci-jointes)

**HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ**

**STATEMENT OF OPERATIONS - ÉTAT D'EXPLOITATION**

**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
<b>REVENUE</b>			<b>REVENUS</b>
Paediatric Resident Advocacy			La formation des résidents pour la défense
Education	\$ 5,582	\$ 36,356	d'intérêts des enfants
Healthy Child Uganda	20,604	236	Enfants en santé Ouganda
Public Education	-	27,105	Éducation publique
Global Child Health	-	1,303	La santé des enfants dans le monde
General	<u>26,385</u>	<u>35,980</u>	Général
	<u>52,571</u>	<u>100,980</u>	
<b>EXPENSES</b>			<b>DÉPENSES</b>
Paediatric Resident Advocacy			La formation des résidents pour la défense
Education	5,074	38,051	d'intérêts des enfants
Healthy Child Uganda	20,004	229	Enfants en santé Ouganda
Public Education	-	25,815	Éducation publique
Global Child Health	-	1,185	La santé des enfants dans le monde
General	<u>23,089</u>	<u>30,481</u>	Général
	<u>48,167</u>	<u>95,761</u>	
<b>EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES</b>	<b>\$ 4,404</b>	<b>\$ 5,219</b>	<b>EXCÉDENT DES REVENUS SUR LES DÉPENSES</b>

(See accompanying notes)/  
(voir notes ci-jointes)



**HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ**

**STATEMENT OF CASH FLOWS - ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE**

**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
<b>CASH FLOWS PROVIDED FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>			<b>FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES (UTILISÉS PAR LES) ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>
Excess of revenue over expenses	\$ 4,404	\$ 5,219	Excédent des revenus sur les dépenses
Changes in non-cash working capital items:			Variations des éléments hors-caisse du fonds de roulement:
Accounts receivable	(212)	4,640	Débiteurs
Prepaid expenses	971	473	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	(28,464)	40,745	Comptes à payer et frais courus
Deferred contributions	<u>(11,674)</u>	<u>(44,138)</u>	Revenus reportés - congrès
	<u>(34,975)</u>	<u>6,939</u>	
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>
Reinvested endowment fund interest	<u>1,242</u>	<u>2,651</u>	Intérêts du fonds de dotation, réinvestis
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>
Received from (paid to) Canadian Paediatric Society	<u>550</u>	<u>(852)</u>	Remboursement de (payer à) la Société canadienne de pédiatrie
<b>INCREASE (DECREASE) IN CASH</b>	(33,183)	8,738	<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ENCAISSE</b>
<b>CASH, BEGINNING OF YEAR</b>	<u>346,309</u>	<u>337,571</u>	<b>ENCAISSE, DÉBUT DE L'EXERCICE</b>
<b>CASH, END OF YEAR</b>	<u>\$ 313,126</u>	<u>\$ 346,309</u>	<b>ENCAISSE, FIN DE L'EXERCICE</b>
<hr/>			
<b>Cash is comprised of:</b>			<b>L'encaisse est composé de:</b>
Cash	\$ 166,310	\$ 200,741	Encaisse
Cash held for endowment purposes	<u>146,810</u>	<u>145,568</u>	Encaisse détenue pour fins de dotation
	<u>\$ 313,120</u>	<u>\$ 346,309</u>	

(See accompanying notes)/  
(voir notes ci-jointes)

HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS  
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

1. PURPOSE OF THE ORGANIZATION

Healthy Generations (the "Foundation") is incorporated as the Canadian Paediatric Foundation, and was continued under the Canada Not-for-profit Corporation Act. The purpose of the Foundation is to promote, facilitate and contribute to scientific programs relating to infants, children and adolescents and to educate parents, caregivers, health care professionals, the general public and decision-makers about current and best health care practices for these groups.

The Foundation is a charitable organization and as such is exempt from income tax.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

*Contributed services*

Volunteers contribute many hours each year to assist the Foundation in carrying out its service delivery activities. Due to the difficulty in determining the fair market value, contributed services by volunteers are not recognized in the financial statements.

*Financial instruments*

i) *Measurement of financial instruments*

The Foundation initially measures its financial assets and financial liabilities at fair value. The Foundation subsequently measures all of its financial instruments, except cash, at cost or amortized cost at the year end date. Cash is subsequently measured at fair value at the year end date.

1. OBJECTIF DE L'ORGANISATION

Générations en santé (la "Fondation") est constituée sous le nom de Fondation canadienne de pédiatrie, et a été prorogée sous la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. La Fondation vise à promouvoir, faciliter et contribuer aux programmes scientifiques reliés aux nourrissons, aux enfants et aux adolescents, et à éduquer les parents, soignants, professionnels en santé, le public et les gestionnaires au sujet des meilleures pratiques courantes de soins de santé pour ces groupes.

La Fondation est un organisme de charité et est, par conséquent, exonérée d'impôts sur le revenu.

2. PRINCIPALES 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:

*Services offerts à titre gratuit*

Les bénévoles consacrent de nombreuses heures chaque année à aider à la Fondation à mener ses activités de prestation de services. Étant donné la difficulté d'en établir la juste valeur marchande, les services offerts par des bénévoles ne sont pas comptabilisés dans les états financiers.

*Instruments financiers*

i) *Évaluation des instruments financiers*

La Fondation évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur. La Fondation évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers, à l'exception de l'encaisse, au coût ou au coût après amortissement à la date de fin d'exercice. L'encaisse est ultérieurement évaluée à la juste valeur à la date de fin d'exercice.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite  
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Cont'd.

*Revenue recognition*

The Foundation follows the deferral method of accounting for contributions. Restricted contributions are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted contributions are recorded as revenue when received or receivable, if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

*Deferred contributions*

Deferred contributions represent unspent funds externally restricted for various initiatives to be undertaken by the Foundation.

*Building Blocks Endowment Fund*

The Building Blocks Endowment Fund has been established to provide grants to support community-based initiatives aimed at increasing the access to quality care and addressing health disparities in children and youth.

*Administration fee*

An administration fee is charged by the Foundation on expenses incurred on externally restricted programs. Administration fees vary between 3% and 10% depending on the terms of the related agreement.

*Use of estimates*

The preparation of financial statements in accordance 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 at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the reported period. A significant estimate is the collectibility of accounts receivable and the determination of accrued liabilities. Actual results could differ from these estimates and adjustments are made to the statement of operations in the year they become known.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES - suite

*Constatation des revenus*

La Fondation applique la méthode du report pour comptabiliser les revenus. Les revenus affectés sont constatés à titre de revenus de l'exercice au cours duquel les dépenses connexes sont encourues. Les revenus non affectés sont constatés à titre de revenus lorsque reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que la perception est raisonnablement assurée.

*Apports reportés*

Les apports reportés représentent des fonds inutilisés grevés d'affectations d'origine externe pour divers projets qui devront être entrepris par la Fondation.

*Fonds de dotation Bâtir pour grandir*

Le Fonds de dotation Bâtir pour grandir a été créé pour fournir des subventions en vue de soutenir des projets communautaires visant à accroître l'accès à des soins de qualité et à s'attaquer aux inégalités en santé chez les enfants et les jeunes.

*Frais d'administration*

La Fondation prélève des frais d'administration sur les dépenses engagées sur les apports grevés d'origine externe. Les frais d'administration varient entre 3 % et 10 % selon les termes de l'accord.

*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 à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des revenus et des dépenses constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les plus importantes estimations comprennent la perception des débiteurs et la détermination des frais courus. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations et les ajustements requis seraient inscrits aux opérations lorsque connus.

HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite  
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

3. FINANCIAL INSTRUMENTS AND RISK  
MANAGEMENT

The Foundation is exposed to various risks through its financial instruments. The following analysis provides a measure of the Foundation's risk exposure and concentrations.

The Foundation does not use derivative financial instruments to manage risks.

*Credit risk*

The Foundation is exposed to credit risk resulting from the possibility that parties may default on their financial obligations. The Foundation's maximum exposure to credit risk is the sum of the carrying value of its cash and its accounts receivable. The Foundation's cash is deposited with a Canadian chartered bank and as a result, management believes the risk of loss on this item to be remote. The Foundation manages its credit risk by reviewing accounts receivable aging monthly and following up on outstanding amounts. Management believes that all amounts receivable at year end will be collected.

*Liquidity risk*

Liquidity risk is the risk that the Foundation cannot meet a demand for cash or fund its obligations as they become due. The Foundation meets its liquidity requirements by preparing and monitoring detailed forecasts of cash flows from operations, anticipating investing and financing activities and holding sufficient liquid assets to satisfy liabilities as they are due.

3. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION  
DES RISQUES

La Fondation, par le biais de ses instruments financiers, est exposée à divers risques. L'analyse suivante présente l'exposition de la Fondation aux risques et concentrations de risques importants.

La Fondation n'utilise pas d'instruments financiers dérivés afin de gérer ses risques.

*Risque de crédit*

La Fondation est exposée au risque de crédit parce que des parties pourraient faire défaut à leurs obligations financières. Le risque maximum de crédit de la Fondation est la somme de son encaisse et de ses débiteurs. L'encaisse est déposée auprès d'une banque à charte canadienne, et par conséquent la direction estime que le risque de perte sur cet article est minime. La Fondation gère son risque de crédit sur les débiteurs en passant en revue ses comptes à recevoir chaque mois et en faisant un suivi des montants en souffrance. La direction estime que tous les comptes à recevoir à la fin d'année seront perçus.

*Risque de liquidité*

Le risque de liquidité est le risque que la Fondation ne sera pas en mesure de répondre à ses besoins de trésorerie ou de financer ses obligations lorsqu'elles arrivent à échéance. La Fondation rencontre ses obligations de liquidité en préparant et en tenant compte de prévisions détaillées de flux de trésorerie, en anticipant ses activités d'investissement et de financement et en conservant des actifs qui peuvent être liquidés facilement afin de satisfaire les passifs à leur échéance.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite  
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

3. FINANCIAL INSTRUMENTS AND RISK  
MANAGEMENT - Cont'd.

*Market risk*

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risk is comprised of currency risk, interest rate risk and other price risk.

i) *Currency risk*

Currency risk refers to the risk that the fair value of financial instruments or future cash flows associated with the financial instruments will fluctuate relative to the Canadian dollar due to changes in foreign exchange rates.

The Foundation's financial instruments are all denominated in Canadian dollars and it transacts primarily in Canadian dollars. As a result, management does not believe it is exposed to significant currency risk.

ii) *Interest rate risk*

Interest rate risk refers to the risk that the fair value of financial instruments or future cash flows associated with the instruments will fluctuate due to changes in market interest rates.

The Foundation had \$259,957 (2019 - \$258,017) of cash in savings accounts at year end and therefore exposure to interest rate risk is minimal.

iii) *Other price risk*

Other price risk refers to the risk that the fair value of financial instruments or future cash flows associated with instruments will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from currency risk or interest rate risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual instrument or its issuer or factors affecting all similar instruments traded in the market.

The Foundation is not exposed to other price risk.

*Changes in risk*

There have been no significant changes in the Foundation's risk exposures from the prior year.

3. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION  
DES RISQUES - suite

*Risque de marché*

Le risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie à être tirés d'un instrument financier fluctuent en raison de facteurs liés aux marchés. Le risque de marché est composé du risque de taux de change, du risque du taux d'intérêt et du risque de prix autre.

i) *Risque de taux de change*

Le risque de taux de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie à être tirés d'un instrument financier fluctuent par rapport au dollar canadien en raison de facteurs liés aux taux de change des devises étrangères.

Les instruments financiers de la Fondation sont tous libellés en dollars canadiens et ses opérations sont principalement effectuées en dollars canadiens. Par conséquent, la direction estime que la Fondation n'est pas exposée à un risque de taux de change important.

ii) *Risque du taux d'intérêt*

Le risque du taux d'intérêt est le risque que la juste valeur d'un instrument financier ou les flux de trésorerie à être tirés d'un instrument financier fluctuent en raison de changements dans les taux d'intérêt sur les marchés.

La Fondation avait 259 957 \$ (2019 - 258 017 \$) d'encaisse dans des comptes d'épargne à la fin de l'exercice. Le risque de taux d'intérêt est donc minime.

iii) *Risque de prix autre*

Le risque de prix autre est le risque que la juste valeur des instruments financiers ou les flux de trésorerie à être tirés d'instruments financiers fluctuent en raison de variations des prix de marchés (autres que celles dont la cause est le risque de taux de change ou le risque de taux d'intérêt), que ces variations soient causées par des facteurs spécifiques à l'instrument financier, à son émetteur ou par des facteurs ayant effet sur des instruments similaires sur le marché.

La Fondation n'est pas sujette au risque de prix autre.

*Changement des risques*

Il n'y pas eu de changement significatif dans l'exposition aux risques de la Fondation depuis l'exercice précédent.

HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite  
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

4. CANADIAN PAEDIATRIC SOCIETY

The Foundation has an economic interest in the Canadian Paediatric Society ("Society") because the Society solicits donations from its members on behalf of the Foundation and the Society performs all of the Foundation's management and administrative services.

The Society incurs expenses on behalf of the Foundation and invoices the Foundation on the basis of cost. During the year, the Society invoiced the Foundation \$nil (2019 - \$23,615) for the work on the *Diabetes@School* project. In addition, the Society charged the Foundation \$12,000 (2019 - \$12,000) for administrative expenses such as salary, rent and other overhead expenses. The Society also transferred to the Foundation, donations the Society collected on the Foundation's behalf in the amount of \$28,091 (2019 - \$42,869). These transactions occurred in the normal course of operations and have been recorded at the exchange amount, which is the amount agreed upon by both parties.

During the year, amounts were received from and paid to the Society, resulting in a balance payable to the Society in the amount of \$1,619 (2019 - payable of \$1,069). This amount is due on demand without interest.

5. COVID-19

In mid-March 2020, the Government of Canada and all of the provinces instituted emergency measures in response to public health concerns originating from the spread of the coronavirus disease (COVID-19). Those measures included travel restrictions and social distancing requirements which included a call to avoid crowded places and non-essential gatherings. As a result of these measures, the Foundation cancelled its annual conference which was to occur in June 2020.

A high degree of uncertainty persists surrounding the full economic impact of the situation. The unpredictable nature of the spread of the disease makes it difficult to determine the length of time that the Foundation's operations may be impacted.

4. SOCIÉTÉ CANADIENNE DE PÉDIATRIE

La Fondation a un intérêt économique dans la Société canadienne de pédiatrie ("la Société") parce que la Société sollicite des dons de ses membres au nom de la Fondation et la Société fournit des services de gestion et d'administration à la Fondation.

La Société encourt des dépenses au nom de la Fondation et les facture au coût. La société a facturé Générations en santé néant \$ (2019 - 23 615 \$) pour le travail sur le projet le *diabète@l'école*. De plus, la Société a facturé 12 000 \$ à la Fondation (2019 - 12 000 \$) pour les frais administratifs incluant des salaires, loyer et autres frais généraux. La Société a aussi transféré à la Fondation des dons que la Société a collecté au nom de la Fondation qui totalisent 28 091 \$ (2019 - 42 869 \$). Ces transactions ont eu lieu dans le cours normal des affaires et ont été comptabilisées à leur valeur d'échange qui est la valeur convenue entre les parties.

Au cours de l'exercice, des montants ont été reçus de et payés à la Société aboutissant à un solde à payer à la Société de 1 619 \$ (2019 - solde à payer de 1 069 \$). Cette somme est exigible sur demande, sans intérêts.

5. COVID-19

À la mi-mars 2020, le gouvernement du Canada et toutes les provinces ont annoncé des mesures d'urgence en réponse aux préoccupations des agences de santé publique découlant de la propagation de la COVID-19. Ces mesures comprennent des restrictions de voyage et des exigences de distanciation sociale ainsi qu'un appel à éviter les endroits bondés et les rassemblements non essentiels. À la suite de ces mesures, la Fondation a annulé sa conférence annuelle qui devait avoir lieu en juin 2020.

Un degré élevé d'incertitude persiste quant au plein impact économique de la situation. La nature imprévisible de la propagation du virus rend difficile la détermination de la durée pendant laquelle les opérations de la Fondation pourront affectées.

HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite

YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

6. DEFERRED CONTRIBUTIONS (CONTRIBUTIONS RECEIVABLE)

Changes in the deferred contribution (contributions receivable) balance are as follows:

	Paediatric Resident Advocacy Education/ La formation des résidents pour la défense d'intérêts des enfants	Healthy Child Uganda/ Enfants en santé Ouganda	Public Education/ Éducation publique	Global Child Health/ La santé des enfants dans le monde	
Balance, beginning of year	\$ 13,352	\$ 17,605	\$ (388)	\$ 4,237	Solde au début de l'exercice
Amounts recognized as revenue relating to initiatives undertaken during the year	(5,582)	(20,604)	-	-	Montants constatés comme revenus reliés à des projets entrepris pendant l'exercice
Amounts received relating to initiatives to be undertaken in future years	<u>11,873</u>	<u>2,639</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	Montants reçus reliés à des projets des exercices futurs
Balance, end of year	\$ <u>19,643</u>	\$ <u>(360)</u>	\$ <u>(388)</u>	\$ <u>4,237</u>	Solde à la fin de l'exercice

6. APPORTS REPORTÉS (APPORTS À RECEVOIR)

Les variations du solde des apports reportés (apports à recevoir) s'établissent comme suit :