

**FINANCIAL STATEMENTS/ÉTATS FINANCIERS**

**For/pour**

**HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ**

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

**DECEMBER 31, 2017/31 DÉCEMBRE 2017**

## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

To the members of

### **HEALTHY GENERATIONS**

We have audited the accompanying financial statements of Healthy Generations, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2017, 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.

## **RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT**

Aux membres de

### **GÉNÉRATIONS EN SANTÉ**

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Générations en santé, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2017, ainsi que les états d'exploitation, 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 résultant de fraude ou d'erreurs.

#### *Responsabilité de l'auditeur*

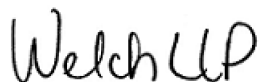
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons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

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 risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal controls 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 audit opinion.

#### *Opinion*

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Healthy Generations as at December 31, 2017 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

Ottawa, Ontario  
May 1, 2018.

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 résultant de fraude 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.

#### *Opinion*

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Générations en santé au 31 décembre 2017 ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.



Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)  
Le 1 mai 2018.

**HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ**

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

**DECEMBER 31, 2017 - 31 DÉCEMBRE 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (Restated/ Redressé) (note 2)	
<b><u>ASSETS</u></b>			<b><u>ACTIF</u></b>
<b>CURRENT ASSETS</b>			<b>À COURT TERME</b>
Cash	\$ 439,994	\$ 199,762	Encaisse
Accounts receivable	17,110	179,624	Débiteurs
Prepaid expenses	1,074	907	Frais payés d'avance
Due from Canadian Paediatric Society (note 5)	-	<u>3,009</u>	À recevoir de la Société canadienne de pédiatrie (note 5)
	<u>458,178</u>	<u>383,302</u>	
<b>CASH HELD FOR ENDOWMENT PURPOSES</b>	<u>139,810</u>	<u>138,338</u>	<b>ENCAISSE DÉTENUE POUR FINS DE DOTATION</b>
	<u>\$ 597,988</u>	<u>\$ 521,640</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	\$ 9,650	\$ 4,650	Comptes à payer et frais courus
Due to Canadian Paediatric Society (note 5)	192,003	-	Dû à la Société canadienne de pédiatrie (note 5)
Deferred contributions (note 6)			Apports reportés (note 6)
Paediatric Resident Advocacy Education	39,922	46,995	La formation des résidents pour la défense d'intérêts des enfants
Healthy Child Uganda	11,057	34,206	Enfants en santé Ouganda
Public Education	76,920	176,631	Éducation publique
Global Child Health	<u>16,700</u>	<u>16,700</u>	La santé des enfants dans le monde
	<u>346,252</u>	<u>279,182</u>	
<b>NET ASSETS</b>			<b>ACTIF NET</b>
Unrestricted	111,646	104,069	Non affecté
Building Blocks Endowment Fund	<u>140,090</u>	<u>138,389</u>	Fonds de dotation Bâtir pour grandir
	<u>251,736</u>	<u>242,458</u>	
	<u>\$ 597,988</u>	<u>\$ 521,640</u>	

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

*Joanne Ambrose*

.....President - Président

*L Newhook*

.....Director - Administrateur

(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, 2017 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (Restated/ Redressé) (note 2)	
<b>UNRESTRICTED NET ASSETS</b>			<b>ACTIF NET NON AFFECTÉ</b>
Balance, beginning of year	\$ 104,069	\$ 88,971	Solde au début de l'exercice
Excess of revenue over expenses	<u>7,577</u>	<u>15,098</u>	Excédent des revenus sur les dépenses
Balance, end of year	<u>\$ 111,646</u>	<u>\$ 104,069</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	\$ 138,389	\$ 136,446	Solde au début de l'exercice
Contributions received during the year	230	400	Apports reçus au cours de l'exercice
Reinvested endowment fund interest	<u>1,471</u>	<u>1,543</u>	Intérêts du fonds de dotation, réinvestis
Balance, end of year	<u>\$ 140,090</u>	<u>\$ 138,389</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, 2017 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (Restated/ Redressé) (note 2)	
<b>REVENUE</b>			<b>REVENUS</b>
Paediatric Resident Advocacy			La formation des résidents pour la défense
Education	\$ 16,348	\$ 11,116	d'intérêts des enfants
Healthy Child Uganda	31,092	553	Enfants en santé Ouganda
Public Education	175,711	7,947	Éducation publique
International Subscriptions	-	-	Abonnement internationaux
General	<u>30,442</u>	<u>42,249</u>	Général
	<u>253,593</u>	<u>61,865</u>	
<b>EXPENSES</b>			<b>DÉPENSES</b>
Paediatric Resident Advocacy			La formation des résidents pour la défense
Education	23,953	19,196	d'intérêts des enfants
Healthy Child Uganda	30,186	537	Enfants en santé Ouganda
Public Education	167,343	7,225	Éducation publique
International Subscriptions	-	-	Abonnement internationaux
General	<u>24,534</u>	<u>19,809</u>	Général
	<u>246,016</u>	<u>46,767</u>	
<b>EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES</b>	<u>\$ 7,577</u>	<u>\$ 15,098</u>	<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, 2017 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</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	\$ 7,577	\$ 15,098	Excédent des revenus sur les dépenses
Changes in non-cash working capital items:			Variations des éléments hors-caisse du fonds de roulement:
Accounts receivable	162,514	(175,591)	Débiteurs
Prepaid expenses	(167)	(907)	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	5,000	(2,290)	Comptes à payer et frais courus
Deferred contributions	<u>(129,933)</u>	<u>187,982</u>	Apports reportés
	<u>44,991</u>	<u>24,292</u>	
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>
Endowment contributions	230	400	Apports au fonds de dotation
Reinvested endowment fund interest	<u>1,471</u>	<u>1,543</u>	Intérêts du fonds de dotation, réinvestis
	<u>1,701</u>	<u>1,943</u>	
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>
Received from (paid to) Canadian Paediatric Society	<u>195,012</u>	<u>(107)</u>	Remboursement de (payer à) la Société canadienne de pédiatrie
<b>INCREASE IN CASH</b>	241,704	26,128	<b>AUGMENTATION DE L'ENCAISSE</b>
<b>CASH, BEGINNING OF YEAR</b>	<u>338,100</u>	<u>311,972</u>	<b>ENCAISSE, DÉBUT DE L'EXERCICE</b>
<b>CASH, END OF YEAR</b>	<u>\$ 579,804</u>	<u>\$ 338,100</u>	<b>ENCAISSE, FIN DE L'EXERCICE</b>
<hr/>			
<b>Cash is comprised of:</b>			<b>L'encaisse est composé de:</b>
Cash	\$ 439,994	\$ 199,762	Encaisse
Cash held for endowment purposes	<u>139,810</u>	<u>138,338</u>	Encaisse détenue pour fins de dotation
	<u>\$ 579,804</u>	<u>\$ 338,100</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, 2017 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017**

**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. RESTATEMENT OF FINANCIAL STATEMENTS**

During the year, the Foundation decided to change its accounting policy regarding when the administration fee charged on externally restricted contributions should be recognized. Previously, the administration fee was recognized when the contribution was received and it was decided that it was more appropriate to recognize the fee at the time expenses are incurred. As a result of this change, the figures previously presented for 2016 were amended as follows:

**1. OBJECTIF DE L'ORGANISATION**

Générations en santé (la "Fondation") est constituée sous le nom de Fondation canadienne de pédiatrie, et a été prorogée selon 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. REDRESSEMENTS DES ÉTATS FINANCIERS**

Au cours de l'année, la Fondation a décidé de modifier sa méthode comptable concernant le moment où les frais d'administration imputés sur les contributions soumises à des restrictions externes devraient être comptabilisés. Auparavant, les frais d'administration étaient comptabilisés lorsque la contribution était reçue et il a été décidé qu'il était plus approprié de comptabiliser les frais au moment où les frais sont engagés. En conséquence, de ce changement, les chiffres précédemment présentés pour 2016 ont été modifiés comme suit:

	Previously Presented/ Précédemment présenté \$	Adjustments/ Redressements \$	Restated Amount/ Montants redressés \$
<b><u>Statement of financial position</u></b>			
Deferred contributions			
Paediatric Resident Advocacy			
Education	43,923	3,072	46,995
Healthy Child Uganda	33,148	1,058	34,206
Public Education	176,500	131	176,631
Global Child Health	15,182	1,518	16,700
Unrestricted net assets	109,848	(5,779)	104,069
<b><u>Statement of changes in net assets</u></b>			
Unrestricted net assets			
Balance, beginning of year	95,691	(6,720)	88,971
Excess of revenue over expenses	14,157	941	15,098
Balance, end of year	109,848	(5,779)	104,069
<b><u>Statement of operations</u></b>			
Revenue			
Paediatric Resident Advocacy			
Education	10,316	800	11,116
Healthy Child Uganda	1,134	(581)	553
Public Education	7,225	722	7,947
Excess of revenue over expenses	14,157	941	15,098

**État de la situation financière**

Apports reportés  
La formation des résidents pour la  
défense d'intérêts des enfants  
Enfants en santé Ouganda  
Éducation publique  
La santé des enfants dans le monde  
Actif net non affecté

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

Actif net non affecté  
Solde au début de l'exercice  
Excédent des revenus sur les dépenses  
Solde à la fin de l'exercice

**État d'exploitation**

Revenus  
La formation des résidents pour la défense  
d'intérêts des enfants  
Enfants en santé Ouganda  
Éducation publique  
Excédent des revenus sur les dépenses



NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite  
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

3. 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.

*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.

3. 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.

*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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite  
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Cont'd.

*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. Actual results could differ from these estimates and adjustments are made to the statement of operations in the year they become known.

4. 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.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES - suite

*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 résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations et les ajustements requis seraient inscrits aux opérations lorsque connus.

4. 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 à un risque de crédit parce que des partis 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.

4. **FINANCIAL INSTRUMENTS AND RISK  
MANAGEMENT - Cont'd.**

*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.

*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 \$259,153 (2016 - \$256,810) of cash in savings accounts at year end and therefore exposure to interest rate risk is minimal.

4. **INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION  
DES RISQUES - suite**

*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.

*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 change, du risque du taux d'intérêt et du risque de prix autre.

*i) Risque de taux de change*

Le risque 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 259 153 \$ (2016 - 256 810 \$) d'encaisse dans des comptes d'épargne à la fin de l'exercice. Le risque de taux d'intérêt est donc minime.

HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite  
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

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

*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.

5. 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 \$161,000 for the work on the *Diabetes@School* project. In addition, the Society charged the Foundation \$12,000 (2016 - \$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 \$32,128 (2016 - \$45,235) and a contribution from Practice What You Preach of \$nil (2016 - \$1,000). 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 \$192,003 (2016 - receivable of \$3,009). This amount is due on demand without interest.

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION  
DES RISQUES - suite

*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 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 a eu aucun changement significatif dans l'exposition aux risques de la Fondation depuis l'exercice précédent.

5. 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 de la part de la Fondation et la Société fournit des services de gestion et 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 161 000 \$ pour le travail sur le projet le *diabète@l'école*. De plus, la Société a facturé 12 000 \$ à la Fondation (2016 - 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 de la part de la Fondation qui totalisent 32 128 \$ (2016 - 45 235 \$), et une contribution de néant \$ de Faites ce que vous prêchez (2016 - 1 000 \$). 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 partis.

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 192 003 \$ (2016 - recevable de 3 009 \$). Cette somme est exigible sur demande, sans intérêts.

**HEALTHY GENERATIONS/  
GÉNÉRATIONS EN SANTÉ**

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

**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017 - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017**

**6. DEFERRED CONTRIBUTIONS**

Changes in the deferred contribution 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 (as restated)	\$ 46,995	\$ 34,206	\$ 176,631	\$ 16,700	Solde au début de l'exercice (tel que redressé)
Amounts recognized as revenue relating to initiatives undertaken during the year	(16,348)	(31,092)	(175,711)	-	Montants constatés comme revenus reliés à des projets entrepris pendant l'exercice
Amounts received relating to initiatives to be undertaken in future years	<u>9,275</u>	<u>7,943</u>	<u>76,000</u>	<u>-</u>	Montants reçus reliés à des projets des exercices futurs
Balance, end of year	<u>\$ 39,922</u>	<u>\$ 11,057</u>	<u>\$ 76,920</u>	<u>\$ 16,700</u>	Solde à la fin de l'exercice

**6. APPORTS REPORTÉS**

Les variations du solde des apports reportés s'établissent comme suit :