



Financial statements of the
États financiers de l'

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

March 31, 2016
31 mars 2016



**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

March 31, 2016

Table of contents

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

31 mars 2016

Table des matières

	Page	
Independent Auditor's Report	1 - 2	Rapport de l'auditeur indépendant
Statement of operations	3	État des résultats
Statement of changes in net assets	4	État de l'évolution de l'actif net
Balance sheet	5	Bilan
Statement of cash flow	6	État des flux de trésorerie
Notes to the financial statements	7 - 18	Notes complémentaires aux états financiers
Supplementary financial information		Renseignements complémentaires
Hospital - Schedule 1	19	Hôpital - Annexe 1
Psychiatry program - Schedule 2	20	Programme de psychiatrie - Annexe 2
French service program - Schedule 3	21	Programme de service en français - Annexe 3
Assisted Living Services - Schedule 4	22	Services d'aide à la vie autonome - Annexe 4

Independent Auditor's Report

To the Members of the Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.

We have audited the accompanying financial statements of the Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc. (the "Hospital"), which comprise the balance sheet as at March 31, 2016, and the statements of operations, changes in net assets and cash flow 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 public sector accounting standards for government not-for-profit organizations, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

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

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Hospital as at March 31, 2016, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards for government not-for-profit organizations.



Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

June 22, 2016

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de l'Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc. (l'« Hôpital »), qui comprennent le bilan au 31 mars 2016, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif du secteur public, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

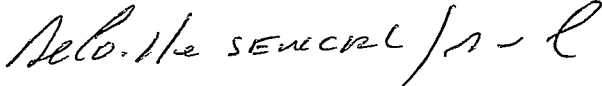
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons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

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

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

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Hôpital au 31 mars 2016, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif du secteur public.


Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 22 juin 2016



**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Statement of operations
year ended March 31, 2016

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

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

	2016	2015	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Ontario Ministry of Health and Long-Term Care ("MOHLTC") - patient care	29,532,716	29,351,935	Ministère de la Santé et des Soins de longue durée de l'Ontario (« MSSLD ») - soins aux patients
Other funding	29,641,040	27,284,791	Autres financements
Provincial insurance plan	4,945,753	4,946,055	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,005,574	1,104,323	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	46,548	16,021	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodation	95,224	74,663	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets (Note 7)	340,758	390,459	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 7)
Recoveries and other revenues	3,003,286	2,770,595	Recouvrements et autres revenus
Investment income	289,217	292,341	Revenus de placements
	68,900,116	66,231,183	
Expenses			Charges
Administration	6,527,853	6,441,279	Administration
Ambulatory care	13,189,478	12,414,496	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	2,565,619	2,685,070	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	1,953,589	2,174,918	Entretien des bâtiments et du terrain
Community health and social services	7,421,079	7,235,692	Santé communautaire et services sociaux
Diagnostics and therapeutic services	11,884,240	11,139,476	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	188,901	493,782	Formation
Inpatients	13,624,638	13,670,351	Patients hospitalisés
Marketed services	998,932	1,073,524	Services commercialisés
Support services	7,831,340	8,246,003	Services de soutien
	66,185,669	65,574,591	
Excess of revenues over expenses	2,714,447	656,592	Excédent des revenus sur les charges

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

Les notes complémentaires font partie intégrante
des états financiers.

**Hôpital Général de
Hawkesbury & District
General Hospital Inc.**

Statement of changes in net assets
year ended March 31, 2016

**Hôpital Général de
Hawkesbury & District
General Hospital Inc.**

État de l'évolution de l'actif net
de l'exercice clos 31 mars 2016

	Investment in capital assets/ Investissement dans les immobilisations corporelles	Restricted/ Affecté	Unrestricted/ Non affecté	2016	2015
	\$	\$	\$	\$	\$
	(Note 9)	(Note 10)			
Balance, beginning of year	12,957,796	18,426,191	6,068,368	37,452,355	36,795,763
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(2,224,861)	-	4,939,308	2,714,447	656,592
Net change in investment in capital assets (Note 9)	11,468,821	(6,966,791)	(4,502,030)	-	-
Balance, end of year	22,201,756	11,459,400	6,505,646	40,166,802	37,452,355
					Excédent (insuffisance) des revenus sur les charges
					Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles (note 9)
					Solde à la fin

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

Les notes complémentaires font partie
intégrante des états financiers.



**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Balance sheet
as at March 31, 2016

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Bilan
au 31 mars 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	25,705,531	28,074,051	Encaisse
Investments	1,002,000	1,002,000	Placements
Accounts receivable (Note 3)	34,472,761	7,808,396	Débiteurs (note 3)
Deposits on purchase of capital assets	471,459	-	Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles
Inventories	355,705	257,300	Stocks
Prepaid expenses	836,481	755,047	Frais payés d'avance
	62,843,937	37,896,794	
Long-term receivable (Note 4)	39,294,590	19,669,135	Débiteurs à long terme (note 4)
Capital assets (Note 5)	110,947,532	52,960,933	Immobilisations corporelles (note 5)
	213,086,059	110,526,862	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable (Note 6)	36,660,808	5,795,411	Créditeurs (note 6)
Accrued liabilities	3,806,764	3,416,216	Charges à payer
Deferred revenues	245,754	255,237	Revenus reportés
	40,713,326	9,466,864	
Long-term payable (Note 15)	40,283,455	20,430,302	Créditeurs à long terme (note 15)
Deferred contributions - capital assets (Note 7)	88,745,776	40,003,137	Apports reportés - immobilisations corporelles (note 7)
Employee future benefits (Note 8)	3,176,700	3,174,204	Avantages sociaux futurs (note 8)
	172,919,257	73,074,507	
Contingencies and commitments (Notes 13 and 14)			Éventualités et engagements (notes 13 et 14)
Net assets			Actif net
Investment in capital assets (Note 9)	22,201,756	12,957,796	Investissement dans les immobilisations corporelles (note 9)
Restricted (Note 10)	11,459,400	18,426,191	Affecté (note 10)
Unrestricted	6,505,646	6,068,368	Non affecté
	40,166,802	37,452,355	
	213,086,059	110,526,862	

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Approved by the Board

Au nom du conseil

Director

administrateur

Director

administrateur



**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Statement of cash flow
year ended March 31, 2016

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

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

	2016	2015	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
Excess of revenues over expenses	2,714,447	656,592	Excédent des revenus sur les charges
Items not affecting cash:			Éléments sans effet sur la trésorerie :
Amortization of deferred contributions related to capital assets	(340,758)	(390,459)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Amortization of capital assets	2,565,619	2,685,070	Amortissement des immobilisations corporelles
Increase of employee future benefits	2,496	18,504	Augmentation des avantages sociaux futurs
Capitalized interest on deferred contributions (Note 7)	-	26,503	Intérêts capitalisés sur les apports reportés (note 7)
Changes in non-cash operating working capital items (Note 11)	2,286,274	(270,910)	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 11)
	7,228,078	2,725,300	
Capital activities			Activités d'immobilisations
Purchase of capital assets	(9,596,598)	(6,380,402)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Net decrease in cash	(2,368,520)	(3,655,102)	Diminution nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	28,074,051	31,729,153	Encaisse au début
Cash, end of year	25,705,531	28,074,051	Encaisse à la fin

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

Additional information is presented in Note 11.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 11.



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2016

1. Nature of business

The Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc. (the "Hospital") was incorporated under the Ontario Business Act. The Hospital is principally involved in providing health care services in the United Counties of Prescott-Russell. The Hospital is a charitable organization 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 public sector accounting standards for government not-for-profit organizations and reflect the following significant accounting policies:

Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value. Cost is determined on the first in, first out basis. Net realizable value is the estimated selling price less the estimated cost of completion and the estimated costs necessary to make the sale. Major components of inventory include drugs and medical and surgical supplies.

Classification of financial instruments

All financial instruments reported on the balance sheet of the Hospital are classified as follows:

Cash	Fair value
Investments	Fair value
Accounts receivable	Amortized cost
Long-term receivable	Amortized cost
Accounts payable	Amortized cost
Accrued liabilities	Amortized cost
Long-term payable	Amortized cost

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Contributed capital assets are recorded at fair value at the date of contribution. Betterments, which extend the estimated life of an asset, are capitalized. When a capital asset no longer contributes to the Hospital's ability to provide services, its carrying amount is written down to its residual value.

Capital assets are amortized on a straight-line basis using the following terms:

Furniture and equipment	3 to 20 years
Computer software	5 years
Parking	10 years
Buildings	50 years

1. Nature de l'établissement

L'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc. (l'« Hôpital ») fut constitué en vertu de la Loi provinciale de l'Ontario régissant les sociétés. L'activité principale de l'Hôpital consiste à donner des services de soins médicaux dans les Comtés unis de Prescott-Russell. L'Hôpital est un organisme de charité et n'est donc pas sujet à l'impôt sur le revenu à condition qu'il continue de respecter les critères d'exemption.

2. Méthodes comptables

Les états financiers ont été dressés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif du secteur public et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti. La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé pour les stocks, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente. La majorité des stocks inclut des médicaments et des fournitures médicales et chirurgicales.

Classement des instruments financiers

Tous les instruments financiers présentés dans le bilan de l'Hôpital sont classés comme suit :

Encaisse	Juste valeur
Placements	Juste valeur
Débiteurs	Coût amorti
Débiteurs à long terme	Coût amorti
Créditeurs	Coût amorti
Charges à payer	Coût amorti
Créditeurs à long terme	Coût amorti

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Les apports reçus sous forme d'immobilisations sont comptabilisés à leur juste valeur à la date de l'apport. Les améliorations qui augmentent la durée de vie utile de l'actif sont capitalisées. Lorsqu'une immobilisation corporelle ne contribue plus à la capacité de l'Hôpital d'offrir ses services, elle est réduite à la valeur résiduelle.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire aux termes suivants :

Mobilier et équipement	3 à 20 ans
Logiciel informatique	5 ans
Stationnement	10 ans
Bâtiments	50 ans



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2016

2. Accounting policies (continued)

Capital assets (continued)

Assets under construction are not amortized until the capital assets are available for productive use.

Lands are not amortized.

Compensated absences

Compensated absences are accrued for all employees as entitlement to these payments is earned, in accordance with the Hospital's benefit plans for vacation, sick leave and retirement allowances.

Employee future benefits

The Hospital provides health, dental and life insurance post-employment benefits. The costs of this plan are determined periodically by independent actuaries. The actuarial valuation performed every three years is based on the projected benefit method (which incorporates management's best estimates of economic and demographic factors.)

Ontario Nurses' Association and Ontario Public Service Employees Union members became responsible for 50% cost sharing upon retirement.

Revenue recognition

The Hospital follows the deferral method of accounting for contributions, which include donations and government grants.

Under the Health Insurance Act and Regulations thereto, the Hospital is funded primarily by the Province of Ontario in accordance with budget arrangements established by the Ontario Ministry of Health and Long-Term Care ("MOHLTC"). Operating grants are recorded as revenue in the year to which they relate. Grants approved but not received at the end of an accounting year are accrued. Where a portion of a grant relates to a future year, it is deferred and recognized in that subsequent year. These financial statements reflect agreed arrangements approved by the MOHLTC with respect to the year ended March 31, 2016.

Unrestricted contributions are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Restricted contributions and investment income are recognized as revenue in the year in which the related expenses are recognized. Unrestricted investment income is recognized as revenue when earned.

2. Méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles (suite)

Les constructions en cours ne sont pas amorties tant que les immobilisations corporelles sont prêtes à être utilisées pour offrir des services.

Les terrains ne sont pas amortis.

Absences rémunérées

Les absences rémunérées auxquelles les employés ont droit sont comptabilisées comme frais courus selon la politique de l'Hôpital pour les vacances, congés de maladie et allocation de retraite.

Avantages sociaux futurs

L'Hôpital accorde des avantages sociaux médicaux, dentaires et de l'assurance-vie à ses employés retraités. Les coûts de ce programme sont établis périodiquement par des actuaires indépendants. L'évaluation actuarielle effectuée tous les trois ans est fondée sur la méthode de répartition des avantages (qui incorpore la meilleure estimation de la direction concernant les facteurs économiques et démographiques.)

Les membres de l'Association des infirmières de l'Ontario et du Syndicat des employés de la fonction publique de l'Ontario sont responsables de 50% du partage des coûts suite à la retraite.

Constatation des revenus

L'Hôpital applique la méthode du report pour comptabiliser les apports, qui incluent les dons et les subventions gouvernementales.

En vertu de la Loi sur la Santé et sa réglementation, l'Hôpital est principalement subventionné par la province de l'Ontario selon les accords budgétaires établis par le Ministère de la Santé et des Soins de longue durée de l'Ontario (« MSSLD »). Les subventions d'exploitation sont inscrites comme revenus dans l'exercice pour lequel elles s'y rattachent. Les subventions approuvées mais non reçues à la fin de l'exercice sont inscrites comme débiteurs. Lorsqu'une portion de la subvention se rattache à un exercice futur, celle-ci est reportée et reconnue comme revenu dans cet exercice futur. Les états financiers reflètent les ententes conclues et approuvées par le MSSLD pour l'exercice clos le 31 mars 2016.

Les apports non affectés sont constatés à titre de revenus lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir à condition que le montant à recevoir puisse faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Les apports et les revenus de placements affectés sont constatés à titre de revenus dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les revenus de placements non affectés sont constatés à titre de revenus lorsqu'ils sont gagnés.



**Hôpital Général de
Hawkesbury & District
General Hospital Inc.**

Notes to the financial statements

March 31, 2016

**Hôpital Général de
Hawkesbury & District
General Hospital Inc.**

Notes complémentaires aux états
financiers

31 mars 2016

2. Accounting policies (continued)

Revenue recognition (continued)

Revenue from the Provincial Insurance Plan, preferred accommodation, chronic care and marketed services are recognized when the goods are sold or the services are provided.

Contributed services

A substantial number of volunteers contribute a significant amount of their time to the Hospital each year. Because of the difficulty of determining the fair value, contributed services are not recognized in the financial statements.

Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian public sector accounting standards for government 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 revenue and expenses during the reporting period. Key components of the financial statements requiring management to make estimates include the provision for doubtful accounts in respect of receivables, the useful life of capital assets, the amount of certain accrued liabilities and the employee future benefits. Actual results could differ from these estimates.

3. Accounts receivable

	2016	2015
	\$	\$
MOHLTC	28,167,011	2,184,292
Provincial Insurance Plan	326,707	296,264
Other patients receivable	4,798,136	4,071,430
Other	1,310,254	1,380,366
	34,602,108	7,932,352
Less: Allowance for doubtful accounts	(129,347)	(123,956)
	34,472,761	7,808,396

2. Méthodes comptables (suite)

Constatation des revenus (suite)

Les revenus provenant du Plan d'assurance provincial, du supplément aux chambres, de soins chroniques et de services commercialisés sont constatés lorsque le service est rendu ou la marchandise vendue.

Apports reçus sous forme de services

Un nombre important de bénévoles consacrent plusieurs heures de service chaque année à l'Hôpital. En raison de la difficulté de déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas reconnus dans les états financiers.

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif du secteur public, 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 revenus d'exploitation et des charges constatées au cours de la période visée par les états financiers. Parmi les principales composantes des états financiers exigeant de la direction qu'elle établisse des estimations figurent la provision pour créances douteuses à l'égard des débiteurs, les durées de vie utiles des immobilisations corporelles, le montant de certaines charges à payer et les avantages sociaux futurs. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

3. Débiteurs

MSSLD
Plan provincial d'assurance
Autres patients à recevoir
Autres
Moins : Provision pour créances douteuses



**Hôpital Général
de Hawkesbury
& District General
Hospital Inc.**

Notes to the financial
statements
March 31, 2016

**Hôpital Général
de Hawkesbury
& District General
Hospital Inc.**

Notes complémentaires aux
états financiers
31 mars 2016

3. Accounts receivable (continued)

	2016	2015
	\$	\$
Current	34,258,376	7,642,819
Between 61 and 119 days	111,344	101,739
More than 120 days	232,388	187,794
	34,602,108	7,932,352

3. Débiteurs (suite)

	2016	2015
	\$	\$
Courant	34,258,376	7,642,819
Entre 61 et 119 jours	111,344	101,739
Plus de 120 jours	232,388	187,794
	34,602,108	7,932,352

4. Long-term receivable

The long-term receivable is related to the Hospital's redevelopment project. The balance consists of:

	2016	2015
	\$	\$
MOHLTC	34,503,408	17,700,883
Foundation	4,791,182	1,968,252
	39,294,590	19,669,135

4. Débiteurs à long terme

Les débiteurs à long terme sont liés au projet de redéveloppement de l'Hôpital. Le solde est composé de :

	2016	2015
	\$	\$
MSSLD	34,503,408	17,700,883
Fondation	4,791,182	1,968,252
	39,294,590	19,669,135

5. Capital assets

	2016		2015	
	Cost/ Coût	Accumu- lated amortiza- tion/ Amortis- sement cumulé	Net book value/ Valeur comptable nette	Net book value/ Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Lands	783,516	-	783,516	783,516
Construction in progress	97,159,072	-	97,159,072	38,072,780
Furniture and equipment	22,214,772	16,590,615	5,624,157	5,909,458
Computer software	2,532,801	2,039,674	493,127	546,745
Parking	690,179	656,352	33,827	54,632
Buildings	21,725,272	14,871,439	6,853,833	7,593,802
	145,105,612	34,158,080	110,947,532	52,960,933

5. Immobilisations corporelles

	2016	2015
	\$	\$
Terrains	783,516	783,516
Construction en cours	97,159,072	38,072,780
Mobilier et équipement	22,214,772	5,909,458
Logiciel informatique	2,532,801	546,745
Stationnement	690,179	54,632
Bâtiments	21,725,272	7,593,802
	145,105,612	52,960,933



**Hôpital Général de
Hawkesbury & District
General Hospital Inc.**

Notes to the financial statements

March 31, 2016

**Hôpital Général de
Hawkesbury & District
General Hospital Inc.**

Notes complémentaires aux états
financiers .

31 mars 2016

6. Accounts payable

	2016	2015
	\$	\$
Payable to MOHLTC		
Psychiatry Program	35,689	35,689
French services	139,137	78,731
Late Career Nursing Initiative	23,976	29,104
Rent Supplement	21,737	-
Other grants	72,324	72,324
Vendor - Hospital Redevelopment Project	32,651,080	-
Regular vendors	3,716,865	5,579,563
	36,660,808	5,795,411

6. Crédateurs

Remboursable au MSSLD
Programme de psychiatrie
Services en français
Initiative de fin de carrière des infirmières
Supplément de loyer
Autres subventions
Fournisseur - projet de redéveloppement de l'Hôpital
Fournisseurs réguliers

7. Deferred contributions

Capital assets

Deferred contributions related to capital assets represent the unamortized amount and unspent amount of grants received for the purchase of capital assets. The amortization of deferred contributions related to capital assets is recorded as revenue in the statement of operations.

	2016	2015
	\$	\$
Balance, beginning of year	40,003,137	18,542,734
Plus: MOHLTC - grants	45,960,467	19,856,107
Donations	3,122,930	1,968,252
Capitalized interest on deferred contributions	-	26,503
Less: Amounts amortized as revenue	(340,758)	(390,459)
Unamortized deferred contributions used to purchase capital assets	88,745,776	40,003,137

7. Apports reportés

Immobilisations corporelles

Les apports reportés afférents aux immobilisations corporelles représentent le montant non amorti et non utilisé des apports reçus sous forme de subventions pour l'acquisition d'immobilisations corporelles. L'amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles est inscrit comme revenu dans l'état des résultats.

Solde au début
Plus : MSSLD - subventions
Dons
Intérêts capitalisés sur les apports reportés
Moins : Montants amortis comme revenu
Solde non amorti des apports reportés utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles

8. Employee future benefits

The Hospital has defined benefit plans which provide post-retirement benefits for certain employees. These benefits include health, dental and life insurance benefits.

8. Avantages sociaux futurs

L'Hôpital a des régimes à prestations déterminées qui procurent des avantages complémentaires à la retraite à certains employés. Ces avantages incluent les prestations pour soins de santé, dentaires et assurances-vie.



**Hôpital Général de
Hawkesbury & District
General Hospital Inc.**
Notes to the financial statements

March 31, 2016

**Hôpital Général de
Hawkesbury & District
General Hospital Inc.**
Notes complémentaires aux états
financiers
31 mars 2016

8. Employee future benefits (continued)

Post-retirement benefits

An independent actuarial valuation of the post-retirement benefits for the employees of the Hospital was prepared as of April 1, 2015 and extrapolated to March 31, 2017. The next valuation will be on April 1, 2018.

	2016	2015
	\$	\$
Accrued benefit obligations	2,209,800	2,545,104
Unamortized actuarial gains	966,900	629,100
Accrued employee future benefits	3,176,700	3,174,204

Other information

Current services cost	144,500	114,604
Interest cost on accrued benefit obligations	68,100	89,100
Amortization of actuarial gain	(94,700)	(90,000)
Benefit expenses	117,900	113,704
Funding contribution	(115,400)	(95,200)
	2,500	18,504

The significant actuarial assumptions adopted in measuring these accrued benefit obligations are as follows :

	2016	2015
Discount rate	3%	4%
Dental benefits costs escalation	3%	4%
Medical benefits costs escalation (reduction of 0.25% per year until 2025, at which time it will be 5%)	6.25%	8.50%
Expected average remaining service life	14 years/ans	13 years/ans

8. Avantages sociaux futurs (suite)

Avantages complémentaires à la retraite

Une évaluation actuarielle indépendante des avantages complémentaires à la retraite des employés de l'Hôpital a été préparée au 1^{er} avril 2015 et extrapolée au 31 mars 2017. La prochaine évaluation sera faite le 1^{er} avril 2018.

	2016	2015
	\$	\$
Obligations au titre des prestations constituées	2,209,800	2,545,104
Gains actuariels non amortis	966,900	629,100
Avantages sociaux futurs courus	3,176,700	3,174,204

Autres informations

Coût des services rendus au cours de l'exercice	144,500	114,604
Coût d'intérêt des obligations au titre des prestations constituées	68,100	89,100
Amortissement du gain actuariel	(94,700)	(90,000)
Dépenses d'avantages sociaux	117,900	113,704
Contribution du financement	(115,400)	(95,200)
	2,500	18,504

Les hypothèses actuarielles importantes adoptées dans l'évaluation de ces obligations au titre des prestations constituées sont les suivantes :

	2016	2015
Taux d'escompte	3%	4%
Augmentation des coûts pour bénéficiaires dentaires	3%	4%
Augmentation des coûts pour bénéficiaires médicaux (diminution de 0,25% par année jusqu'en 2025, date à laquelle il atteindra 5%)	6.25%	8.50%
Durée moyenne estimative du reste de la carrière active	14 years/ans	13 years/ans



**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Notes to the financial statements

March 31, 2016

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Notes complémentaires aux états
financiers

31 mars 2016

9. Investment in capital assets

	2016	2015
	\$	\$
<i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i>		
Capital assets	110,947,532	52,960,933
Amounts financed by deferred contributions	(88,745,776)	(40,003,137)
	22,201,756	12,957,796

Changes in net assets invested in capital assets is calculated as follows:

Deficiency of revenues over expenses		
Amortization of deferred contributions related to capital assets	340,758	390,459
Amortization of capital assets	(2,565,619)	(2,685,070)
	(2,224,861)	(2,294,611)

Net change in investment in capital assets

Additions of capital assets	60,552,218	28,846,839
Capitalized interest on deferred contributions	-	(26,503)
Increase in deferred contributions	(49,083,397)	(21,824,359)
	11,468,821	6,995,977

10. Restricted net assets

The local share in financing the redevelopment project is 32 millions. Of this amount, the Hospital is committed for 22 millions, while the Foundation is committed for 10 millions. In the case where the Foundation doesn't raise its portion, the difference will be assumed by the Hospital. In 2014, 22 millions were transferred from "Unrestricted" to "Restricted".

9. Investissement dans les immobilisations corporelles

L'investissement dans les immobilisations corporelles est calculé comme suit :

Immobilisations corporelles	52,960,933
Montants financés par apports reportés	(40,003,137)
	12,957,796

La variation de l'actif net investi dans les immobilisations corporelles est calculée comme suit :

Insuffisance des revenus sur les charges	
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	390,459
Amortissement des immobilisations corporelles	(2,685,070)
	(2,294,611)

Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles

Ajouts d'immobilisations corporelles	28,846,839
Intérêts capitalisés sur les apports reportés	(26,503)
Augmentation des apports reportés	(21,824,359)
	6,995,977

10. Actif net affecté

La portion locale dans le financement du projet de redéveloppement est de 32 millions. De ce montant, l'Hôpital s'est engagé pour un montant de 22 millions alors que la Fondation s'est engagée pour 10 millions. Dans le cas où la Fondation n'arrive à amasser sa portion, la différence devra alors être assumée par l'Hôpital. En 2014, un montant de 22 millions a donc été transféré de « non affecté » à « affecté ».



**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**
Notes to the financial statements

March 31, 2016

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**
Notes complémentaires aux états
financiers
31 mars 2016

10. Restricted net assets (continued)

The restricted balance consists of:

	2016	2015
	\$	\$
Redevelopment project	11,459,400	17,669,847
Psychiatry program	-	756,344
	11,459,400	18,426,191

10. Actif net affecté (suite)

Le solde affecté est composé de :

	2016	2015
	\$	\$
Projet de redéveloppement	11,459,400	17,669,847
Programme de psychiatrie	-	756,344
	11,459,400	18,426,191

11. Additional information relating to the
statement of cash flow

	2016	2015
	\$	\$
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>		
Accounts receivable	2,793,577	(158,309)
Deposits on purchase of capital assets	(471,459)	-
Inventories	(98,405)	(28,437)
Prepaid expenses	(81,434)	(213,282)
Accounts payable	(237,070)	(229,086)
Accrued liabilities	390,548	131,032
Deferred revenues	(9,483)	227,172
	2,286,274	(270,910)

11. Renseignements complémentaires à l'état
des flux de trésorerie

	2016	2015
	\$	\$
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation</i>		
Débiteurs	2,793,577	(158,309)
Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles	(471,459)	-
Stocks	(98,405)	(28,437)
Frais payés d'avance	(81,434)	(213,282)
Créditeurs	(237,070)	(229,086)
Charges à payer	390,548	131,032
Revenus reportés	(9,483)	227,172
	2,286,274	(270,910)

Non-cash transactions

During the year, capital assets were acquired at an aggregate cost of \$ 60,552,218 (\$ 28,846,839 in 2015), of which \$ 53,573,883 (\$ 23,048,565 in 2015) were paid after year-end and \$ 6,978,335 (\$ 5,798,274 in 2015) were paid during the year.

During the year, the Hospital recorded an account receivable of \$ 28,137,942 and a long-term receivable of \$ 16,802,525 from MOHLTC as deferred contributions. A long-term receivable of \$ 2,822,930 from the Foundation was also recorded.

Opérations sans effet sur la trésorerie

Au cours de l'exercice, des immobilisations corporelles ont été acquises pour un coût total de 60 552 218 \$ (28 846 839 \$ en 2015), dont 53 573 883 \$ (23 048 565 \$ en 2015) ont été payés après la fin d'exercice et 6 978 335 \$ (5 798 274 \$ en 2015) ont été payés au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a inscrit un débiteur de 28 137 942 \$ et un débiteur à long terme de 16 802 525 \$ du MSSLD comme apports reportés. Un débiteur à long terme de 2 822 930 \$ de la Fondation a également été inscrit.



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements

March 31, 2016

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2016

12. Pension plan

Substantially all of the employees of the Hospital are members of the Hospitals of Ontario Pension Plan (the "Plan"), which is a multi-employer defined benefit pension plan available to all eligible employees of the participating members of the Ontario Hospital. Plan members will receive benefits based on the length of service and on the average of annualized earnings during the five consecutive years prior to retirement, termination or death that provide the highest earnings.

Pension assets consist of investment grade securities. Market and credit risk on these securities are managed by the Plan by placing plan assets in trust and through the Plan investment policy.

Pension expense is based on Plan's management best estimates, in consultation with its actuaries, of the amount, together with the 6.23% - 9.2% of salary contributed by employees, required to provide a high level of assurance that benefits will be fully represented by fund assets at retirement, as provided by the Plan. The funding objective is for employer contributions to the Plan to remain a constant percentage of employees' contribution.

Contributions to the Plan made during the year by the Hospital on behalf of its employees amounted to \$ 2,355,206 (\$ 2,261,992 in 2015) and are included in the statement of operations.

13. Contingencies

Lawsuits

The nature of the Hospital's activities is such that there is usually litigation pending or in prospect at any time.

The Hospital is a member of the Healthcare Insurance Reciprocal of Canada ("HIROC"), which is a pooling of the liability insurance risks of its members. Members of the pool pay annual premiums that are actuarially determined. HIROC members are subject to reassessment for losses, if any, experienced by the pool for the years in which they are members and these losses could be material. No reassessment has been made to March 31, 2016.

Should these result additional costs, the difference will be recorded in the year of settlement.

Letter of guarantee

The Hospital issued a letter of guarantee in favor of the Corporation of the Town of Hawkesbury, which expire in 2018, in the amount of \$ 1,002,000. If the Hospital doesn't meet its obligations, the letter of guarantee will be converted into a debt with its financial institution. An investment in an equal amount has been taken in order to guarantee that the funds would be available in the event of default.

12. Régime de retraite

La grande majorité des employés sont membres du Régime de Retraite des Hôpitaux de l'Ontario (le « Régime »), qui est un régime multi-employeurs à prestations déterminées pour les employés éligibles et membres des Hôpitaux de l'Ontario. Les membres du Régime recevront leurs prestations basées sur le nombre d'années de service et la moyenne annualisée des revenus gagnés durant leurs cinq derniers exercices précédents leur retraite, leur démission ou leur décès, qui généreront le plus élevé des revenus.

Les actifs du Régime comprennent un portefeuille diversifié d'investissements. Les différents risques rattachés à ces investissements sont gérés par le Régime qui place les actifs du régime en fiducie et par le biais d'une politique d'investissement.

La charge du Régime est basée sur une estimation faite par la direction du Régime en collaboration avec leurs actuaires. La contribution des employés représente 6,23% - 9,2% du salaire et doit assurer que les bénéfices futurs pourront être financés par le fonds de retraite. L'objectif est de s'assurer que les contributions de l'employeur au Régime demeurent un pourcentage stable par rapport aux contributions faites par les employés.

Le montant de contributions au Régime fait au cours de l'exercice par l'Hôpital au nom des employés était de 2 355 206 \$ (2 261 992 \$ en 2015) et est inclus dans l'état des résultats.

13. Éventualités

Poursuites

La nature des opérations de l'Hôpital fait en sorte qu'il y a généralement des réclamations judiciaires en cours ou possible en tout moment.

L'Hôpital est membre de « Healthcare Insurance Reciprocal of Canada » (« HIROC ») qui est une mise en commun des risques d'assurance responsabilité civile de ses membres. Les membres de cette collectivité payent des primes annuelles déterminées par calcul actuariel. Les membres de HIROC peuvent faire l'objet de cotisations additionnelles dans le cas où la collectivité devrait subir des pertes pour les exercices au cours desquels ils sont membres, et ces cotisations pourraient être importantes. Au 31 mars 2016, aucune cotisation n'a été faite.

Si le résultat final de ces éventualités engendre des coûts additionnels, la différence sera comptabilisée au cours de l'exercice où le règlement sera effectué.

Lettre de garantie

L'Hôpital a émis une lettre de garantie en faveur de la Corporation de la Ville de Hawkesbury, qui viendra à échéance en 2018, au montant de 1 002 000 \$. Si l'Hôpital venait à manquer à ces obligations, la lettre de garantie serait convertie en dette envers son institution financière. Un placement au montant équivalent a été pris afin de garantir que les fonds seraient disponibles en cas de défaut.



**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Notes to the financial statements

March 31, 2016

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Notes complémentaires aux états
financiers

31 mars 2016

14. Commitments

The Hospital has entered into operating lease commitments for specific programs for premises with varied terms and contracts for capital projects. Annual lease payments for the next three years are as follows:

	\$
2017	423,753
2018	231,572
2019	99,358

During the year, the Hospital signed a capital lease for a building to offer services to patients with mental health needs. The figures will be finalized once the project is completed. According to preliminary estimates, the commitment is \$ 7,339,108 and future payments will be as follows:

	\$
2017	890,743
2018	890,743
2019	890,743
2020	890,743
2021	890,743
2022	2,885,393

15. Hospital redevelopment project

The Hospital has committed to a major redevelopment project.

On August 8, 2014, a development accountability agreement was signed with the MOHLTC, with respect to an Hospital building to be built in Hawkesbury, Ontario. The MOHLTC has confirmed that the total project cost will be in the amount of \$ 176,185,537 with a MOHLTC grant of up to \$ 146,530,420.

In August 2014, the Hospital, with the assistance of Ontario Infrastructure and Lands Corporation, entered into a build finance agreement with 2423403 Ontario Inc., for guaranteed price, exclusive of HST, in the amount of \$ 125,695,150, and is equal to the sum of the cost of the work and the cost of the financing. The total cost to the Hospital, related to this contract, is of \$ 128,070,788 including the non-refundable portion of the HST. As of March 31, 2016, an amount of \$ 72,934,535 (\$ 20,430,302 in 2015) has been recorded as a long-term payable, which represents the costs incurred to that date.

14. Engagements

L'Hôpital s'est engagé dans des contrats de location-exploitation pour des programmes spécifiques pour des locaux avec des termes variés et dans des contrats pour des projets capitaux. Les paiements pour les trois prochains exercices sont les suivants :

\$

Au cours de l'exercice, l'Hôpital s'est engagée en vertu d'un contrat de location-acquisition pour un immeuble pour offrir des services de santé mentale aux patients. Les chiffres seront finalisés une fois le projet complété. Selon les estimés préliminaires, l'engagement est de 7 339 108 \$ et les versements futurs seront les suivants :

\$

15. Projet de redéveloppement de l'Hôpital

L'Hôpital s'est engagé dans un projet majeur de redéveloppement.

Le 8 août 2014, une entente de responsabilité de développement a été signée avec le MSSLD, à l'égard d'un bâtiment de l'Hôpital qui serait construit à Hawkesbury, Ontario. Le MSSLD a confirmé que le coût total du projet serait un montant de 176 185 537 \$ avec une subvention pouvant atteindre 146 530 420 \$.

En août 2014, l'Hôpital, avec l'aide de la Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier, a conclu une entente de construction et de financement avec 2423403 Ontario Inc., pour un prix garanti de 125 695 150 \$, excluant la TVH, et ceci est égal à la somme du coût des travaux et le coût du financement. Le coût total pour l'Hôpital, lié à cette entente, est de 128 070 788 \$, y compris la partie non remboursable de la TVH. Au 31 mars 2016, un montant de 72 934 535 \$ (20 430 302 \$ en 2015) a été enregistré comme créditeurs à long terme, ce qui représente les frais engagés à cette date.



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2016

15. Hospital redevelopment project (continued)

Payments forecast under the build finance agreement are as follows:

\$

2017	32,651,080
2019	95,419,708

Amounts from the MOHLTC, related to the construction finance agreement, will be received as follows:

\$

2017	28,137,942
2019	82,230,487

To date, \$ 94,807,096 (\$ 37,978,878 in 2015) of cost related to the redevelopment project is included in the capital assets (construction in progress) in the Hospital's financial statement.

Other construction contracts were granted for the amount of \$ 2,229,003 (\$ 2,954,769 in 2015).

16. Related party transactions

Foundation

During the year, the Hospital has recorded an amount of \$ 4,791,182 (\$ 1,968,252 in 2015) receivable from the Foundation for donations related to the redevelopment project of the Hospital. The Foundation does not have a legal obligation to disburse this amounts, however its mission is to raise money for development, expansion and promotion of the Hospital. Also, some of its fundraising events were organized for that specific project.

15. Projet de redéveloppement de l'Hôpital (suite)

Les paiements prévus au titre de l'entente de construction et de financement sont les suivantes :

Les montants versés par le MSSLD, liés à l'entente de construction et de financement, seront reçus comme suit :

À ce jour, 94 807 096 \$ (37 978 878 \$ en 2015) des coûts liés au projet de réaménagement est inclus dans les immobilisations corporelles (construction en cours) dans les états financiers de l'Hôpital.

D'autres contrats de construction ont été accordés pour un montant de 2 229 003 \$ (2 954 769 \$ en 2015).

16. Opérations entre apparentés

Fondation

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a enregistré un montant de 4 791 182 \$ (1 968 252 \$ en 2015) recevable de la Fondation pour des dons afférents au projet de redéveloppement de l'Hôpital. La Fondation n'a pas d'obligation légale de verser ce montant, toutefois elle a pour mission spécifique de recueillir des fonds devant servir au développement, à l'expansion et à la promotion de l'Hôpital. Également, plusieurs activités de levée de fonds ont été organisées spécifiquement pour ce projet.



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2016

16. Related party transactions (continued)

Eastern Ontario Regional Laboratory Association

The Hospital has economic interest, but not control, in Eastern Ontario Regional Laboratory Association ("EORLA"). The net assets and results of the operations of EORLA are not included in the financial statements of the Hospital. Services in the amount of \$ 3,322,803 (\$ 2,927,542 in 2015) were purchased from EORLA and are included in diagnostic and therapeutic services expenses on the statement of operations. Expenses incurred at the Hospital for items such as salaries and supplies in the amount of \$ 42,800 (\$ 84,156 in 2015) associated with lab testing are fully recoverable from EORLA, of which \$ 3,096 (\$ 13,774 in 2015) are included in accounts receivable as at March 31, 2016.

17. Financial instruments

The Hospital is exposed to various risks through its financial instruments.

Credit risk

The Hospital is exposed to credit risk from customers. However, a significant portion of receivables are current accounts which minimizes the credit risk.

The Hospital faces a further credit risk on its cash and investments balances. However, the risk is mitigated as the cash and investments are held by highly rated Canadian financial institutions.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk of being unable to meet each requirement of fund obligations as they become due. It stems from the possibility of a delay in realizing the fair value of financial instruments.

The Hospital manages its liquidity risk by constantly monitoring forecasted and actual cash flows and financial liability maturities, and by holding assets that can be readily converted into cash.

The accounts payable and accrued liabilities are generally paid within 30 days.

16. Opérations entre apparentés (suite)

Association des laboratoires régionaux de l'est de l'Ontario

L'Hôpital a un intérêt économique, mais aucun contrôle, dans l'Association des laboratoires régionaux de l'est de l'Ontario (« ALREO »). L'actif net et les résultats des opérations de l'ALREO ne sont pas inclus dans les états financiers de l'Hôpital. Des services aux montants de 3 322 803 \$ (2 927 542 \$ en 2015) ont été achetés de ALREO et sont inclus dans les dépenses de diagnostics et services thérapeutiques sur l'état des résultats. Les dépenses engagées à l'Hôpital pour des articles tels que les salaires et les fournitures d'un montant de 42 800 \$ (84 156 \$ en 2015) associées à des tests de laboratoire sont entièrement recouvrables de l'ALREO, dont 3 096 \$ (13 774 \$ en 2015) sont inclus dans les comptes débiteurs au 31 mars 2016.

17. Instruments financiers

L'Hôpital, par le biais de ses instruments financiers, est exposé à divers risques.

Risque de crédit

L'Hôpital est exposé au risque de crédit imputable à ses clients. Par contre, la majorité des débiteurs est composée de comptes courants, ce qui minimise le risque de crédit.

L'Hôpital fait face à un risque de crédit supplémentaire sur ses soldes d'encaisse et de placements. Cependant, ce risque est mitigé car l'encaisse et les placements sont détenus par des institutions financières canadiennes de haut niveau.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque de ne pas être en mesure de répondre à ses besoins de trésorerie ou de financer ses obligations lorsqu'elles arrivent à échéance. Il provient notamment du délai éventuel de réalisation de la juste valeur des instruments financiers.

L'Hôpital gère son risque de liquidité en exerçant une surveillance constante des flux de trésorerie prévisionnels et réels, ainsi qu'en détenant des actifs qui peuvent être facilement transformés en trésorerie et en gérant les échéances des passifs financiers.

Les crédettes et charges à payer sont généralement remboursés dans un délai n'excédant pas 30 jours.



**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Supplementary financial information

Hospital

year ended March 31, 2016

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Renseignements complémentaires

Hôpital

de l'exercice clos le 31 mars 2016

Schedule 1

Annexe 1

	2016	2015	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOHLTC - patient care	22,479,659	22,408,799	MSSLD - soins aux patients
Other funding	29,641,040	27,284,791	Autres financements
Provincial insurance plan	4,887,255	4,851,362	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,005,574	1,104,323	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	46,548	16,021	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodations	95,224	74,663	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets	340,758	390,459	Amortissement des apports reports afférents aux immobilisations corporelles
Recoveries and other revenues	2,480,812	2,292,961	Recouvrements et autres revenus
Investment income	289,217	292,341	Revenus de placements
	61,266,087	58,715,720	
Expenses			Charges
Administration	6,237,689	6,089,554	Administration
Ambulatory care	13,189,478	12,414,496	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	2,565,619	2,685,070	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	1,953,589	2,174,918	Entretien des bâtiments et du terrain
Diagnostics and therapeutic services	11,884,240	11,139,476	Diagnostiques et services thérapeutiques
Education	188,901	493,782	Formation
Inpatients	13,624,638	13,670,351	Patients hospitalisés
Marketed services	998,932	1,073,524	Services commercialisés
Support services	7,831,340	8,246,003	Services de soutien
	58,474,426	57,987,174	
Excess of revenues over expenses	2,791,661	728,546	Excédent des revenus sur les charges



**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Supplementary financial information

Psychiatry program

year ended March 31, 2016

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Renseignements complémentaires

Programme de psychiatrie

de l'exercice clos le 31 mars 2016

Schedule 2

Annexe 2

	2016	2015	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOHLTC - allocation	6,630,657	6,452,562	MSSLD - allocation
Provincial Insurance Plan	58,498	94,693	Plan provincial d'assurance
Other	411,108	372,078	Autres
	7,100,263	6,919,333	
Expenses			Charges
Benefits	1,106,570	970,732	Avantages sociaux
Insurance	16,323	18,290	Assurances
Maintenance		207	Entretien
Office supplies and other	238,166	455,576	Fournitures de bureau et autres
Purchased equipment	81,041	130,101	Équipement acheté
Purchased services	229,283	280,188	Services achetés
Professional fees	10,806	20,002	Honoraires professionnels
Rent and occupancy cost	448,902	338,222	Loyer et frais d'opérations
Salaries and sessional fees	4,854,830	4,547,862	Salaires et frais de session
Telephone	79,294	90,265	Téléphone
Travelling	74,608	106,326	Déplacement
	7,139,823	6,957,771	
Deficiency of revenues over expenses	(39,560)	(38,438)	Insuffisance des revenus sur les charges

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**
Supplementary financial information
French service program
year ended March 31, 2016

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**
Renseignements complémentaires
Programme de service en français
de l'exercice clos le 31 mars 2016

Schedule 3

Annexe 3

	Translation/ Traduction	French language service/ Service en français	2016	2015
	\$	\$	\$	\$
Revenues				
MOHLTC - allocation	178,796	-	178,796	246,169
Recovery	-	111,366	111,366	105,556
	178,796	111,366	290,162	351,725
				Revenus
				MSSLD - allocation
				Recouvrement
Expenses				
Administrative fees	5,228	-	5,228	5,228
Benefits	15,104	19,573	34,677	46,661
Occupancy costs	1,903	-	1,903	8,186
Office supplies and other	484	-	484	1,098
Purchased services	103,530	-	103,530	104,333
Purchased equipment	-	-	-	781
Salaries	51,933	91,793	143,726	181,386
Telephone	614	-	614	2,400
Travelling	-	-	-	1,652
	178,796	111,366	290,162	351,725
Excess of revenues over expenses	-	-	-	-
				Excédent des revenus sur les charges



**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Supplementary financial information
Assisted Living Services
year ended March 31, 2016

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**

Renseignements complémentaires
Services d'aide à la vie autonome
de l'exercice clos le 31 mars 2016

Schedule 4

Annexe 4

	2016	2015	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOHLTC - allocation	243,604	244,405	MSSLD - allocation
Expenses			Charges
Benefits	65,819	67,226	Avantages sociaux
Office supplies	811	1,367	Fournitures de bureau
Salaries	204,739	201,704	Salaires
Telephone	1,918	1,503	Téléphone
Travelling	7,971	6,121	Déplacement
	281,258	277,921	
Deficiency of revenues over expenses	(37,654)	(33,516)	Insuffisance des revenus sur les charges