



Financial statements of the  
États financiers de l'

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

March 31, 2017  
31 mars 2017



# Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

March 31, 2017

## Table of contents

	Page
Independent Auditor's Report	1 - 2
Statement of operations	3
Statement of changes in net assets	4
Balance sheet	5
Statement of cash flow	6
Notes to the financial statements	7 - 18
Supplementary financial information	
Hospital - Schedule 1	19
Psychiatry program - Schedule 2	20
French service program - Schedule 3	21
Assisted Living Services - Schedule 4	22

# Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

31 mars 2017

## Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant
État des résultats
État de l'évolution de l'actif net
Bilan
État des flux de trésorerie
Notes complémentaires aux états financiers
Renseignements complémentaires
Hôpital - Annexe 1
Programme de psychiatrie - Annexe 2
Programme de service en français - Annexe 3
Services d'aide à la vie autonome - Annexe 4



Deloitte LLP  
300 McGill Street  
Hawkesbury, Ontario  
K6A 1P8

Tel.: 613-632-4178  
Fax: 613-632-7703  
www.deloitte.ca

## 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, 2017, 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, 2017, 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 28, 2017

## 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 2017, 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

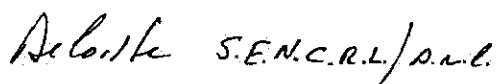
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons 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 2017, 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 28 juin 2017



# Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Statement of operations  
year ended March 31, 2017

# Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

État des résultats  
de l'exercice clos le 31 mars 2017

	2017	2016	
	\$	\$	
<b>Revenues</b>			<b>Revenus</b>
Ontario Ministry of Health and Long-Term Care ("MOHLTC") - patient care	31,685,778	29,532,716	Ministère de la Santé et des Soins de longue durée de l'Ontario (« MSSLD ») - soins aux patients
Other funding	35,263,623	29,641,040	Autres financements
Provincial insurance plan	4,882,065	4,945,753	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,026,412	1,005,574	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	45,678	46,548	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodation	137,906	95,224	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets (Note 7)	335,696	340,758	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 7)
Recoveries and other revenues	3,585,193	3,003,286	Recouvrements et autres revenus
Investment income	174,595	289,217	Revenus de placements
	<b>77,136,946</b>	<b>68,900,116</b>	
<b>Expenses</b>			<b>Charges</b>
Administration	6,281,961	6,527,853	Administration
Ambulatory care	13,628,114	13,189,478	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	2,751,587	2,565,619	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	2,104,881	1,953,589	Entretien des bâtiments et du terrain
Community health and social services	7,375,699	7,421,079	Santé communautaire et services sociaux
Diagnostics and therapeutic services	12,405,122	11,884,240	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	197,500	188,901	Formation
Inpatients	14,902,118	13,624,638	Patients hospitalisés
Marketed services	1,091,945	998,932	Services commercialisés
Support services	9,622,324	7,831,340	Services de soutien
	<b>70,361,251</b>	<b>66,185,669</b>	
<b>Excess of revenues over expenses</b>	<b>6,775,695</b>	<b>2,714,447</b>	<b>Excédent des revenus sur les charges</b>

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, 2017

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

État de l'évolution de l'actif net  
de l'exercice clos 31 mars 2017

	Investment in capital assets/ Investissement dans les immobilisations corporelles	Restricted/ Affecté	Unrestricted/ Non affecté	2017	2016	
	\$	\$	\$	\$	\$	
	(Note 10)	(Note 11)				
<b>Balance, beginning of year</b>	22,201,756	11,459,400	6,505,646	<b>40,166,802</b>	37,452,355	<b>Solde au début</b>
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(2,415,891)	-	9,191,586	<b>6,775,695</b>	2,714,447	Excédent (insuffisance) des revenus sur les charges
Net change in investment in capital assets (Note 10)	14,120,111	(3,761,262)	(10,358,849)	-	-	Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles (note 10)
<b>Balance, end of year</b>	<b>33,905,976</b>	<b>7,698,138</b>	<b>5,338,383</b>	<b>46,942,497</b>	<b>40,166,802</b>	<b>Solde à la fin</b>

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, 2017

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

Bilan  
au 31 mars 2017

	2017	2016	
	\$	\$	
<b>Assets</b>			<b>Actif</b>
Current assets			Actif à court terme
Cash	60,449,205	25,705,531	Encaisse
Investments	1,002,000	1,002,000	Placements
Accounts receivable (Note 3)	8,213,871	34,472,761	Débiteurs (note 3)
Deposits on purchase of capital assets	27,572	471,459	Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles
Inventories	324,598	355,705	Stocks
Prepaid expenses	680,401	836,481	Frais payés d'avance
	70,697,647	62,843,937	
Long-term receivable (Note 4)	61,671,231	39,294,590	Débiteurs à long terme (note 4)
Capital assets (Note 5)	147,739,281	110,947,532	Immobilisations corporelles (note 5)
	280,108,159	213,086,059	
<b>Liabilities</b>			<b>Passif</b>
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable (Note 6)	38,321,973	36,660,808	Créditeurs (note 6)
Accrued liabilities	3,961,930	3,806,764	Charges à payer
Deferred revenues	3,860,407	245,754	Revenus reportés
Current portion of obligations under capital Lease (Note 7)	726,263	-	Tranche à court terme des obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 7)
	46,870,573	40,713,326	
Long-term payable (Note 16)	64,187,908	40,283,455	Créditeurs à long terme (note 16)
Obligations under capital lease (Note 7)	5,114,176	-	Obligations découlant de contrat de location- acquisition (note 7)
Deferred contributions - capital assets (Note 8)	113,833,305	88,745,776	Apports reportés - immobilisations corporelles (note 8)
Employee future benefits (Note 9)	3,159,700	3,176,700	Avantages sociaux futurs (note 9)
	233,165,662	172,919,257	
Contingencies and commitments (Notes 14 and 15)			Éventualités et engagements (notes 14 et 15)
<b>Net assets</b>			<b>Actif net</b>
Investment in capital assets (Note 10)	33,905,976	22,201,756	Investissement dans les immobilisations corporelles (note 10)
Restricted (Note 11)	7,698,138	11,459,400	Affecté (note 11)
Unrestricted	5,338,383	6,505,646	Non affecté
	46,942,497	40,166,802	
	280,108,159	213,086,059	

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

Marc LeBoutillier

Director

 administrateur

François Bertrand



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

Statement of cash flow  
year ended March 31, 2017

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

État des flux de trésorerie  
de l'exercice clos le 31 mars 2017

	2017	2016	
	\$	\$	
<b>Operating activities</b>			<b>Activités d'exploitation</b>
Excess of revenues over expenses	6,775,695	2,714,447	Excédent des revenus sur les charges
Items not affecting cash:			Éléments sans effet sur la trésorerie :
Amortization of deferred contributions related to capital assets	(335,696)	(340,758)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Amortization of capital assets	2,751,587	2,565,619	Amortissement des immobilisations corporelles
(Decrease) increase of employee future benefits	(17,000)	2,496	(Diminution) augmentation des avantages sociaux futurs
Changes in non-cash operating working capital items (Note 12)	4,979,788	966,274	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 12)
	<b>14,154,374</b>	<b>5,908,078</b>	
<b>Capital activities</b>			<b>Activités d'immobilisations</b>
Purchase of capital assets	(8,446,424)	(9,596,598)	Acquisition d'immobilisations corporelles
<b>Financing activities</b>			<b>Activités de financement</b>
Repayment of obligations under capital lease	(1,174,432)	-	Remboursement des obligations découlant de contrats de location-acquisition
Deferred contributions received	30,210,156	1,320,000	Apports reportés reçus
	<b>29,035,724</b>	<b>1,320,000</b>	
Net increase (decrease) in cash	<b>34,743,674</b>	(2,368,520)	Augmentation (diminution) nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	<b>25,705,531</b>	28,074,051	Encaisse au début
<b>Cash, end of year</b>	<b>60,449,205</b>	<b>25,705,531</b>	<b>Encaisse à la fin</b>

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

Additional information is presented in Note 12.

Les notes complémentaires font partie intégrante  
des états financiers.

Des renseignements complémentaires sont  
présentés à la note 12.





# Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements  
March 31, 2017

# Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers  
31 mars 2017

## 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 and 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 et 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 corporelles 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, 2017

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2017

### 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, 2017.

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 2017.

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, 2017

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

Notes complémentaires aux états financiers  
31 mars 2017

### 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 lives of capital assets, the amount of certain accrued liabilities and the employee future benefits. Actual results could differ from these estimates.

### 3. Accounts receivable

	2017	2016	
	\$	\$	
MOHLTC	1,030,479	28,167,011	MSSLD
Provincial Insurance Plan	356,573	326,707	Plan provincial d'assurance
Other patients receivable	5,424,657	4,798,136	Autres patients à recevoir
Other	1,616,954	1,310,254	Autres
	<b>8,428,663</b>	34,602,108	
Less: Allowance for doubtful accounts	<b>(214,792)</b>	(129,347)	Moins : Provision pour créances douteuses
	<b>8,213,871</b>	34,472,761	

### 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



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

Notes to the financial  
statements  
March 31, 2017

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

Notes complémentaires aux  
états financiers  
31 mars 2017

**3. Accounts receivable  
(continued)**

	2017	2016	
	\$	\$	
Current	7,065,177	34,258,376	Courant
Between 61 and 119 days	1,120,308	111,344	Entre 61 et 119 jours
More than 120 days	243,178	232,388	Plus de 120 jours
	<b>8,428,663</b>	<b>34,602,108</b>	

**3. Débiteurs (suite)**

**4. Long-term receivable**

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

	2017	2016	
	\$	\$	
MOHLTC	55,170,384	34,503,408	MSSLD
Foundation	6,500,847	4,791,182	Fondation
	<b>61,671,231</b>	<b>39,294,590</b>	

**4. Débiteurs à long terme**

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

**5. Capital assets**

			2017	2016	
	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	Net book value/ Valeur comptable nette	Net book value/ Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Lands	783,516	-	783,516	783,516	Terrains
Land under capital lease	404,908	-	404,908	-	Terrain - contrats de location-acquisition
Construction in progress	124,458,245	-	124,458,245	97,159,072	Construction en cours
Furniture and equipment	23,120,661	18,188,941	4,931,720	5,624,157	Mobilier et équipement
Computer software	2,941,907	2,291,822	650,085	493,127	Logiciel informatique
Parking	742,463	672,091	70,372	33,827	Stationnement
Buildings	21,725,272	15,611,408	6,113,864	6,853,833	Bâtiments
Building under capital lease	10,483,828	157,257	10,326,571	-	Bâtiment - contrats de location-acquisition
	<b>184,660,800</b>	<b>36,921,519</b>	<b>147,739,281</b>	<b>110,947,532</b>	

**5. Immobilisations  
corporelles**



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

Notes to the financial statements  
March 31, 2017

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

Notes complémentaires aux états financiers  
31 mars 2017

**6. Accounts payable**

	2017	2016
	\$	\$
Payable to MOHLTC		
Psychiatry Program	35,689	35,689
French services	99,630	139,137
Late Career Nursing Initiative	7,987	23,976
Rent Supplement	48,977	21,737
Other grants	72,324	72,324
Vendor - Hospital Redevelopment Project	32,651,080	32,651,080
Regular vendors	5,406,286	3,716,865
	<b>38,321,973</b>	<b>36,660,808</b>

**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. Obligations under capital lease**

The Hospital has signed a capital lease for a building to offer services to patients with mental health needs.

Future lease payments under capital lease are as follows for the years ending in:

	2017	2016
	\$	\$
2018	890,743	-
2019	890,743	-
2020	890,743	-
2021	890,743	-
2022	2,876,980	-
	<b>6,439,952</b>	<b>-</b>
Less: Amount representing interest	599,513	-
	<b>5,840,439</b>	<b>-</b>
Less: Current portion	(726,263)	-
Balance of the obligation	<b>5,114,176</b>	<b>-</b>

Principal payments required in each of the next five years are as follows:

	\$	
2018	726,263	2018
2019	747,521	2019
2020	769,415	2020
2021	791,965	2021
2022	2,805,275	2022

**7. Obligations découlant de contrats de location-acquisition**

L'Hôpital s'est engagé, en vertu d'un contrat de location-acquisition, pour un bâtiment pour offrir des services de santé mentale aux patients.

Les paiements minimums futurs exigibles découlant du contrat de location-acquisition au cours des prochains exercices sont les suivants :

	2017	2016
	\$	\$
2018	890,743	-
2019	890,743	-
2020	890,743	-
2021	890,743	-
2022	2,876,980	-
	<b>6,439,952</b>	<b>-</b>
Moins : Montant représentant les intérêts	599,513	-
	<b>5,840,439</b>	<b>-</b>
Moins : Tranche à court terme	(726,263)	-
Solde de l'obligation	<b>5,114,176</b>	<b>-</b>

Les versements en capital requis au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

	\$	
2018	726,263	2018
2019	747,521	2019
2020	769,415	2020
2021	791,965	2021
2022	2,805,275	2022



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

Notes to the financial statements  
March 31, 2017

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

Notes complémentaires aux états financiers  
31 mars 2017

### 8. 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.

	2017	2016
	\$	\$
<b>Balance, beginning of year</b>	<b>88,745,776</b>	40,003,137
Plus: MOHLTC - grants	<b>23,534,931</b>	45,960,467
Donations	<b>1,710,140</b>	3,122,930
Capitalized interest on deferred contributions	<b>178,154</b>	-
Less: Amounts amortized as revenue	<b>(335,696)</b>	(340,758)
<b>Unamortized deferred contributions used to purchase capital assets</b>	<b>113,833,305</b>	88,745,776

### 8. 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.

	2017	2016
	\$	\$
<b>Solde au début</b>	<b>88,745,776</b>	40,003,137
Plus : MSSLD - subventions	<b>23,534,931</b>	45,960,467
Dons	<b>1,710,140</b>	3,122,930
Intérêts capitalisés sur les apports reportés	<b>178,154</b>	-
Moins : Montants amortis comme revenu	<b>(335,696)</b>	(340,758)
<b>Solde non amorti des apports reportés utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles</b>	<b>113,833,305</b>	88,745,776

### 9. 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.

#### Post-retirement benefits

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

	2017	2016
	\$	\$
Accrued benefit obligations	<b>2,278,400</b>	2,209,800
Unamortized actuarial gains	<b>881,300</b>	966,900
<b>Accrued employee future benefits</b>	<b>3,159,700</b>	3,176,700

### 9. 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.

#### 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<sup>er</sup> avril 2015 et extrapolée au 31 mars 2017. La prochaine évaluation sera faite le 1<sup>er</sup> avril 2018.

	2017	2016
	\$	\$
Obligations au titre des prestations constituées	<b>2,278,400</b>	2,209,800
Gains actuariels non amortis	<b>881,300</b>	966,900
<b>Avantages sociaux futurs courus</b>	<b>3,159,700</b>	3,176,700



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

Notes to the financial statements

March 31, 2017

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2017

**9. Employee future benefits (continued)**

	2017	2016	
	\$	\$	
<i>Other information</i>			<i>Autres informations</i>
Current services cost	143,100	144,500	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest cost on accrued benefit obligations	74,300	68,100	Coût d'intérêt des obligations au titre des prestations constituées
Amortization of actuarial gain	(99,700)	(94,700)	Amortissement du gain actuariel
Benefit expenses	117,900	117,900	Dépenses d'avantages sociaux
Funding contribution	(134,700)	(115,400)	Contribution du financement
	<b>(17,000)</b>	2,500	

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

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

	2017	2016	
Discount rate	3.25%	3%	Taux d'escompte
Dental benefits costs escalation	3%	3%	Augmentation des coûts pour bénéfices dentaires
Medical benefits costs escalation (reduction of 0.25% per year until 2025, at which time it will be 4.5%)	6.25%	6.25%	Augmentation des coûts pour bénéfices médicaux (diminution de 0,25% par année jusqu'à ce que le taux soit de 4,5%)
Expected average remaining service life	14 years/ans	14 years/ans	Durée moyenne estimative du reste de la carrière active

**10. Investment in capital assets**

**10. Investissement dans les immobilisations corporelles**

	2017	2016	
	\$	\$	
<i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i>			<i>L'investissement dans les immobilisations corporelles est calculé comme suit :</i>
Capital assets	147,739,281	110,947,532	Immobilisations corporelles
Amounts financed by deferred contributions	(113,833,305)	(88,745,776)	Montants financés par apports reportés
	<b>33,905,976</b>	22,201,756	

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

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

Deficiency of revenues over expenses			Insuffisance des revenus sur les charges
Amortization of deferred contributions related to capital assets	335,696	340,758	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Amortization of capital assets	(2,751,587)	(2,565,619)	Amortissement des immobilisations corporelles
	<b>(2,415,891)</b>	(2,224,861)	



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

Notes to the financial statements

March 31, 2017

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2017

**10. Investment in capital assets (continued)**

	2017	2016
	\$	\$
Net change in investment in capital assets		
Additions of capital assets	<b>39,543,336</b>	60,552,218
Capitalized interest on deferred contributions	<b>(178,154)</b>	-
Increase in deferred contributions	<b>(25,245,071)</b>	(49,083,397)
	<b>14,120,111</b>	11,468,821

**10. Investissement dans les immobilisations corporelles (suite)**

	2017	2016
	\$	\$
Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles		
Ajouts d'immobilisations corporelles	60,552,218	60,552,218
Intérêts capitalisés sur les apports reportés	-	-
Augmentation des apports reportés	(49,083,397)	(49,083,397)
	11,468,821	11,468,821

**11. 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".

The restricted balance consists of:

	2017	2016
	\$	\$
Redevelopment project	<b>7,698,138</b>	11,459,400

**11. 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 ».

Le solde affecté est composé de :

	2017	2016
	\$	\$
Projet de redéveloppement	11,459,400	11,459,400

**12. Additional information relating to the statement of cash flow**

	2017	2016
	\$	\$
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>		
Accounts receivable	<b>(904,682)</b>	1,473,577
Deposits on purchase of capital assets	<b>443,887</b>	(471,459)
Inventories	<b>31,107</b>	(98,405)
Prepaid expenses	<b>156,080</b>	(81,434)
Accounts payable	<b>1,483,577</b>	(237,070)
Accrued liabilities	<b>155,166</b>	390,548
Deferred revenues	<b>3,614,653</b>	(9,483)
	<b>4,979,788</b>	966,274

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

	2017	2016
	\$	\$
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation</i>		
Débiteurs	1,473,577	1,473,577
Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles	(471,459)	(471,459)
Stocks	(98,405)	(98,405)
Frais payés d'avance	(81,434)	(81,434)
Créditeurs	(237,070)	(237,070)
Charges à payer	390,548	390,548
Revenus reportés	(9,483)	(9,483)
	966,274	966,274





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

Notes to the financial statements

March 31, 2017

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2017

### 12. Additional information relating to the statement of cash flow (continued)

#### *Non-cash transactions*

During the year, capital assets were acquired at an aggregate cost of \$ 39,543,336 (\$ 60,552,218 in 2016), of which \$ 25,151,691 (\$ 53,573,883 in 2016) were not paid at year-end, \$ 7,014,871 (Nil in 2016) were financed with capital lease and \$ 7,376,774 (\$ 6,978,335 in 2016) were paid during the year.

There are \$ 72,934,535 (\$ 20,430,302 in 2016) of previous years' acquisitions which are not paid yet.

During the year, the Hospital recorded an account receivable of \$ 974,370 (\$ 28,137,942 in 2016) and a long-term receivable of \$ 20,666,976 (\$ 16,802,525 in 2016) from MOHLTC as deferred contributions. A long-term receivable of \$ 1,709,665 (\$ 2,822,930 in 2016) from the Foundation was also recorded.

### 13. Pension plan

Substantially all of the employees of the Hospital are members of the Healthcare of Ontario Pension Plan (the "Plan"), which is a multi-employer defined benefit pension plan available to all eligible healthcare workers in Ontario. 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 \$ 2,501,213 (\$ 2,355,206 in 2016) and are included in the statement of operations.

### 12. Renseignements complémentaires à l'état des flux de trésorerie (suite)

#### *Opérations sans effet sur la trésorerie*

Au cours de l'exercice, des immobilisations corporelles ont été acquises pour un coût total de 39 543 336 \$ (60 552 218 \$ en 2016), dont 25 151 691 \$ (53 573 883 \$ en 2016) n'étaient pas payés en fin d'exercice, 7 014 871 \$ (nul en 2016) ont été financés par des contrats de location-acquisition et 7 376 774 \$ (6 978 335 \$ en 2016) ont été payés au cours de l'exercice.

Il y a 72 934 535 \$ (20 430 302 \$ en 2016) d'acquisitions des exercices précédents qui ne sont pas encore payées.

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a inscrit un débiteur de 974 370 \$ (28 137 942 \$ en 2016) et un débiteur à long terme de 20 666 976 \$ (16 802 525 \$ en 2016) du MSSLD comme apports reportés. Un débiteur à long terme de 1 709 665 \$ (2 822 930 \$ en 2016) de la Fondation a également été inscrit.

### 13. Régime de retraite

La grande majorité des employés sont membres du Healthcare of Ontario Pension Plan (le « Régime »), qui est un régime multi-employeurs à prestations déterminées pour les travailleurs éligibles de la santé 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 2 501 213 \$ (2 355 206 \$ en 2016) et est inclus dans l'état des résultats.



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

Notes to the financial statements

March 31, 2017

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2017

### 14. 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, 2017.

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.

### 15. 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 two years are as follows:

	\$
2018	277,433
2019	112,073

### 16. 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 a 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 grant of up to \$ 146,530,420.

### 14. 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 2017, 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.

### 15. 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 deux prochains exercices sont les suivants :

2018	277,433
2019	112,073

### 16. 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 \$.



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

Notes to the financial statements

March 31, 2017

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2017

### 16. Hospital redevelopment project (continued)

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, 2017, an amount of \$ 96,838,988 (\$ 72,934,535 in 2016) has been recorded as a payable, which represents the costs incurred to that date.

Payments forecast under the build finance agreement are as follows:

	\$
2018	32,651,080
2019	95,419,708

An amount of \$ 28,137,942 was received from MOHLTC in 2017 related to the construction finance agreement. An amount of \$ 82,230,487 will be received in 2019.

To date, \$ 124,458,245 (\$ 94,807,096 in 2016) 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 \$ 1,280,589 (\$ 2,229,003 in 2016).

### 17. Related party transactions

#### *Foundation*

During the year, the Hospital has recorded an amount of \$ 6,500,847 (\$ 4,791,182 in 2016) 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 amount, 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.

### 16. Projet de redéveloppement de l'Hôpital (suite)

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 2017, un montant de 96 838 988 \$ (72 934 535 \$ en 2016) a été enregistré comme crédettes, ce qui représente les frais engagés à cette date.

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

\$

2018	32,651,080
2019	95,419,708

Un montant de 28 137 942 \$ a été reçu du MSSLD en 2017 lié à l'entente de construction et de financement. Un montant de 82 230 487 \$ sera reçu en 2019.

À ce jour, 124 458 245 \$ (94 807 096 \$ en 2016) 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 1 280 589 \$ (2 229 003 \$ en 2016).

### 17. Opérations entre apparentés

#### *Fondation*

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a enregistré un montant de 6 500 847 \$ (4 791 182 \$ en 2016) 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 collecte de fonds ont été organisées spécifiquement pour ce projet.



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

Notes to the financial statements

March 31, 2017

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2017

### 17. 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 \$ 3,360,576 (\$ 3,322,803 in 2016) 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 \$ 39,379 (\$ 42,800 in 2016) associated with lab testing are fully recoverable from EORLA, of which \$ 8,672 (\$ 3,096 in 2016) are included in accounts receivable as at March 31, 2017.

### 18. 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.

### 17. 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 3 360 576 \$ (3 322 803 \$ en 2016) 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 39 379 \$ (42 800 \$ en 2016) associées à des tests de laboratoire sont entièrement recouvrables de l'ALREO, dont 8 672 \$ (3 096 \$ en 2016) sont inclus dans les comptes débiteurs au 31 mars 2017.

### 18. 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 de l'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 crédateurs 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, 2017

**Hôpital Général de Hawkesbury  
& District General Hospital Inc.**  
Renseignements complémentaires  
Hôpital  
de l'exercice clos le 31 mars 2017

**Schedule 1**

**Annexe 1**

	2017	2016	
	\$	\$	
<b>Revenues</b>			<b>Revenus</b>
MOHLTC - patient care	24,821,918	22,479,659	MSSLD - soins aux patients
Other funding	35,263,623	29,641,040	Autres financements
Provincial insurance plan	4,882,065	4,887,255	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,026,412	1,005,574	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	45,678	46,548	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodations	137,906	95,224	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets	335,696	340,758	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Recoveries and other revenues	3,025,661	2,480,812	Recouvrements et autres revenus
Investment income	174,595	289,217	Revenus de placements
	<b>69,713,554</b>	<b>61,266,087</b>	
<b>Expenses</b>			<b>Charges</b>
Administration	6,174,694	6,237,689	Administration
Ambulatory care	13,628,114	13,189,478	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	2,751,587	2,565,619	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	2,104,881	1,953,589	Entretien des bâtiments et du terrain
Diagnostics and therapeutic services	12,405,122	11,884,240	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	197,500	188,901	Formation
Inpatients	14,902,118	13,624,638	Patients hospitalisés
Marketed services	1,091,945	998,932	Services commercialisés
Support services	9,622,324	7,831,340	Services de soutien
	<b>62,878,285</b>	<b>58,474,426</b>	
<b>Excess of revenues over expenses</b>	<b>6,835,269</b>	<b>2,791,661</b>	<b>Excédent des revenus sur les charges</b>



**Hôpital Général de Hawkesbury  
& District General Hospital Inc.**  
Supplementary financial information  
Psychiatry program  
year ended March 31, 2017

**Hôpital Général de Hawkesbury  
& District General Hospital Inc.**  
Renseignements complémentaires  
Programme de psychiatrie  
de l'exercice clos le 31 mars 2017

**Schedule 2**

**Annexe 2**

	2017	2016	
	\$	\$	
<b>Revenues</b>			<b>Revenus</b>
MOHLTC - allocation	6,665,640	6,630,657	MSSLD - allocation
Provincial Insurance Plan	-	58,498	Plan provincial d'assurance
Other	452,265	411,108	Autres
	<b>7,117,905</b>	<b>7,100,263</b>	
<b>Expenses</b>			<b>Charges</b>
Benefits	1,054,240	1,106,570	Avantages sociaux
Insurance	16,080	16,323	Assurances
Office supplies and other	203,176	238,166	Fournitures de bureau et autres
Professional fees	27,998	10,806	Honoraires professionnels
Purchased equipment	16,183	81,041	Équipement acheté
Purchased services	241,976	229,283	Services achetés
Rent and occupancy cost	662,594	448,902	Loyer et frais d'opérations
Salaries and sessional fees	4,796,320	4,854,830	Salaires et frais de session
Telephone	68,963	79,294	Téléphone
Travelling	80,230	74,608	Déplacements
	<b>7,167,760</b>	<b>7,139,823</b>	
<b>Deficiency of revenues over expenses</b>	<b>(49,855)</b>	<b>(39,560)</b>	<b>Insuffisance des revenus sur les charges</b>



**Hôpital Général de Hawkesbury  
& District General Hospital Inc.**  
Supplementary financial information  
French service program  
year ended March 31, 2017

**Hôpital Général de Hawkesbury  
& District General Hospital Inc.**  
Renseignements complémentaires  
Programme de service en français  
de l'exercice clos le 31 mars 2017

**Schedule 3**

**Annexe 3**

	Translation/ Traduction	French language service/ Service en français	2017	2016	
	\$	\$	\$	\$	
<b>Revenues</b>					<b>Revenus</b>
MOHLTC - allocation	-	-	-	178,796	MSSLD - allocation
Recovery	-	<b>107,267</b>	<b>107,267</b>	111,366	Recouvrement
	-	<b>107,267</b>	<b>107,267</b>	290,162	
<b>Expenses</b>					<b>Charges</b>
Administrative fees	-	-	-	5,228	Frais administratifs
Benefits	-	<b>20,152</b>	<b>20,152</b>	34,677	Avantages sociaux
Occupancy costs	-	-	-	1,903	Frais d'occupation
Office supplies and other	-	-	-	484	Fournitures de bureau et autres
Purchased services	-	-	-	103,530	Services achetés
Salaries	-	<b>87,115</b>	<b>87,115</b>	143,726	Salaires
Telephone	-	-	-	614	Téléphone
	-	<b>107,267</b>	<b>107,267</b>	290,162	
<b>Excess of revenues over expenses</b>	-	-	-	-	<b>Excédent des revenus sur les charges</b>



**Hôpital Général de Hawkesbury  
& District General Hospital Inc.**  
Supplementary financial information  
Assisted Living Services  
year ended March 31, 2017

**Hôpital Général de Hawkesbury  
& District General Hospital Inc.**  
Renseignements complémentaires  
Services d'aide à la vie autonome  
de l'exercice clos le 31 mars 2017

**Schedule 4**

**Annexe 4**

	2017	2016	
	\$	\$	
<b>Revenues</b>			<b>Revenus</b>
MOHLTC - allocation	198,220	243,604	MSSLD - allocation
<b>Expenses</b>			<b>Charges</b>
Benefits	48,289	65,819	Avantages sociaux
Office supplies	1,908	811	Fournitures de bureau
Salaries	150,015	204,739	Salaires
Telephone	1,026	1,918	Téléphone
Travelling	6,701	7,971	Déplacements
	207,939	281,258	
<b>Deficiency of revenues over expenses</b>	<b>(9,719)</b>	<b>(37,654)</b>	<b>Insuffisance des revenus sur les charges</b>