



Financial statements of the
États financiers de l'

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

March 31, 2018
31 mars 2018



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

March 31, 2018

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 - 20
Supplementary financial information	
Hospital - Schedule 1	21
Psychiatry program - Schedule 2	22
French service program - Schedule 3	23
Assisted Living Services - Schedule 4	24

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

31 mars 2018

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

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, 2018, 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 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, 2018, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards.



Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

June 27, 2018

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 2018, 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 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 planifiions et réalisions 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 2018, 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 du secteur public.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 27 juin 2018



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

Statement of operations
year ended March 31, 2018

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

État des résultats
de l'exercice clos le 31 mars 2018

	2018	2017	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Ontario Ministry of Health and Long-Term Care ("MOHLTC") - patient care	37,301,549	31,685,778	Ministère de la Santé et des Soins de longue durée de l'Ontario (« MSSLD ») - soins aux patients
Other funding	37,391,180	35,263,623	Autres financements
Provincial insurance plan	4,829,307	4,882,065	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,170,917	1,026,412	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	36,902	45,678	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodation	55,454	137,717	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets (Note 9)	947,486	335,696	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 9)
Recoveries and other revenues	3,500,215	3,585,193	Recouvrements et autres revenus
Investment income	530,471	174,595	Revenus de placements
Donation	60,000	-	Don
	85,823,481	77,136,757	
Expenses			Charges
Administration	6,833,933	6,277,416	Administration
Ambulatory care	16,041,816	13,628,114	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	3,294,907	2,751,587	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	2,847,161	2,104,881	Entretien des bâtiments et du terrain
Community health and social services	7,163,367	7,375,698	Santé communautaire et services sociaux
Diagnostics and therapeutic services	13,735,814	12,405,122	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	291,867	197,500	Formation
Inpatients	16,689,172	14,902,371	Patients hospitalisés
Loss on sale of capital assets	1,503,773	-	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Marketed services	1,421,193	1,091,945	Services commercialisés
Support services	11,133,892	9,626,428	Services de soutien
	80,956,895	70,361,062	
Excess of revenues over expenses	4,866,586	6,775,695	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, 2018

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

État de l'évolution de l'actif net
de l'exercice clos 31 mars 2018

	Investment in capital assets/ Investissement dans les immobilisations corporelles	Restricted/ Affecté	Unrestricted/ Non affecté	2018	2017
	\$ (Note 11)	\$ (Note 12)	\$	\$	\$
Balance, beginning of year	28,065,537	7,698,138	11,178,822	46,942,497	40,166,802
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(2,347,421)	-	7,214,007	4,866,586	6,775,695
Net change in investment in capital assets (Note 11)	3,302,113	(1,767,534)	(1,534,579)	-	-
Balance, end of year	29,020,229	5,930,604	16,858,250	51,809,083	46,942,497

Excédent (insuffisance) des revenus sur les charges
Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles (note 11)

Solde au début

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, 2018

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

Bilan
au 31 mars 2018

	2018	2017	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	32,503,391	60,449,205	Encaisse
Investments	1,002,000	1,002,000	Placements
Accounts receivable (Note 3)	8,751,355	8,213,871	Débiteurs (note 3)
Deposits on purchase of capital assets	-	27,572	Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles
Inventories	376,655	324,598	Stocks
Prepaid expenses	1,071,009	680,401	Frais payés d'avance
	43,704,410	70,697,647	
Long-term receivable (Note 4)	65,741,922	61,671,231	Débiteurs à long terme (note 4)
Capital assets (Note 5)	153,427,104	147,739,281	Immobilisations corporelles (note 5)
	262,873,436	280,108,159	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable (Note 6)	7,397,330	38,321,973	Créditeurs (note 6)
Accrued liabilities	4,688,552	3,961,930	Charges à payer
Deferred revenues (Note 7)	3,427,051	3,860,407	Revenus reportés (note 7)
Current portion of obligations under capital lease (Note 8)	747,521	726,263	Tranche à court terme des obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
	16,260,454	46,870,573	
Long-term payable (Note 17)	68,007,245	64,187,908	Créditeurs à long terme (note 17)
Obligations under capital lease (Note 8)	4,366,654	5,114,176	Obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Deferred contributions - capital assets (Note 9)	119,292,700	113,833,305	Apports reportés - immobilisations corporelles (note 9)
Employee future benefits (Note 10)	3,137,300	3,159,700	Avantages sociaux futurs (note 10)
	211,064,353	233,165,662	
Contingencies and commitments (Notes 15 and 16)			Éventualités et engagements (notes 15 et 16)
Net assets			Actif net
Investment in capital assets (Note 11)	29,020,229	28,065,537	Investissement dans les immobilisations corporelles (note 11)
Restricted (Note 12)	5,930,604	7,698,138	Affecté (note 12)
Unrestricted	16,858,250	11,178,822	Non affecté
	51,809,083	46,942,497	
	262,873,436	280,108,159	

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

Marc LeBoutillier



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

Statement of cash flow
year ended March 31, 2018

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

État des flux de trésorerie
de l'exercice clos le 31 mars 2018

	2018	2017	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
Excess of revenues over expenses	4,866,586	6,775,695	Excédent des revenus sur les charges
Items not affecting cash:			Éléments sans effet sur la trésorerie :
Amortization of deferred contributions related to capital assets	(947,486)	(335,696)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Deferred contribution recognized	(60,000)	-	Apport reporté constaté
Amortization of capital assets	3,294,907	2,751,587	Amortissement des immobilisations corporelles
Loss on sale of tangible capital assets	1,503,773	-	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Decrease of employee future benefits	(22,400)	(17,000)	Diminution des avantages sociaux futurs
Changes in non-cash operating working capital items (Note 13)	(701,476)	4,979,788	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 13)
	7,933,904	14,154,374	
Capital activities			Activités d'immobilisations
Purchase of capital assets	(37,558,020)	(8,446,424)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of capital assets	8,376	-	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
	(37,549,644)	(8,446,424)	
Financing activities			Activités de financement
Repayment of obligations under capital lease	(726,264)	(1,174,432)	Remboursement des obligations découlant de contrats de location-acquisition
Deferred contributions received	2,396,190	30,210,156	Apports reportés reçus
	1,669,926	29,035,724	
Net (decrease) increase in cash	(27,945,814)	34,743,674	(Diminution) augmentation nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	60,449,205	25,705,531	Encaisse au début
Cash, end of year	32,503,391	60,449,205	Encaisse à la fin

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

Additional information is presented in Note 13.

Les notes complémentaires font partie intégrante
des états financiers.

Des renseignements complémentaires sont
présentés à la note 13.



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements

March 31, 2018

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2018

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 la *Loi de 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, 2018

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

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 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, 2018.

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 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 2018.

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, 2018

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

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

	2018	2017	
	\$	\$	
MOHLTC	1,087,596	1,030,479	MSSLD
Provincial Insurance Plan	224,075	356,573	Plan provincial d'assurance
Other patients receivable	6,030,070	5,424,657	Autres patients à recevoir
Other	1,580,493	1,616,954	Autres
	8,922,234	8,428,663	
Less: Allowance for doubtful accounts	(170,879)	(214,792)	Moins : Provision pour créances douteuses
	8,751,355	8,213,871	

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, 2018

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

Notes complémentaires aux
états financiers
31 mars 2018

**3. Accounts receivable
(continued)**

	2018	2017
	\$	\$
Current	7,373,100	7,065,177
Between 61 and 119 days	286,110	1,120,308
More than 120 days	1,263,024	243,178
	8,922,234	8,428,663

3. Débiteurs (suite)

	2018	2017
	\$	\$
Courant	7,373,100	7,065,177
Entre 61 et 119 jours	286,110	1,120,308
Plus de 120 jours	1,263,024	243,178
	8,922,234	8,428,663

4. Long-term receivable

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

	2018	2017
	\$	\$
MOHLTC	58,437,650	55,170,384
Foundation	7,304,272	6,500,847
	65,741,922	61,671,231

4. Débiteurs à long terme

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

	2018	2017
	\$	\$
MSSLD	58,437,650	55,170,384
Fondation	7,304,272	6,500,847
	65,741,922	61,671,231

5. Capital assets

			2018	2017
	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
Land under capital lease	404,908	-	404,908	404,908
Construction in progress	26,345,557	-	26,345,557	124,458,245
Furniture and equipment	25,405,774	19,580,445	5,825,329	4,931,720
Computer software	4,090,081	2,594,728	1,495,353	650,085
Parking	833,897	687,658	146,239	70,372
Buildings	117,510,215	14,656,629	102,853,586	6,113,864
Building service equipment	5,540,939	85,217	5,455,722	-
Building under capital lease	10,483,828	366,934	10,116,894	10,326,571
	191,398,715	37,971,611	153,427,104	147,739,281

**5. Immobilisations
corporelles**

	2018	2017
	\$	\$
Terrains	783,516	783,516
Terrain - contrats de location- acquisition	404,908	404,908
Construction en cours	26,345,557	124,458,245
Mobilier et équipement	25,405,774	4,931,720
Logiciel informatique	4,090,081	650,085
Stationnement	833,897	70,372
Bâtiments	117,510,215	6,113,864
Équipement de service pour le bâtiment	5,540,939	-
Bâtiment - contrats de location-acquisition	10,483,828	10,326,571
	191,398,715	147,739,281



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2018

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

6. Accounts payable

	2018	2017	
	\$	\$	
Payable to MOHLTC			Remboursable au MSSLD
Cancer Care Ontario	41,576	-	Programme soins cancer Ontario
Psychiatry Program	35,689	35,689	Programme de psychiatrie
French services	18,626	99,630	Services en français
Late Career Nursing Initiative	-	7,987	Initiative de fin de carrière des infirmières
Rent Supplement	44,747	48,977	Supplément de loyer
Other grants	72,324	72,324	Autres subventions
Vendor - Hospital Redevelopment Project	1,204,034	32,651,080	Fournisseur - projet de réaménagement de l'Hôpital
Regular vendors	5,980,334	5,406,286	Fournisseurs réguliers
	7,397,330	38,321,973	

6. Créditeurs

7. Deferred revenues

	2018	2017	
	\$	\$	
Post Construction Operating Plan	3,127,600	3,677,800	Plan d'exploitation après la construction
Other	299,451	182,607	Autres
	3,427,051	3,860,407	

7. Revenus reportés

8. 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:

	2018	2017	
	\$	\$	
2018	-	890,743	2018
2019	890,743	890,743	2019
2020	890,743	890,743	2020
2021	890,743	890,743	2021
2022	2,876,980	2,876,980	2022
	5,549,209	6,439,952	
Less: Amount representing interest	(435,034)	(599,513)	Moins : Montant représentant les intérêts
	5,114,175	5,840,439	
Less: Current portion	(747,521)	(726,263)	Moins : Tranche à court terme
Balance of the obligation	4,366,654	5,114,176	Solde de l'obligation

8. 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 :



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

Notes to the financial statements
March 31, 2018

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

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

8. Obligations under capital lease (continued)

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

		\$
2019	747,521	2019
2020	769,415	2020
2021	791,965	2021
2022	2,805,274	2022

9. 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.

	2018	2017	
	\$	\$	
Balance, beginning of year	113,833,305	88,745,776	Solde au début
Plus: MOHLTC - grants	5,383,768	23,534,931	Plus : MSSLD - subventions
Donations	823,625	1,710,140	Dons
Capitalized interest on deferred contributions	259,488	178,154	Intérêts capitalisés sur les apports reportés
Less: Amounts recognized as revenues	(947,486)	(335,696)	Moins : Montants constatés comme revenus
Less: Donation recognized	(60,000)	-	Moins : Don constaté
Unamortized deferred contributions used to purchase capital assets	119,292,700	113,833,305	Solde non amorti des apports reportés utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles

8. Obligations découlant de contrats de location-acquisition (suite)

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

		\$
2019	747,521	2019
2020	769,415	2020
2021	791,965	2021
2022	2,805,274	2022

9. 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.



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2018

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

10. 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 1st, 2015 and extrapolated to March 31, 2018. The next valuation will be on April 1st, 2018.

	2018	2017	
	\$	\$	
Accrued benefit obligations	2,385,500	2,278,400	Obligations au titre des prestations constituées
Unamortized actuarial gains	751,800	881,300	Gains actuariels non amortis
Accrued employee future benefits	3,137,300	3,159,700	Avantages sociaux futurs courus

Other information

	2018	2017	
Current services cost	146,600	143,100	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest cost on accrued benefit obligations	77,600	74,300	Coût d'intérêt des obligations au titre des prestations constituées
Amortization of actuarial gain	(100,700)	(99,700)	Amortissement du gain actuariel
Benefit expenses	123,500	117,900	Dépenses d'avantages sociaux
Funding contribution	(145,900)	(134,700)	Contribution du financement
	(22,400)	(17,000)	

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 :

	2018	2017	
Discount rate	3.3%	3,25%	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 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



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

Notes to the financial statements
March 31, 2018

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

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

11. Investment in capital assets

	2018	2017
	\$	\$
<i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i>		
Capital assets	153,427,104	147,739,281
Amounts financed by deferred contributions	(119,292,700)	(113,833,305)
Amounts financed by capital lease	(5,114,175)	(5,840,439)
	29,020,229	28,065,537

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	947,486	335,696
Amortization of capital assets	(3,294,907)	(2,751,587)
	(2,347,421)	(2,415,891)

Net change in investment in capital assets

Additions of capital assets	10,494,879	39,543,336
Capitalized interest on deferred contributions	(259,488)	(178,154)
Increase in deferred contributions	(6,147,393)	(25,245,071)
Loss on sale of capital assets	(1,503,773)	-
Proceeds from sale of capital assets	(8,376)	-
Repayment of obligations under capital lease	726,264	1,174,432
	3,302,113	15,294,543

11. Investissement dans les immobilisations corporelles

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

Immobilisations corporelles	
Montants financés par apports reportés	
Montants financé par contrat de location-acquisition	

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	
Amortissement des immobilisations corporelles	

Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles

Ajouts d'immobilisations corporelles	
Intérêts capitalisés sur les apports reportés	
Augmentation des apports reportés	
- Perte à la cession d'immobilisations corporelles	
- Produit de la cession d'immobilisations corporelles	
Remboursement des obligations découlant de contrats de location-acquisition	



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements

March 31, 2018

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2018

12. 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:

	2018	2017	
	\$	\$	
Redevelopment project	5,930,604	7,698,138	Projet de réaménagement

12. Actif net affecté

La portion locale dans le financement du projet de réaménagement 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 :

13. Additional information relating to the statement of cash flow

	2018	2017	
	\$	\$	
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>			<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation</i>
Accounts receivable	(537,484)	(904,682)	Débiteurs
Deposits on purchase of capital assets	27,572	443,887	Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles
Inventories	(52,057)	31,107	Stocks
Prepaid expenses	(390,608)	156,080	Frais payés d'avance
Accounts payable	(42,165)	1,483,577	Créditeurs
Accrued liabilities	726,622	155,166	Charges à payer
Deferred revenues	(433,356)	3,614,653	Revenus reportés
	(701,476)	4,979,788	

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

Non-cash transactions

During the year, capital assets were acquired at an aggregate cost of \$ 10,494,879 (\$ 39,543,336 in 2017), of which \$ 4,383,905 (\$ 25,151,691 in 2017) were not paid at year-end, Nil (\$ 7,014,871 in 2017) were financed with capital lease and \$ 6,110,974 (\$ 7,376,774 in 2017) were paid during the year.

Opérations sans effet sur la trésorerie

Au cours de l'exercice, des immobilisations corporelles ont été acquises pour un coût total de 10 494 879 \$ (39 543 336 \$ en 2017), dont 4 383 905 \$ (25 151 691 \$ en 2017) n'étaient pas payés en fin d'exercice, nul (7 014 871 \$ en 2017) ont été financés par des contrats de location-acquisition et 6 110 974 \$ (7 376 774 \$ en 2017) ont été payés au cours de l'exercice.



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2018

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

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

Non-cash transactions (continued)

There are \$ 66,639,180 (\$ 72,934,535 in 2017) of previous years' acquisitions which are not paid yet.

During the year, the Hospital recorded an account receivable Nil (\$ 974,370 in 2017) and a long-term receivable of \$ 3,267,266 (\$ 20,666,976 in 2017) from MOHLTC as deferred contributions. A long-term receivable of \$ 803,425 (\$ 1,709,665 in 2017) from the Foundation was also recorded.

14. 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 6.9% - 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 \$ 2,884,911 (\$ 2,501,213 in 2017) and are included in the statement of operations.

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

Opérations sans effet sur la trésorerie (suite)

Il y a 66 639 180 \$ (72 934 535 \$ en 2017) d'acquisitions des exercices précédents qui ne sont pas encore payées.

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a inscrit un débiteur nul (974 370 \$ en 2017) et un débiteur à long terme de 3 267 266 \$ (20 666 976 \$ en 2017) du MSSLD comme apports reportés. Un débiteur à long terme de 803 425 \$ (1 709 665 \$ en 2017) de la Fondation a également été inscrit.

14. 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 6,9% - 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 2 884 911 \$ (2 501 213 \$ en 2017) et est inclus dans l'état des résultats.



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2018

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

15. 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, 2018.

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.

16. Commitments

The Hospital has signed a memorandum of understanding with The Ottawa Hospital with respect to the purchase of a hospital information system. The Hospital's share is estimated at \$ 11,759,979. To date, an amount of \$ 544,167 (Nil in 2017) was paid to The Ottawa Hospital. Payment forecast under the Memorandum of understanding are as follows:

	\$	
2019	1,710,147	2019
2020	1,135,415	2020
2021	1,135,205	2021
2022	1,218,405	2022
2023	1,181,118	2023
2024-2027	4,835,522	2024-2027

15. 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 2018, 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.

16. Engagements

L'Hôpital a signé un protocole d'entente avec L'Hôpital d'Ottawa concernant la mise en place d'un système informatique hospitalier. La part de l'Hôpital est estimée à 11 759 979 \$. À ce jour, un montant de 544 167 \$ (nul en 2017) a été versé à l'Hôpital d'Ottawa. Les paiements prévus au titre du protocole d'entente sont les suivants :



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2018

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

17. 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.

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, 2018, an amount of \$ 100,612,044 (\$ 96,838,988 in 2017) has been recorded as capital assets, which represents the costs incurred to that date.

An interim payment in the amount of \$ 31,400,766 was made in February 2018. Future payments under the build finance agreement, including the long term payable in the amount of \$ 68,007,245 (\$ 64,187,908 in 2017) are as follows:

2019	1,204,034	2019
2020	95,465,988	2020

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, \$ 133,720,203 (\$ 124,458,245 in 2017) of cost related to the redevelopment project is included in the capital assets in the Hospital's financial statements.

Other construction contracts were granted for the amount of \$ 552,075 (\$ 1,280,589 in 2017).

17. Projet de réaménagement de l'Hôpital

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

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 2018, un montant de 100 612 044 \$ (96 838 988 \$ en 2017) a été enregistré comme immobilisations corporelles, ce qui représente les frais engagés à cette date.

Un paiement intérimaire au montant de 31 400 766 \$ a été fait en février 2018. Les paiements futurs au titre de l'entente de construction et de financement, incluant le créancier à long terme au montant de 68 007 245 \$ (64 187 908 \$ en 2017) sont les suivants :

\$

2019	1,204,034	2019
2020	95,465,988	2020

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, 133 720 203 \$ (124 458 245 \$ en 2017) des coûts liés au projet de réaménagement est inclus dans les immobilisations corporelles dans les états financiers de l'Hôpital.

D'autres contrats de construction ont été accordés pour un montant de 552 075 \$ (1 280 589 \$ en 2017).



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2018

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

18. Related party transactions

Foundation

During the year, the Hospital has recorded an amount of \$ 7,304,272 (\$ 6,500,847 in 2017) 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.

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 \$ 3,677,362 (\$ 3,360,576 in 2017) 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 \$ 36,096 (\$ 39,379 in 2017) associated with lab testing are fully recoverable from EORLA, of which \$ 17,169 (\$ 8,672 in 2017) are included in accounts receivable as at March 31, 2018.

19. 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.

18. Opérations entre apparentés

Fondation

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a enregistré un montant de 7 304 272 \$ (6 500 847 \$ en 2017) recevable de la Fondation pour des dons afférents au projet de réaménagement 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.

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 3 677 362 \$ (3 360 576 \$ en 2017) 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 36 096 \$ (39 379 \$ en 2017) associées à des tests de laboratoire sont entièrement recouvrables de l'ALREO, dont 17 169 \$ (8 672 \$ en 2017) sont inclus dans les comptes débiteurs au 31 mars 2018.

19. 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.



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2018

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

19. Financial instruments (continued)

Liquidity risk (continued)

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.

20. Corresponding figures

Certain corresponding figures have been reclassified to conform to the current year's presentation.

19. Instruments financiers (suite)

Risque de liquidité (suite)

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

20. Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour l'exercice considéré.



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

Supplementary financial information
Hospital
year ended March 31, 2018

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

Renseignements complémentaires
Hôpital
de l'exercice clos le 31 mars 2018

Schedule 1

Annexe 1

	2018	2017	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOHLTC - patient care	30,720,811	24,821,918	MSSLD - soins aux patients
Other funding	37,391,180	35,263,623	Autres financements
Provincial insurance plan	4,829,307	4,882,065	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,170,917	1,026,412	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	36,902	45,678	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodations	55,454	137,717	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets	947,486	335,696	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Recoveries and other revenues	2,862,018	3,025,662	Recouvrements et autres revenus
Investment income	530,471	174,595	Revenus de placements
	78,544,546	69,713,366	
Expenses			Charges
Administration	6,716,958	6,170,149	Administration
Ambulatory care	16,041,816	13,628,114	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	3,294,907	2,751,587	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	2,847,161	2,104,881	Entretien des bâtiments et du terrain
Diagnostics and therapeutic services	13,735,814	12,405,122	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	291,867	197,500	Formation
Inpatients	16,689,172	14,902,371	Patients hospitalisés
Loss on sale of capital assets	1,503,773	-	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Marketed services	1,421,193	1,091,945	Services commercialisés
Support services	11,133,892	9,626,428	Services de soutien
	73,676,553	62,878,097	
Excess of revenues over expenses	4,867,993	6,835,269	Excédent des revenus sur les charges



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

Supplementary financial information
Psychiatry program
year ended March 31, 2018

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

Renseignements complémentaires
Programme de psychiatrie
de l'exercice clos le 31 mars 2018

Schedule 2

Annexe 2

	2018	2017	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOHLTC - allocation	6,580,738	6,665,640	MSSLD - allocation
Donation	60,000	-	Don
Other	521,222	452,265	Autres
	7,161,960	7,117,905	
Expenses			Charges
Benefits	1,070,372	1,054,240	Avantages sociaux
Insurance	16,471	16,626	Assurances
Office supplies and other	255,719	202,891	Fournitures de bureau et autres
Professional fees	13,020	27,998	Honoraires professionnels
Purchased equipment	73,227	35,317	Équipement acheté
Purchased services	237,922	241,976	Services achetés
Rent and occupancy cost	604,716	662,977	Loyer et frais d'opérations
Salaries and sessional fees	4,770,203	4,796,320	Salaires et frais de session
Telephone	52,178	68,963	Téléphone
Travelling	69,539	60,452	Déplacements
	7,163,367	7,167,760	
Deficiency of revenues over expenses	(1,407)	(49,855)	Insuffisance des revenus sur les charges



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

Supplementary financial information
French service program
year ended March 31, 2018

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

Renseignements complémentaires
Programme de service en français
de l'exercice clos le 31 mars 2018

Schedule 3

Annexe 3

	2018	2017	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Recovery	116,975	107,267	Recouvrement
Expenses			Charges
Benefits	21,506	20,152	Avantages sociaux
Salaries	95,469	87,115	Salaires
	116,975	107,267	
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, 2018

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

Renseignements complémentaires
Services d'aide à la vie autonome
de l'exercice clos le 31 mars 2018

Schedule 4

Annexe 4

	2018	2017	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOHLTC - allocation	-	198,220	MSSLD - allocation
Expenses			Charges
Benefits	-	48,289	Avantages sociaux
Office supplies	-	1,908	Fournitures de bureau
Salaries	-	150,015	Salaires
Telephone	-	1,026	Téléphone
Travelling	-	6,701	Déplacements
	-	207,939	
Deficiency of revenues over expenses	-	(9,719)	Insuffisance des revenus sur les charges