



Financial statements of the
États financiers de l'

Hawkesbury and District General Hospital
Hôpital général de Hawkesbury et district

(formerly known as / anciennement connue comme: Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.)

March 31, 2019
31 mars 2019



Hawkesbury and District General Hospital

March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

31 mars 2019

Table of contents

Table des matières

	Page	
Independent Auditor's Report	1 - 4	Rapport de l'auditeur indépendant
Statement of operations	5	État des résultats
Statement of changes in net assets	6	État de l'évolution de l'actif net
Balance sheet	7	Bilan
Statement of cash flow	8	État des flux de trésorerie
Notes to the financial statements	9 - 22	Notes complémentaires aux états financiers
Supplementary financial information		Renseignements complémentaires
Other programs - Schedule 1	23	Autres programmes - Annexe 1
Psychiatry program - Schedule 2	24	Programme de psychiatrie - Annexe 2
French service program - Schedule 3	25	Programme de service en français - Annexe 3

Independent Auditor's Report

To the members of the Hawkesbury and District General Hospital

Opinion

We have audited the financial statements of the Hawkesbury and District General Hospital (the "Hospital"), which comprise the balance sheet as at March 31, 2019, and the statements of operations, changes in net assets and cash flow for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively referred to as the "financial statements").

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Hospital as at March 31, 2019, and the results of its operations, changes in its net assets and its cash flow for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards ("PSAS").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards ("Canadian GAAS"). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Hospital in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Canada, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with PSAS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Hospital ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Hospital or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Hospital financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Canadian GAAS will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Canadian GAAS, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Hospital's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Hospital's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Hospital to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Deloitte LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

June 26, 2019

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de l'Hôpital général de Hawkesbury et district

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'Hôpital général de Hawkesbury et district (l'« Hôpital »), qui comprennent le bilan au 31 mars 2019, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Hôpital au 31 mars 2019, ainsi que des résultats de ses activités, de l'évolution de son actif net et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes du secteur public (NCSP).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'Hôpital conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux NCSP, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'Hôpital à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'Hôpital ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'Hôpital.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'Hôpital.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'Hôpital à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'Hôpital à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 26 juin 2019



Hawkesbury and District General Hospital

Statement of operations
year ended March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

État des résultats
de l'exercice terminé le 31 mars 2019

	2019	2018	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Ontario Ministry of Health and Long-Term Care ("MOHLTC") - patient care	41,308,843	37,301,549	Ministère de la Santé et des Soins de longue durée de l'Ontario (« MSSLD ») - soins aux patients
Other funding	36,688,824	37,391,180	Autres financements
Provincial insurance plan	5,396,200	4,829,307	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,370,154	1,170,917	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	108,858	36,902	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodation	30,414	55,454	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets (Note 9)	2,306,389	947,486	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 9)
Recoveries and other revenues	3,883,019	3,500,215	Recouvrements et autres revenus
Investment income	565,270	530,471	Revenus de placements
Donation	-	60,000	Don
	91,657,971	85,823,481	
Expenses			Charges
Administration	8,374,292	6,833,933	Administration
Ambulatory care	18,473,223	16,041,816	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	5,170,817	3,294,907	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	2,855,716	2,847,161	Entretien des bâtiments et du terrain
Community health and social services	8,360,302	7,163,367	Santé communautaire et services sociaux
Diagnostics and therapeutic services	14,848,724	13,735,814	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	281,235	291,867	Formation
Inpatients	17,835,101	16,689,172	Patients hospitalisés
Loss on sale of capital assets	4,414	1,503,773	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Marketed services	1,308,556	1,421,193	Services commercialisés
Support services	12,722,176	11,133,892	Services de soutien
	90,234,556	80,956,895	
Excess of revenues over expenses	1,423,415	4,866,586	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.



**Hawkesbury and District General
Hospital**

Statement of changes in net assets
year ended March 31, 2019

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**

État de l'évolution de l'actif net
de l'exercice terminé le 31 mars 2019

	Investment in capital assets/ Investissement dans les immobilisations corporelles	Restricted/ Affecté	Unrestricted/ Non affecté	2019	2018	
	\$	\$	\$	\$	\$	
	(Note 11)	(Note 12)				
Balance, beginning of year	29,020,229	5,930,604	16,858,250	51,809,083	46,942,497	Solde au début
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(2,864,428)	-	4,287,843	1,423,415	4,866,586	Excédent (insuffisance) des revenus sur les charges
Net change in investment in capital assets (Note 11)	8,076,383	(1,726,566)	(6,349,817)	-	-	Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles (note 11)
Balance, end of year	34,232,184	4,204,038	14,796,276	53,232,498	51,809,083	Solde à la fin

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

Les notes complémentaires font partie
intégrante des états financiers.



Hawkesbury and District General Hospital

Balance sheet
as at March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Bilan
au 31 mars 2019

	2019	2018	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	30,830,242	32,503,391	Encaisse
Investments	1,002,000	1,002,000	Placements
Accounts receivable (Note 3)	8,162,936	8,751,355	Débiteurs (note 3)
Deposits on purchase of capital assets	245,009	-	Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles
Inventories	458,672	376,655	Stocks
Prepaid expenses	1,414,454	1,071,009	Frais payés d'avance
	42,113,313	43,704,410	
Long-term receivable (Note 4)	75,873,055	65,741,922	Débiteurs à long terme (note 4)
Capital assets (Note 5)	168,543,902	153,427,104	Immobilisations corporelles (note 5)
	286,530,270	262,873,436	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable (Note 6)	8,047,762	7,397,330	Créditeurs (note 6)
Accrued liabilities	5,214,205	4,688,552	Charges à payer
Deferred revenues (Note 7)	3,834,329	3,427,051	Revenus reportés (note 7)
Current portion of obligations under capital lease (Note 8)	769,415	747,521	Tranche à court terme des obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
	17,865,711	16,260,454	
Long-term payable (Note 17)	78,702,358	68,007,245	Créditeurs à long terme (note 17)
Obligations under capital lease (Note 8)	3,597,240	4,366,654	Obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Deferred contributions - capital assets (Note 9)	129,945,063	119,292,700	Apports reportés - immobilisations corporelles (note 9)
Employee future benefits (Note 10)	3,187,400	3,137,300	Avantages sociaux futurs (note 10)
	233,297,772	211,064,353	
Contingencies and commitments (Notes 15 and 16)			Éventualités et engagements (notes 15 et 16)
Net assets			Actif net
Investment in capital assets (Note 11)	34,232,184	29,020,229	Investissement dans les immobilisations corporelles (note 11)
Restricted (Note 12)	4,204,038	5,930,604	Affecté (note 12)
Unrestricted	14,796,276	16,858,250	Non affecté
	53,232,498	51,809,083	
	286,530,270	262,873,436	

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



Hawkesbury and District General Hospital

Statement of cash flow
year ended March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

État des flux de trésorerie
de l'exercice terminé le 31 mars 2019

	2019	2018	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
Excess of revenues over expenses	1,423,415	4,866,586	Excédent des revenus sur les charges
Items not affecting cash:			Éléments sans effet sur la trésorerie :
Amortization of deferred contributions related to capital assets	(2,306,389)	(947,486)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Deferred contribution recognized	-	(60,000)	Apport reporté constaté
Amortization of capital assets	5,170,817	3,294,907	Amortissement des immobilisations corporelles
Loss on sale of capital assets	4,414	1,503,773	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Increase (decrease) in employee future benefits	50,100	(22,400)	Augmentation (diminution) des avantages sociaux futurs
Changes in non-cash operating working capital items (Note 13)	(132,798)	(701,476)	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 13)
	4,209,559	7,933,904	
Capital activities			Activités d'immobilisations
Purchase of capital assets	(7,969,063)	(37,558,020)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of capital assets	6,256	8,376	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
	(7,962,807)	(37,549,644)	
Financing activities			Activités de financement
Repayment of obligations under capital lease	(747,520)	(726,264)	Remboursement des obligations découlant de contrats de location-acquisition
Deferred contributions received	2,827,619	2,396,190	Apports reportés reçus
	2,080,099	1,669,926	
Net decrease in cash	(1,673,149)	(27,945,814)	Diminution nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	32,503,391	60,449,205	Encaisse au début
Cash, end of year	30,830,242	32,503,391	Encaisse à la fin

Additional information is presented in Note 13.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 13.

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

1. Nature of business

The Hawkesbury and District General Hospital (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 to 15 years
Parking	10 years
Buildings	50 years
Building service equipment	15 to 20 years

1. Nature de l'établissement

L'Hôpital général de Hawkesbury et district (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 à 15 ans
Stationnement	10 ans
Bâtiments	50 ans
Équipement de service pour le bâtiment	15 à 20 ans



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

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, 2019.

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 2019.

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.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

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

	2019	2018	
	\$	\$	
MOHLTC	760,306	1,087,596	MSSLD
Provincial Insurance Plan	384,004	224,075	Plan provincial d'assurance
Other patients receivable	5,564,916	6,030,070	Autres patients à recevoir
Other	1,662,979	1,580,493	Autres
	8,372,205	8,922,234	
Less: Allowance for doubtful accounts	(209,269)	(170,879)	Moins : Provision pour créances douteuses
	8,162,936	8,751,355	

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



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial
statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux
états financiers
31 mars 2019

3. Accounts receivable (continued)

	2019	2018	
	\$	\$	
Current	7,134,833	7,373,100	Courant
Between 61 and 119 days	139,789	286,110	Entre 61 et 119 jours
More than 120 days	1,097,583	1,263,024	Plus de 120 jours
	8,372,205	8,922,234	

3. Débiteurs (suite)

4. Long-term receivable

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

	2019	2018	
	\$	\$	
MOHLTC	67,783,980	58,437,650	MSSLD
Foundation	8,089,075	7,304,272	Fondation
	75,873,055	65,741,922	

4. Débiteurs à long terme

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

5. Capital assets

	2019		2018		
	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	404,908	Terrain - contrats de location-acquisition
Construction in progress	38,805,774	-	38,805,774	26,345,557	Construction en cours
Furniture and equipment	22,340,517	13,830,414	8,510,103	5,825,329	Mobilier et équipement
Computer software	7,477,740	2,931,316	4,546,424	1,495,353	Logiciel informatique
Parking	833,897	703,774	130,123	146,239	Stationnement
Buildings	117,510,215	17,182,310	100,327,905	102,853,586	Bâtiments
Building service equipment	5,555,204	427,272	5,127,932	5,455,722	Équipement de service pour le bâtiment
Building under capital lease	10,483,828	576,611	9,907,217	10,116,894	Bâtiment - contrats de location-acquisition
	204,195,599	35,651,697	168,543,902	153,427,104	

5. Immobilisations corporelles



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

6. Accounts payable

	2019	2018	
	\$	\$	
Payable to MOHLTC			Remboursable au MSSLD
Cancer Care Ontario	43,393	41,576	Programme soins cancer Ontario
Psychiatry Program	35,689	35,689	Programme de psychiatrie
French services	18,626	18,626	Services en français
Rent supplement	25,433	44,747	Supplément de loyer
Other grants	86,512	72,324	Autres subventions
Vendor - Hospital Redevelopment Project	1,080,645	1,204,034	Fournisseur - projet de réaménagement de l'Hôpital
Regular vendors	6,757,464	5,980,334	Fournisseurs réguliers
	8,047,762	7,397,330	

6. Crédeurs

7. Deferred revenues

	2019	2018	
	\$	\$	
Post Construction Operating Plan	3,420,791	3,127,600	Plan d'exploitation après la construction
Other	413,538	299,451	Autres
	3,834,329	3,427,051	

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:

	2019	2018	
	\$	\$	
2019	-	890,743	2019
2020	890,743	890,743	2020
2021	890,743	890,743	2021
2022	2,876,980	2,876,980	2022
	4,658,466	5,549,209	
Less: Amount representing interest	(291,811)	(435,034)	Moins : Montant représentant les intérêts
	4,366,655	5,114,175	
Less: Current portion	769,415	747,521	Moins : Tranche à court terme
Balance of the obligation	3,597,240	4,366,654	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 :



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

8. Obligations under capital lease (continued)

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

		\$
2020	769,415	2020
2021	791,965	2021
2022	2,805,275	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.

	2019	2018
	\$	\$
Balance, beginning of year	119,292,700	113,833,305
Plus: MOHLTC - grants	12,161,241	5,383,768
Donations	784,803	823,625
Capitalized interest on deferred contributions	12,708	259,488
Less: Amounts recognized as revenues	(2,306,389)	(947,486)
Less: Donation recognized	-	(60,000)
Unamortized deferred contributions used to purchase capital assets	129,945,063	119,292,700

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

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

		\$
2020	769,415	2020
2021	791,965	2021
2022	2,805,275	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.

	2019	2018
	\$	\$
Solde au début		
Plus : MSSLD - subventions		
Dons		
Intérêts capitalisés sur les apports reportés		
Moins : Montants constatés comme revenus		
Moins : Don constaté		
Solde non amorti des apports reportés utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles		



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

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, 2018 and extrapolated to March 31, 2019. The next valuation will be on April 1st, 2021.

	2019	2018	
	\$	\$	
Accrued benefit obligations	2,816,300	2,385,500	Obligations au titre des prestations constituées
Unamortized actuarial gains	371,100	751,800	Gains actuariels non amortis
Accrued employee future benefits	3,187,400	3,137,300	Avantages sociaux futurs courus

Other information

	2019	2018	
Current services cost	185,200	146,600	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest cost on accrued benefit obligations	86,200	77,600	Coût d'intérêt des obligations au titre des prestations constituées
Amortization of actuarial gain	(85,000)	(100,700)	Amortissement du gain actuariel
Benefit expenses	186,400	123,500	Dépenses d'avantages sociaux
Funding contribution	(136,300)	(145,900)	Contribution du financement
	50,100	(22,400)	

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

	2019	2018	
Discount rate	3.20%	3,30%	Taux d'escompte
Dental benefits costs escalation	3.00%	3,00%	Augmentation des coûts pour bénéfices dentaires
Medical benefits costs escalation (reduction of 0.25% per year until 2025, at which time it will be 4.50%)	5.75%	6,00%	Augmentation des coûts pour bénéfices médicaux diminution de 0,25 % par année jusqu'en 2025, date à laquelle il atteindra 4,50%
Expected average remaining service life	14 years/ans	14 years/ans	Durée moyenne estimative du reste de la carrière active

10. 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^{er} avril 2018 et extrapolée au 31 mars 2019. La prochaine évaluation sera faite le 1^{er} avril 2021.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

11. Investment in capital assets

	2019	2018
	\$	\$
<i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i>		
Capital assets	168,543,902	153,427,104
Amounts financed by deferred contributions	(129,945,063)	(119,292,700)
Amounts financed by capital lease	(4,366,655)	(5,114,175)
	34,232,184	29,020,229

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	2,306,389	947,486
Amortization of capital assets	(5,170,817)	(3,294,907)
	(2,864,428)	(2,347,421)

Net change in investment in capital assets

Additions of capital assets	20,298,285	10,494,879
Capitalized interest on deferred contributions	(12,708)	(259,488)
Increase in deferred contributions	(12,946,044)	(6,147,393)
Loss on sale of capital assets	(4,414)	(1,503,773)
Proceeds from sale of capital assets	(6,256)	(8,376)
Repayment of obligations under capital lease	747,520	726,264
	8,076,383	3,302,113

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	



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

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:

	2019	2018	
	\$	\$	
Redevelopment project	4,204,038	5,930,604	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

	2019	2018	
	\$	\$	
<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	588,419	(537,484)	Débiteurs
Deposits on purchase of capital assets	(245,009)	27,572	Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles
Inventories	(82,017)	(52,057)	Stocks
Prepaid expenses	(343,445)	(390,608)	Frais payés d'avance
Accounts payable	(983,677)	(42,165)	Créditeurs
Accrued liabilities	525,653	726,622	Charges à payer
Deferred revenues	407,278	(433,356)	Revenus reportés
	(132,798)	(701,476)	

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 \$20,298,285 (\$10,494,879 in 2018), of which \$12,452,611 (\$4,383,905 in 2018) were not paid at year-end and \$7,845,674 (\$6,110,974 in 2018) 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 20 298 285 \$ (10 494 879 \$ en 2018), dont 12 452 611 \$ (4 383 905 \$ en 2018) n'étaient pas payés en fin d'exercice et 7 845 674 \$ (6 110 974 \$ en 2018) ont été payés au cours de l'exercice.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

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

Non-cash transactions (continued)

There are \$70,899,696 (\$66,639,180 in 2018) of previous years' acquisitions which are not paid yet.

During the year, the Hospital recorded a long-term receivable of \$9,346,330 (\$3,267,266 in 2018) from MOHLTC as deferred contributions. A long-term receivable of \$784,803 (\$803,425 in 2018) 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 \$3,107,346 (\$2,884,911 in 2018) 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 70 899 696 \$ (66 639 180 \$ en 2018) d'acquisitions des exercices précédents qui ne sont pas encore payées.

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a inscrit un débiteur à long terme de 9 346 330 \$ (3 267 266 \$ en 2018) du MSSLD comme apports reportés. Un débiteur à long terme de 784 803 \$ (803 425 \$ en 2018) 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 bénéficiaires 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 3 107 346 \$ (2 884 911 \$ en 2018) et est inclus dans l'état des résultats.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

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, 2019.

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 2019, 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 \$1,903,781 (\$544,167 in 2018) was paid to The Ottawa Hospital. Payment forecast under the Memorandum of understanding are as follows:

	\$	
2020	1,135,415	2020
2021	1,135,205	2021
2022	1,218,405	2022
2023	1,181,118	2023
2024	1,428,063	2024
2025 - 2027	3,757,992	2025

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 2019, 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 2019, 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 1 903 781 \$ (544 167 \$ en 2018) a été versé à l'Hôpital d'Ottawa. Les paiements prévus au titre du protocole d'entente sont les suivants :



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

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, 2019, an amount of \$111,307,157 (\$100,612,044 in 2018) has been recorded as capital assets, which represents the costs incurred to that date.

Interim payments in the amount of \$31,524,155 (\$31,400,766 in 2018) were made. Future payments under the build finance agreement, including the long-term payable in the amount of \$78,702,358 (\$68,007,245 in 2018) are as follows:

	\$	
2020	1,080,645	2020
2021	95,465,988	2021

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 2021.

To date, \$147,312,330 (\$133,720,203 in 2018) 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 \$477,942 (\$552,075 in 2018).

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 2019, un montant de 111 307 157 \$ (100 612 044 \$ en 2018) a été enregistré comme immobilisations corporelles, ce qui représente les frais engagés à cette date.

Des paiements intérimaires au montant de 31 524 155 \$ (31 400 766 \$ en 2018) ont été faits. Les paiements futurs au titre de l'entente de construction et de financement, incluant les créiteurs à long terme au montant de 78 702 358 \$ (68 007 245 \$ en 2018) sont les suivants :

\$

	\$	
2020	1,080,645	2020
2021	95,465,988	2021

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 2021.

À ce jour, 147 312 330 \$ (133 720 203 \$ en 2018) 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 477 942 \$ (552 075 \$ en 2018).



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

18. Related party transactions

Foundation

During the year, the Hospital has recorded an amount of \$8,089,075 (\$7,304,272 in 2018) 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 \$3,658,816 (\$3,677,362 in 2018) were purchased from EORLA and are included in diagnostic and therapeutic services expenses on the statement of operations of which \$257,312 are included in accounts receivable as at March 31, 2019 (accounts payable to \$254,890 in 2018). Expenses incurred at the Hospital for items such as salaries and supplies in the amount of \$46,468 (\$36,096 in 2018) associated with lab testing are fully recoverable from EORLA, of which \$6,967 (\$17,169 in 2018) are included in accounts receivable as at March 31, 2019.

19. Contractual rights

Rental agreement

The Hospital has entered into a few rental agreements for office spaces. These agreements were signed between May 2018 and January 2020 and expires between December 2019 and December 2024. The total estimated amounts receivable in the next five years are \$469,000.

Other agreements

The Hospital has entered into two other services agreements with an organization and a society. These agreements were signed on May 2018 and expires between April 2022 and July 2022. The total estimated amounts receivable in the next four years are \$231,000.

18. Opérations entre apparentés

Fondation

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a enregistré un montant de 8 089 075 \$ (7 304 272 \$ en 2018) é recevoir 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 3 658 816 \$ (3 677 362 \$ en 2018) ont été achetés de ALREO et sont inclus dans les dépenses de diagnostics et services thérapeutiques sur l'état des résultats dont 257 312 \$ sont inclus dans les comptes débiteurs au 31 mars 2019 (créditeurs de 254 890 \$ en 2018). Les dépenses engagées à l'Hôpital pour des articles tels que les salaires et les fournitures d'un montant de 46 468 \$ (36 096 \$ en 2018) associées à des tests de laboratoire sont entièrement recouvrables de l'ALREO, dont 6 967 \$ (17 169 \$ en 2018) sont inclus dans les comptes débiteurs au 31 mars 2019.

19. Droits contractuels

Entente de location

L'Hôpital a signé quelques ententes pour la location d'espaces de bureau. Ces ententes ont été signées entre mai 2018 et janvier 2020 et viennent à échéance entre décembre 2019 et décembre 2024. Les encaissements totaux prévus au cours des cinq prochains exercices ont été estimés à 469 000 \$.

Autres ententes

L'Hôpital a signé deux autres ententes avec une organisme et une société pour des services. Ces ententes ont été signées en mai 2018 et viennent à échéance entre avril 2022 et juillet 2022. Les encaissements totaux prévus au cours des quatre prochains exercices ont été estimés à 231 000 \$.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2019

20. 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.

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



Hawkesbury and District General Hospital

Supplementary financial information
Other programs
year ended March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Renseignements complémentaires
Autres programmes
de l'exercice terminé le 31 mars 2019

Schedule 1

Annexe 1

	2019	2018	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOHLTC - patient care	33,708,291	30,720,811	MSSLD - soins aux patients
Other funding	36,688,824	37,391,180	Autres financements
Provincial insurance plan	5,396,200	4,829,307	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,370,154	1,170,917	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	108,858	36,902	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodations	30,414	55,454	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets	2,306,389	947,486	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Recoveries and other revenues	3,108,020	2,862,018	Recouvrements et autres revenus
Investment income	565,270	530,471	Revenus de placements
	83,282,420	78,544,546	
Expenses			Charges
Administration	8,359,203	6,716,958	Administration
Ambulatory care	18,473,223	16,041,816	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	5,170,817	3,294,907	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	2,855,716	2,847,161	Entretien des bâtiments et du terrain
Diagnostics and therapeutic services	14,848,724	13,735,814	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	281,235	291,867	Formation
Inpatients	17,835,101	16,689,172	Patients hospitalisés
Loss on sale of capital assets	4,414	1,503,773	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Marketed services	1,308,556	1,421,193	Services commercialisés
Support services	12,722,176	11,133,892	Services de soutien
	81,859,165	73,676,553	
Excess of revenues over expenses	1,423,255	4,867,993	Excédent des revenus sur les charges



Hawkesbury and District General Hospital

Supplementary financial information
Psychiatry program
year ended March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Renseignements complémentaires
Programme de psychiatrie
de l'exercice terminé le 31 mars 2019

Schedule 2

Annexe 2

	2019	2018	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOHLTC - allocation	7,600,552	6,580,738	MSSLD - allocation
Donation	-	60,000	Don
Other	759,910	521,222	Autres
	8,360,462	7,161,960	
Expenses			Charges
Benefits	1,282,336	1,070,372	Avantages sociaux
Insurance	16,187	16,471	Assurances
Office supplies and other	386,807	255,719	Fournitures de bureau et autres
Professional fees	90,551	13,020	Honoraires professionnels
Purchased equipment	396,108	73,227	Équipement acheté
Purchased services	55,171	237,922	Services achetés
Rent and occupancy cost	680,542	604,716	Loyer et frais d'opérations
Salaries and sessional fees	5,324,254	4,770,203	Salaires et frais de session
Telephone	45,436	52,178	Téléphone
Travelling	82,910	69,539	Déplacements
	8,360,302	7,163,367	
Excess (deficiency) of revenues over expenses	160	(1,407)	Excédent (insuffisance) des revenus sur les charges



Hawkesbury and District General Hospital

Supplementary financial information
French service program
year ended March 31, 2019

Hôpital général de Hawkesbury et district

Renseignements complémentaires
Programme de service en français
de l'exercice terminé le 31 mars 2019

Schedule 3

Annexe 3

	2019	2018	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Recovery	15,089	116,975	Recouvrement
Expenses			Charges
Benefits	5,864	21,506	Avantages sociaux
Salaries	9,225	95,469	Salaires
	15,089	116,975	
Excess of revenues over expenses	-	-	Excédent des revenus sur les charges