



Financial statements of the
États financiers de l'

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

March 31, 2014
31 mars 2014



**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**
March 31, 2014

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**
31 mars 2014

Table of contents

Table des matières

	Page	
Independent Auditor's Report	1 - 2	Rapport de l'auditeur indépendant
Statement of operations	3	État des résultats
Statement of changes in net assets	4	État de l'évolution de l'actif net
Balance sheet	5	Bilan
Statement of cash flow	6	État des flux de trésorerie
Notes to the financial statements	7 - 16	Notes complémentaires aux états financiers
Supplementary financial information		Renseignements complémentaires
Psychiatry program - Schedule 1	17	Programme de psychiatrie - Annexe 1
French service program - Schedule 2	18	Programme de service en français - Annexe 2
Assisted Living Services - Schedule 3	19	Services d'aide à la vie autonome - Annexe 3

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, 2014, and the statements of operations, changes in net assets and cash flow for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian public sector accounting standards for government not-for-profit organizations, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

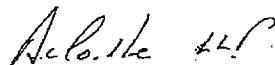
Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable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

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

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

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Hospital as at March 31, 2014, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards for government not-for-profit organizations.



Chartered Professional Accountants, Chartered Accountants
Licensed Public Accountants

June 25, 2014

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 2014, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité de l'auditeur

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

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

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

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Hôpital au 31 mars 2014, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif du secteur public.

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

Comptables professionnels agréés, Comptables agréés
Experts-comptables autorisés

Le 25 juin 2014



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

Statement of operations
year ended March 31, 2014

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

État des résultats
de l'exercice clos le 31 mars 2014

	2014	2013	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Provincial Ministry of Health - patient care	22,149,638	22,368,140	Ministère provincial de la Santé - soins aux patients
Other funding	26,815,830	24,430,288	Autres financements
Provincial insurance plan	4,472,923	4,511,250	Plan provincial d'assurance
Marketed services	970,935	801,793	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	12,497	14,083	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodation	63,030	48,324	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets (Note 6)	428,959	429,580	Amortissement des apports reportés relatifs aux immobilisations corporelles (note 6)
Recoveries and other revenues	2,711,530	3,204,362	Recouvrements et autres revenus
Interest income	250,473	227,483	Revenu d'intérêts
	57,875,815	56,035,303	
Expenses			Charges
Administration	5,474,384	5,344,603	Administration
Ambulatory care	11,584,377	11,188,319	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	2,823,710	2,616,109	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	1,912,146	1,550,157	Entretien des bâtiments et du terrain
Diagnostics and therapeutic services	10,646,328	9,883,036	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	674,031	620,663	Formation
Inpatients	12,778,734	12,245,061	Patients hospitalisés
Marketed services	950,811	740,106	Services commercialisés
Support services	7,283,088	6,407,192	Services de soutien
	54,127,609	50,595,246	
Excess of revenues over expenses	3,748,206	5,440,057	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, 2014

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

État de l'évolution de l'actif net

de l'exercice clos 31 mars 2014

	Investment in capital assets/ Investissement dans les immobilisations corporelles	Restricted/ Affecté	Unrestricted/ Non affecté	2014	2013
	\$	\$	\$	\$	\$
Balance, beginning of year	818,011	448,795	31,839,990	33,106,796	27,675,477
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(2,394,751)	131,293	6,011,664	3,748,206	5,440,057
Transfer - Redevelopment project let change in investment in capital assets (Note 8)	-	(59,239)	-	(59,239)	(8,738)
	-	22,000,000	(22,000,000)	-	-
	9,833,170	(2,032,053)	(7,801,117)	-	-
Balance, end of year	8,255,430	20,488,796	8,050,537	36,795,763	33,106,796

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, 2014

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

Bilan
au 31 mars 2014

	2014	2013	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	31,729,153	37,257,570	Encaisse
Investments	1,002,000	-	Placements
Accounts receivable (Note 3)	5,494,863	5,298,050	Débiteurs (note 3)
Inventories	228,863	241,040	Stocks
Prepaid expenses	541,765	396,139	Frais payés d'avance
	38,996,644	43,192,799	
Capital assets (Note 4)	26,799,164	19,715,772	Immobilisations corporelles (note 4)
	65,795,808	62,908,571	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable (Note 5)	3,988,362	4,678,393	Créditeurs (note 5)
Accrued liabilities	3,285,184	3,072,822	Charges à payer
Deferred revenues	28,065	32,199	Revenus reportés
	7,301,611	7,783,414	
Deferred contributions - capital assets (Note 6)	18,542,734	18,897,761	Apports reportés - immobilisations corporelles (note 6)
Employee future benefits (Note 7)	3,155,700	3,120,600	Avantages sociaux futurs (note 7)
	29,000,045	29,801,775	
Contingencies and commitments (Notes 12 and 13)			Éventualités et engagements (notes 12 et 13)
Net assets			Actif net
Investment in capital assets (Note 8)	8,256,430	818,011	Investissement dans les immobilisations corporelles (note 8)
Restricted (Note 9)	20,488,796	448,795	Affecté (note 9)
Unrestricted	8,050,537	31,839,990	Non affecté
	36,795,763	33,106,796	
	65,795,808	62,908,571	

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Approved by the Board

Au nom du conseil

Director

administrateur

Director

administrateur



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

Statement of cash flow
year ended March 31, 2014

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

État des flux de trésorerie
de l'exercice clos le 31 mars 2014

	2014	2013	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
Excess of revenues over expenses	3,748,206	5,440,057	Excédent des revenus sur les charges
Net expenses in restricted net assets (Schedule 1)	(59,239)	(8,738)	Charges nettes dans l'actif net affecté (annexe 1)
Capitalized interest on deferred contributions (Note 6)	75,643	48,837	Intérêts capitalisés sur les apports reportés (note 6)
Items not affecting cash:			Éléments sans effet sur la trésorerie :
Amortization of deferred contributions related to capital assets	(428,959)	(429,580)	Amortissement des apports reportés relatifs aux immobilisations corporelles
Amortization of capital assets	2,823,710	2,616,109	Amortissement des immobilisations corporelles
Increase of employee future benefits	35,100	31,000	Augmentation des avantages sociaux futurs
Changes in non-cash operating working capital items (Note 10)	(39,811)	(50,728)	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 10)
	6,154,650	7,646,957	
Capital activities			Activités d'immobilisations
Purchase of capital assets	(10,679,356)	(5,065,817)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Investing activities			Activités d'investissement
Acquisition of investments	(1,002,000)	-	Acquisition de placements
Financing activities			Activités de financement
Deferred contributions received			Apports reportés reçus
Foundation	(1,711)	(20,636)	Fondation
Ministry of Health	-	15,000,000	Ministère de la Santé
	(1,711)	14,979,364	
Net (decrease) increase in cash	(5,528,417)	17,560,504	(Diminution) augmentation nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	37,257,570	19,697,066	Encaisse au début
Cash, end of year	31,729,153	37,257,570	Encaisse à la fin

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

Additional information is presented in Note 10.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 10.



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2014

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2014

1. Nature of business

The Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc. (the "Hospital") was incorporated under the Ontario Business Act. The Hospital is principally involved in providing health care services in the United Counties of Prescott-Russell. The Hospital is a not-for-profit 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:

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
Accounts payable	Amortized cost
Accrued liabilities	Amortized cost

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.

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Contributed capital assets are recorded at fair value at the date of contribution. Repairs and maintenance costs are charged to expense. 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.

1. Nature de l'établissement

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

2. Méthodes comptables

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

Classement des instruments financiers

La direction de l'Hôpital a établi le classement suivant pour les instruments financiers :

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

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.

Immobilisations corporelles

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



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements

March 31, 2014

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2014

2. Accounting policies (continued)

Capital assets (continued)

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

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.)

ONA and OPSEU 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 Ministry of Health. 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 Ministry of Health with respect to the year ended March 31, 2014.

2. Méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles (suite)

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

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 AIO et SEFPO sont responsables de 50% du partage des coûts suite à la retraite.

Constatation des revenus

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

En vertu de la Loi sur la Santé et sa réglementation, l'Hôpital est principalement subventionné par la province de l'Ontario selon les accords budgétaires établis par le Ministère de la Santé. 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 Ministère de la Santé pour l'exercice clos le 31 mars 2014.



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2014

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2014

2. Accounting policies (continued)

Revenue recognition (continued)

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.

Revenue from the Provincial Insurance Plan, preferred accommodation 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 employee future benefits and the amount of accrued liabilities. Actual results could differ from these estimates.

2. Méthodes comptables (suite)

Constatation des revenus (suite)

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.

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, les avantages sociaux futurs et le montant des charges à payer. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.



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

Notes to the financial
statements
March 31, 2014

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

Notes complémentaires aux états
financiers
31 mars 2014

3. Accounts receivable

	2014	2013
	\$	\$
Ministry of Health	17,525	98,372
Provincial Insurance Plan	289,207	256,490
Other patients receivable	4,147,006	3,585,000
Other	1,173,777	1,560,986
	5,627,515	5,500,848
Less: Allowance for doubtful accounts	(132,652)	(202,798)
	5,494,863	5,298,050

3. Débiteurs

Ministère de la Santé	98,372
Plan provincial d'assurance	256,490
Autres patients à recevoir	3,585,000
Autres	1,560,986
	5,500,848
Moins : Provision pour créances douteuses	(202,798)
	5,298,050

Accounts receivable

Current	5,347,627	5,207,108
Between 61 and 119 days	88,462	28,630
More than 120 days	191,426	265,110
	5,627,515	5,500,848

Débiteurs

Courant	5,207,108
Entre 61 et 119 jours	28,630
Plus de 120 jours	265,110
	5,500,848

4. Capital assets

	2014		2013	
	Cost/ Coût	Accumu- lated amortiza- tion/ Amortis- sment cumulé	Net book value/ Valeur comptable nette	Net book value/ Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Lands	458,515	-	458,515	458,515
Construction in progress	12,515,687	-	12,515,687	4,363,037
Furniture and equipment	19,288,007	13,383,527	5,904,480	6,495,793
Computer software	2,009,263	1,632,064	377,199	367,614
Parking	672,745	593,106	79,639	125,874
Buildings	20,739,670	13,276,026	7,463,644	7,904,939
	55,683,887	28,884,723	26,799,164	19,715,772

4. Immobilisations corporelles

Terrains	458,515
Construction en cours	4,363,037
Mobilier et équipement	6,495,793
Logiciel informatique	367,614
Stationnement	125,874
Bâtiments	7,904,939
	19,715,772



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

Notes to the financial statements

March 31, 2014

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

Notes complémentaires aux états
financiers

31 mars 2014

5. Accounts payable

	2014	2013
	\$	\$
Payable to Ministry of Health		
Psychiatry Program	35,689	83,871
French services	49,499	49,588
Diabetes clinic	4,108	9,303
Other grants	72,324	129,109
Vendors	3,826,742	4,406,522
	3,988,362	4,678,393

5. Créditeurs

Remboursable au Ministère de la Santé
Programme de psychiatrie
Services en français
Clinique de diabète
Autres subventions
Fournisseurs

6. 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.

	2014	2013
	\$	\$
Balance, beginning of year	18,897,761	4,299,140
Plus: Ministry of Health	-	15,000,000
Donations	(1,711)	(20,636)
Capitalized interest on deferred contributions	75,643	48,837
Less: Amounts amortized as revenue	(428,959)	(429,580)
Unamortized deferred contributions used to purchase capital assets	18,542,734	18,897,761

6. Apports reportés

Immobilisations corporelles

Les apports reportés relatifs 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 relatifs aux immobilisations corporelles est inscrit comme revenu dans l'état des résultats.

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



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

Notes to the financial statements

March 31, 2014

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

Notes complémentaires aux états
financiers

31 mars 2014

7. Employee future benefits

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

Post-retirement benefits

An independent actuarial valuation of the post-retirement benefits for the employees of the Hospital was prepared as of April 1, 2012 and extrapolated to March 31, 2014. The next valuation will be on April 1, 2015.

	2014	2013	
	\$	\$	
Accrued benefit obligations	2,161,000	2,104,000	Obligations au titre des prestations constituées
Unamortized actuarial gains	994,700	1,016,600	Gains actuariels non amortis
Accrued employee future benefits	3,155,700	3,120,600	Avantages sociaux futurs courus

Other information

Current services cost	114,300	106,000	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest cost on accrued benefit obligations	81,800	79,800	Intérêts débiteurs des obligations au titre des prestations constituées
Amortization of actuarial gain	(85,100)	(89,900)	Amortissement du gain actuariel
Benefit expenses	111,000	95,900	Dépenses d'avantages sociaux
Funding contribution	(75,900)	(64,900)	Contribution du financement
	35,100	31,000	

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

	2014	2013	
Discount rate	3.75%	4%	Taux d'escompte
Dental benefits costs escalation	4%	4%	Augmentation des coûts pour bénéfices dentaires
Medical benefits costs escalation (reduction of 0.25% per year until 2025, at which time it will be 5%)	9%	9%	Augmentation des coûts pour bénéfices médicaux (diminution de 0,25% par année jusqu'en 2025, date à laquelle il atteindra 5%)
Expected average remaining service life	13 years/ans	13 years/ans	Durée moyenne estimative du reste de la carrière active

7. 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 2012 et extrapolée au 31 mars 2014. La prochaine évaluation sera faite le 1^{er} avril 2015.

Autres informations

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

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

Notes to the financial statements

March 31, 2014



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

Notes complémentaires aux états
financiers

31 mars 2014

8. Investment in capital assets

	2014	2013
	\$	\$
<i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i>		
Capital assets	26,799,164	19,715,772
Amounts financed by deferred contributions	18,542,734	18,897,761
	8,256,430	818,011

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

(Deficiency) excess of revenues over expenses

Amortization of deferred contributions related to capital assets	428,959	429,580
Amortization of capital assets	(2,823,710)	(2,616,109)
	(2,394,751)	(2,186,529)

Net change in investment in capital assets

Purchase of capital assets	9,907,102	5,947,345
Capitalized interest on deferred contributions	(75,643)	(48,837)
Increase in deferred contributions	1,711	(14,979,364)
	9,833,170	(9,080,856)

9. Restricted net assets

The community is engaged in financing the redevelopment project for 32 millions. Of this amount, the Hospital is committed for 22 millions, while the Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation (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. 22 millions were transferred from "Unrestricted" to "Restricted".

8. Investissement dans les immobilisations corporelles

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

Immobilisations corporelles
Montants financés par apports reportés

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

(Insuffisance) excédent des revenus sur les charges

Amortissement des apports reportés relatifs aux immobilisations corporelles
Amortissement des immobilisations corporelles

Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles

Acquisition d'immobilisations corporelles
Intérêts capitalisés sur les apports reportés
Augmentation des apports reportés

9. Actif net affecté

La communauté s'est engagée dans le financement du projet de redéveloppement pour un montant de 32 millions. De ce montant, l'Hôpital s'est engagé pour un montant de 22 millions alors que la Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation (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. Un montant de 22 millions a donc été transféré de « non affecté » à « affecté ».



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

Notes to the financial statements

March 31, 2014

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

Notes complémentaires aux états
financiers

31 mars 2014

9. Restricted net assets (continued)

The restricted balance consists of:

	2014	2013	
	\$	\$	
Redevelopment project	19,967,947	-	Projet de redéveloppement
Psychiatry program	520,849	448,795	Programme de psychiatrie
	20,488,796	448,795	

9. Actif net affecté (suite)

Le solde affecté est composé de :

**10. Additional information relating to the
statement of cash flows**

	2014	2013	
	\$	\$	
<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	(196,813)	(380,469)	Débiteurs
Inventories	12,177	20,916	Stocks
Prepaid expenses	(145,626)	48,632	Frais payés d'avance
Accounts payable	82,223	87,028	Créditeurs
Accrued liabilities	212,362	163,908	Charges à payer
Deferred revenues	(4,134)	9,257	Revenus reportés
	(39,811)	(50,728)	

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

Non-cash transactions

During the year, capital assets were acquired at an aggregate cost of \$ 9,907,102 (\$ 5,947,345 in 2013), of which \$ 582,128 (\$ 1,354,382 in 2013) were paid after year-end and \$ 9,324,974 (\$ 4,592,963 in 2013) 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 9 907 102 \$ (5 947 345 \$ en 2013), dont 582 128 \$ (1,354 382 \$ en 2013) ont été payés après la fin d'exercice et 9 324 974 \$ (4 592 963 \$ en 2013) ont été payés au cours de l'exercice.

11. Pension plan

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

11. Régime de retraite

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



Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2014

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2014

11. Pension plan (continued)

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

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

Contributions to the Plan made during the year by the Hospital on behalf of its employees amounted to \$ 2,007,409 (\$ 1,817,852 in 2013) and are included in the statement of operations.

12. Contingencies

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, 2014.

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

11. Régime de retraite (suite)

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

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

Le montant de contributions au Régime fait au cours de l'exercice par l'Hôpital au nom des employés était de 2 007 409 \$ (1 817 852 \$ en 2013) et est inclus dans l'état des résultats.

12. Éventualités

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 2014, 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.

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes to the financial statements

March 31, 2014

Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Inc.

Notes complémentaires aux états
financiers

31 mars 2014

13. Commitments

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

	\$
2015	257,536
2016	203,981
2017	155,630
2018	139,066
2019	78,522

Some construction contracts were granted for the amount of \$ 2,832,824.

14. 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.

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.

13. Engagements

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

Certains contrats de construction ont été accordés pour un montant de 2 832 824 \$.

14. 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.

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.



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

Supplementary financial information
Psychiatry program
year ended March 31, 2014

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

Renseignements complémentaires
Programme de psychiatrie
de l'exercice clos le 31 mars 2014

Schedule 1

Annexe 1

	2014	2013	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Provincial Ministry of Health allocation	6,128,995	3,271,952	Allocation du Ministère provincial de la Santé
Other	458,667	336,681	Autres
	6,587,662	3,608,633	
Expenses			Charges
Benefits	917,719	427,894	Avantages sociaux
Insurance	15,636	800	Assurances
Maintenance	5,409	2,576	Entretien
Office supplies and other	410,978	119,897	Fournitures de bureau et autres
Purchased equipment	298,891	92,846	Équipement acheté
Purchased services	175,572	158,997	Services achetés
Professional fees	240,132	255,658	Honoraires professionnels
Rent and occupancy cost	419,063	201,715	Loyer et frais d'opérations
Salaries and sessional fees	3,927,259	2,233,022	Salaires et frais de session
Telephone	98,322	42,604	Téléphone
Travelling	137,920	81,362	Déplacement
	6,646,901	3,617,371	
Deficiency of revenues over expenses	(59,239)	(8,738)	Insuffisance des revenus sur les charges

The Psychiatry Department operates independently from the general operations of the Hospital. Those operations are reflected in the statement of operations. The deficiency of revenues over expenses arising from the Ministry of Health allocation is financed by the operations of the Hospital.

Le département de psychiatrie fonctionne indépendamment de l'Hôpital. Ces opérations sont incluses dans l'état des résultats. L'insuffisance des revenus sur les charges de l'allocation du Ministère de la Santé est financée par les opérations de l'Hôpital.



**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**
Supplementary financial information
French service program
Year ended March 31, 2014

**Hôpital Général de Hawkesbury
& District General Hospital Inc.**
Renseignements complémentaires
Programme de service en français
de l'exercice clos le 31 mars 2014

Schedule 2

Annexe 2

	Translation/ Traduction	French language service/ Service en français	2014	2013
			\$	\$
Revenues				
Provincial Ministry of Health allocation	244,200	-	244,200	244,200
Recovery	-	104,402	104,402	101,371
	244,200	104,402	348,602	345,571
Expenses				
Administrative fees	5,300	-	5,300	-
Benefits	22,410	22,408	44,818	39,159
Occupancy costs	8,180	-	8,180	6,923
Office supplies and other	4,040	-	4,040	13,401
Purchased services	108,000	-	108,000	105,484
Purchased equipment	1,000	-	1,000	419
Salaries	91,621	81,994	173,615	170,629
Telephone	2,438	-	2,438	3,616
Travelling	1,300	-	1,300	853
	244,289	104,402	348,691	340,484
(Inefficiency) excess of revenues over expenses	(89)	-	(89)	5,087
				(Insuffisance) excédent des revenus sur les charges



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

Supplementary financial information
Assisted Living Services
year ended March 31, 2014

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

Renseignements complémentaires
Services d'aide à la vie autonome
de l'exercice clos le 31 mars 2014

Schedule 3

Annexe 3

	2014	2013	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Provincial Ministry of Health allocation	243,604	243,333	Allocation du Ministère Provincial de la Santé
Expenses			Charges
Benefits	62,692	51,026	Avantages sociaux
Office supplies	1,483	1,536	Fournitures de bureau
Salaries	185,740	191,533	Salaires
Telephone	3,657	2,506	Téléphone
Travelling	5,586	6,612	Déplacement
	259,158	253,213	
Deficiency of revenues over expenses	(15,554)	(9,880)	Insuffisance des revenus sur les charges