



Financial statements of the
États financiers de l'

Hawkesbury and District General Hospital
Hôpital général de Hawkesbury et district

March 31, 2021
31 mars 2021



Hawkesbury and District General Hospital

March 31, 2021

Table of contents

| | Page |
|-------------------------------------|--------|
| Independent Auditor's Report | 1 – 4 |
| Statement of operations | 5 |
| Statement of changes in net assets | 6 |
| Balance sheet | 7 |
| Statement of cash flow | 8 |
| Notes to the financial statements | 9 – 23 |
| Supplementary financial information | |
| Other programs – Schedule 1 | 24 |
| Psychiatry program – Schedule 2 | 25 |

Hôpital général de Hawkesbury et district

31 mars 2021

Table des matières

| |
|-------------------------------------|
| Rapport de l'auditeur indépendant |
| État des résultats |
| État de l'évolution de l'actif net |
| Bilan |
| État des flux de trésorerie |
| Notes complémentaires |
| Renseignements complémentaires |
| Autres programmes – Annexe 1 |
| Programme de psychiatrie – Annexe 2 |



MNP LLP
300 McGill Street
Hawkesbury ON
K6A 1P8

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

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, 2021, 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, 2021, 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.

Other Matter – Predecessor Report

The financial statements for the year ended March 31, 2020, were audited by another professional firm who expressed an unmodified opinion on those financial statements on June 24, 2020.

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.

MNP LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

June 23, 2021

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 2021, 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 2021, ainsi que des résultats de ses activités, de l'évolution de son actif net et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le 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 notre 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.

Autres points – rapport du prédécesseur

Les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2020 ont été audités par un autre cabinet d'auditeurs qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 24 juin 2020.

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 qu'elles, individuellement ou collectivement, 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.

MNP s.r.l

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 23 juin 2021



**Hawkesbury and District
General Hospital**

Statement of operations
Year ended March 31, 2021

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**

État des résultats
Exercice terminé le 31 mars 2021

| | 2021 | 2020 | |
|---|--------------------|-------------------|---|
| | \$ | \$ | |
| Revenues | | | Revenus |
| Ontario Ministry of Health ("MOH") – patient care | 55,132,144 | 43,864,511 | Ministère de la Santé de l'Ontario (« MS ») – soins aux patients |
| Other funding | 33,687,330 | 35,920,866 | Autres financements |
| Provincial insurance plan | 6,997,011 | 5,826,999 | Plan provincial d'assurance |
| Marketed services | 884,739 | 1,300,376 | Services commercialisés |
| Co-payments, chronic care | 149,751 | 95,954 | Quote-part, soins chroniques |
| Preferred accommodation | 34,232 | 91,737 | Suppléments aux chambres |
| Amortization of deferred contributions related to capital assets (Note 11) | 4,651,567 | 2,314,318 | Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 11) |
| Recoveries and other revenues | 4,884,363 | 3,919,939 | Recouvrements et autres revenus |
| Investment income | 304,671 | 569,924 | Revenus de placements |
| Gain on sale of capital assets | 19,258 | 63,867 | Gain à la cession d'immobilisations corporelles |
| Donation | - | 4,837 | Don |
| | 106,745,066 | 93,973,328 | |
| Expenses | | | Charges |
| Administration | 9,180,253 | 7,604,202 | Administration |
| Ambulatory care | 21,028,800 | 18,577,940 | Soins ambulatoires |
| Amortization of capital assets | 8,058,971 | 6,280,320 | Amortissement des immobilisations corporelles |
| Buildings and land maintenance | 3,177,159 | 3,244,697 | Entretien des bâtiments et du terrain |
| Community health and social services | 8,231,755 | 8,310,762 | Santé communautaire et services sociaux |
| Diagnostics and therapeutic services | 17,385,093 | 15,883,322 | Diagnostics et services thérapeutiques |
| Education | 355,133 | 332,173 | Formation |
| Inpatients | 19,387,119 | 18,965,408 | Patients hospitalisés |
| Marketed services | 1,268,922 | 1,339,679 | Services commercialisés |
| Support services | 14,328,524 | 12,563,941 | Services de soutien |
| | 102,401,729 | 93,102,444 | |
| Excess of revenues over expenses before the following item | 4,343,337 | 870,884 | Excédent des revenus sur les charges avant l'élément suivant |
| Special funding | 8,600,000 | - | Fonds spécial |
| Excess of revenues over expenses | 12,943,337 | 870,884 | Excédent des revenus sur les charges |

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

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.



**Hawkesbury and District
General Hospital**
Statement of changes in net assets
Year ended March 31, 2021

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
État de l'évolution de l'actif net
Exercice terminé le 31 mars 2021

| | Investment in capital assets/ Investissement dans les immobilisations corporelles | Restricted/ Affecté | Unrestricted/ Non affecté | 2021 | 2020 | |
|---|--|------------------------|------------------------------|-------------------|------------|--|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | |
| | (Note 13) | (Note 14) | | | | |
| Balance, beginning of year | 32,627,118 | 2,513,110 | 18,963,154 | 54,103,382 | 53,232,498 | Solde au début |
| Excess (deficiency) of revenues over expenses | (3,413,284) | - | 16,356,621 | 12,943,337 | 870,884 | Excédent (insuffisance) des revenus sur les charges |
| Net change in investment in capital assets (Note 13) | 5,984,968 | (2,513,110) | (3,471,858) | - | - | Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles (note 13) |
| Balance, end of year | 35,198,802 | - | 31,847,917 | 67,046,719 | 54,103,382 | Solde à la fin |

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

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.



**Hawkesbury and District
General Hospital**

Balance sheet
As at March 31, 2021

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**

Bilan
au 31 mars 2021

| | 2021 | 2020 | |
|---|--------------------|-------------|--|
| | \$ | \$ | |
| Assets | | | Actif |
| Current assets | | | Actif à court terme |
| Cash | 35,482,637 | 34,457,523 | Encaisse |
| Investments | 1,002,000 | 1,002,000 | Placements |
| Accounts receivable (Note 4) | 17,194,111 | 17,878,815 | Débiteurs (note 4) |
| Deposits on purchase of capital assets | 5,000 | 169,711 | Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles |
| Inventories | 905,415 | 625,913 | Stocks |
| Prepaid expenses | 1,967,155 | 1,297,062 | Frais payés d'avance |
| | 56,556,318 | 55,431,024 | |
| Long-term receivable (Note 5) | - | 7,326,520 | Débiteurs à long terme (note 5) |
| Capital assets (Note 6) | 190,178,779 | 174,704,189 | Immobilisations corporelles (note 6) |
| | 246,735,097 | 237,461,733 | |
| Liabilities | | | Passif |
| Current liabilities | | | Passif à court terme |
| Accounts payable (Note 7) | 9,146,733 | 28,988,295 | Créditeurs (note 7) |
| Accrued liabilities | 5,868,154 | 5,421,192 | Charges à payer |
| Deferred revenues (Note 8) | 6,007,734 | 3,077,089 | Revenus reportés (note 8) |
| Current portion of obligations under capital lease (Note 9) | 2,805,275 | 791,965 | Tranche à court terme des obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 9) |
| | 23,827,896 | 38,278,541 | |
| Long-term payable (Note 10) | 366,880 | 539,604 | Créditeurs à long terme (note 10) |
| Obligations under capital lease (Note 9) | - | 2,805,275 | Obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 9) |
| Deferred contributions – capital assets (Note 11) | 152,174,702 | 138,479,831 | Apports reportés – immobilisations corporelles (note 11) |
| Employee future benefits (Note 12) | 3,318,900 | 3,255,100 | Avantages sociaux futurs (note 12) |
| | 179,688,378 | 183,358,351 | |
| Contingencies and commitments (Notes 17 and 18) | | | Éventualités et engagements (notes 17 et 18) |
| Net assets | | | Actif net |
| Investment in capital assets (Note 13) | 35,198,802 | 32,627,118 | Investissement dans les immobilisations corporelles (note 13) |
| Restricted (Note 14) | - | 2,513,110 | Affecté (note 14) |
| Unrestricted | 31,847,917 | 18,963,154 | Non affecté |
| | 67,046,719 | 54,103,382 | |
| | 246,735,097 | 237,461,733 | |

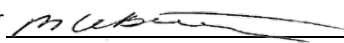
The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

Approved by the Board

Au nom du conseil

Director  administrateur
Daniel Gätten, Chair of the Board of Directors

Director  administrateur
Marc LeBoutillier, Chief Executive Officer



**Hawkesbury and District
General Hospital**

Statement of cash flow
Year ended March 31, 2021

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**

État des flux de trésorerie
Exercice terminé le 31 mars 2021

| | 2021 | 2020 | |
|---|---------------------|---------------------|--|
| | \$ | \$ | |
| Operating activities | | | Activités d'exploitation |
| Excess of revenues over expenses | 12,943,337 | 870,884 | Excédent des revenus sur les charges |
| Items not affecting cash: | | | Éléments sans effet sur la trésorerie : |
| Amortization of deferred contributions related to capital assets | (4,651,567) | (2,314,318) | Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles |
| Amortization of capital assets | 8,058,971 | 6,280,320 | Amortissement des immobilisations corporelles |
| Gain on sale of capital assets | (19,258) | (63,867) | Gain à la cession d'immobilisations corporelles |
| Increase in employee future benefits | 63,800 | 67,700 | Augmentation des avantages sociaux futurs |
| Changes in non-cash operating working capital items (Note 15) | 5,434,038 | (9,121,830) | Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 15) |
| | 21,829,321 | (4,281,111) | |
| Capital activities | | | Activités d'immobilisations |
| Purchase of capital assets | (45,704,458) | (70,822,264) | Acquisition d'immobilisations corporelles |
| Proceeds from sale of capital assets | 19,258 | 104,450 | Produit de la cession d'immobilisations corporelles |
| | (45,685,200) | (70,717,814) | |
| Financing activities | | | Activités de financement |
| Repayment of obligations under capital lease | (791,965) | (769,415) | Remboursement des obligations découlant de contrats de location-acquisition |
| Deferred contributions received | 25,672,958 | 79,395,621 | Apports reportés reçus |
| | 24,880,993 | 78,626,206 | |
| Net increase in cash | 1,025,114 | 3,627,281 | Augmentation nette de l'encaisse |
| Cash, beginning of year | 34,457,523 | 30,830,242 | Encaisse au début |
| Cash, end of year | 35,482,637 | 34,457,523 | Encaisse à la fin |

Additional information is presented in Note 15.

Des renseignements complémentaires sont
présentés à la note 15.

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

Les notes complémentaires et les annexes font
partie intégrante des états financiers.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

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 in 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 ») a été 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 préparés 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, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

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 Ministry of Health ("MOH"). 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 MOH with respect to the year ended March 31, 2021.

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 allocations 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 à la suite de 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 (MS). 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 MS pour l'exercice terminé le 31 mars 2021.

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, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

2. Accounting policies (continued)

Revenue recognition (continued)

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

Contributed services

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

Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian public sector accounting standards for government not-for-profit organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Key components of the financial statements requiring management to make estimates include the provision for doubtful accounts in respect of receivables, the useful life of capital assets, the amount of certain accrued liabilities and the employee future benefits. Actual results could differ from these estimates.

3. Bank loan

The Hospital has an authorized operating line of credit of \$15,000,000 (nil in 2020), at prime rate plus 0.75% (nil in 2020) from which \$15,000,000 remained unused at year-end (nil unused in 2020).

The Hospital has an authorized credit for Standby Letters of Credit of \$1,002,000 (nil in 2020), of which nil was unused at year-end.

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, la durée de vie utile 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. Emprunt bancaire

L'hôpital dispose d'une marge de crédit d'exploitation autorisée de 15 000 000 \$ (nulle en 2020), au taux préférentiel majoré de 0,75 % (nulle en 2020), dont la totalité était inutilisée en fin d'exercice (inutilisée en 2020).

L'hôpital dispose d'une marge de crédit autorisée pour lettres de crédit stand-by de 1 002 000 \$ (valeur nulle en 2020), dont un montant de valeur nulle est inutilisé en fin d'exercice.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

4. Accounts receivable

| | 2021 | 2020 | |
|--|-------------------|------------|--|
| | \$ | \$ | |
| Ministry of Health | 10,316,767 | 3,119,532 | Ministère de la Santé |
| Provincial Insurance Plan | 348,828 | 276,375 | Plan provincial d'assurance |
| Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation | - | 8,528,846 | Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation |
| Other patients receivable | 4,776,770 | 4,788,206 | Autres patients débiteurs |
| Other | 1,908,489 | 1,308,737 | Autres |
| | 17,350,854 | 18,021,696 | |
| Less: Allowance for doubtful accounts | (156,743) | (142,881) | Moins : Provision pour créances douteuses |
| | 17,194,111 | 17,878,815 | |

4. Débiteurs

| | 2021 | 2020 | |
|-------------------------|-------------------|------------|-----------------------|
| | \$ | \$ | |
| Current | 17,226,289 | 6,093,652 | Courant |
| Between 61 and 119 days | 64,338 | 116,312 | Entre 61 et 119 jours |
| More than 120 days | 60,227 | 11,811,732 | Plus de 120 jours |
| | 17,350,854 | 18,021,696 | |

5. Long-term receivable

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

| | 2021 | 2020 | |
|--------------------|------|-----------|-----------------------|
| | \$ | \$ | |
| Ministry of Health | - | 7,326,520 | Ministère de la Santé |

5. Débiteurs à long terme

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



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

6. Capital assets

| | | | 2021 | 2020 | |
|---------------------------------|--------------------|--|--|--|---|
| | Cost/ Coût | Accumu- lated amortiza- tion/ Amortis- sement cumulé | Net book value/ Valeur comptable nette | Net book value/ Valeur comptable nette | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | |
| Lands | 783,516 | - | 783,516 | 783,516 | Terrains |
| Land under capital lease | 404,908 | - | 404,908 | 404,908 | Terrain – contrat de location-acquisition |
| Construction in progress | 149,156 | - | 149,156 | 43,477,228 | Construction en cours |
| Furniture and equipment | 28,287,578 | 15,478,442 | 12,809,136 | 10,227,691 | Mobilier et équipement |
| Computer software | 10,150,137 | 3,158,370 | 6,991,767 | 7,411,434 | Logiciel informatique |
| Parking | 2,468,518 | 899,466 | 1,569,052 | 114,008 | Stationnement |
| Buildings | 176,825,919 | 23,419,986 | 153,405,933 | 97,802,224 | Bâtiments |
| Building service equipment | 5,698,884 | 1,121,437 | 4,577,447 | 4,785,639 | Équipement de service pour le bâtiment |
| Building under capital lease | 10,483,828 | 995,964 | 9,487,864 | 9,697,541 | Bâtiment – contrat de location-acquisition |
| | 235,252,444 | 45,073,665 | 190,178,779 | 174,704,189 | |

6. Immobilisations corporelles

7. Accounts payable

| | 2021 | 2020 | |
|--|------------------|-------------------|---|
| | \$ | \$ | |
| Payable to Ministry of Health | | | Remboursable au ministère de la Santé |
| Cancer Care Ontario | 19,454 | 16,299 | Programme soins cancer Ontario |
| Psychiatry Program | 35,689 | 35,689 | Programme de psychiatrie |
| French services | 18,626 | 18,626 | Services en français |
| Rent supplement | 42,150 | 32,993 | Supplément de loyer |
| Other grants | 127,299 | 127,299 | Autres subventions |
| The Ottawa Hospital | 127,551 | 179,868 | L'Hôpital d'Ottawa |
| Vendor – Hospital Redevelopment Project | 2,554,692 | 23,008,218 | Fournisseur – projet de réaménagement de l'Hôpital |
| Regular vendors | 6,221,272 | 5,569,303 | Fournisseurs réguliers |
| | 9,146,733 | 28,988,295 | |

7. Crédoeurs

8. Deferred revenues

| | 2021 | 2020 | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|--|
| | \$ | \$ | |
| Post Construction Operating Plan | 5,526,845 | 2,602,300 | Plan d'exploitation après la construction |
| Other | 480,889 | 474,789 | Autres |
| | 6,007,734 | 3,077,089 | |

8. Revenus reportés



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

9. 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:

| | 2021 | 2020 | |
|------------------------------------|------------------|-----------|---|
| | \$ | \$ | |
| 2021 | - | 890,743 | 2021 |
| 2022 | 2,876,980 | 2,876,980 | 2022 |
| | 2,876,980 | 3,767,723 | |
| Less: Amount representing interest | (71,705) | (170,483) | Moins : Montant représentant les intérêts |
| | 2,805,275 | 3,597,240 | |
| Less: Current portion | 2,805,275 | 791,965 | Moins : Tranche à court terme |
| Balance of the obligation | - | 2,805,275 | Solde de l'obligation |

9. Obligations découlant d'un contrat 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 minimaux futurs exigibles découlant du contrat de location-acquisition au cours des prochains exercices sont les suivants :

10. Long-term payable

| | 2021 | 2020 | |
|-------------------------------|----------------|---------|------------------------------|
| | \$ | \$ | |
| The Ottawa Hospital (Note 18) | 366,880 | 539,604 | L'Hôpital d'Ottawa (note 18) |

10. Crédoeurs à long terme

11. 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.

| | 2021 | 2020 | |
|---|--------------------|-------------|--|
| | \$ | \$ | |
| Balance, beginning of year | 138,479,831 | 129,945,063 | Solde au début |
| Plus: MOH – grants | 8,900,087 | 9,525,603 | Plus : MS – subventions |
| Donations | 9,407,592 | 1,189,772 | Dons |
| Capitalized interest on deferred contributions | 38,759 | 138,548 | Intérêts capitalisés sur les apports reportés |
| Less: Amounts recognized as revenues | (4,651,567) | (2,314,318) | Moins : Montants constatés comme revenus |
| Less: Donation recognized | - | (4,837) | Moins : Don constaté |
| Unamortized deferred contributions used to purchase capital assets | 152,174,702 | 138,479,831 | Solde non amorti des apports reportés utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles |

11. 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.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

12. 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, 2018, and extrapolated to March 31, 2020. The next valuation will be on April 1, 2021.

| | 2021 | 2020 | |
|--|------------------|-----------|---|
| | \$ | \$ | |
| Accrued benefit obligations | 3,034,600 | 2,888,100 | Obligations au titre des prestations constituées |
| Unamortized actuarial gains | 284,300 | 367,000 | Gains actuariels non amortis |
| Accrued employee future benefits | 3,318,900 | 3,255,100 | Avantages sociaux futurs courus |
| <i>Other information</i> | | | |
| Current services cost | 200,000 | 199,800 | Coût des services rendus au cours de l'exercice |
| Interest cost on accrued benefit obligations | 93,500 | 85,400 | Coût d'intérêt des obligations au titre des prestations constituées |
| Amortization of actuarial gain | (82,700) | (77,500) | Amortissement du gain actuariel |
| Benefit expenses | 210,800 | 207,700 | Dépenses d'avantages sociaux |
| Funding contribution | (147,000) | (140,000) | Contribution du financement |
| | 63,800 | 67,700 | |

12. 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 2020. La prochaine évaluation sera faite le 1^{er} avril 2021.

| | 2021 | 2020 | |
|--|---------------------|--------------|---|
| The significant actuarial assumptions adopted in measuring these accrued benefit obligations are as follows: | | | Les hypothèses actuarielles importantes adoptées dans l'évaluation de ces obligations au titre des prestations constituées sont les suivantes : |
| Discount rate | 3.10% | 2.90% | Taux d'escompte |
| Dental benefits costs escalation | 3.00% | 3.00% | Augmentation des coûts pour bénéfices dentaires |
| Medical benefits costs escalation | 5.25% | 5.25% | Augmentation des coûts pour bénéfices médicaux |
| Expected average remaining service life | 14 years/ans | 14 years/ans | Durée moyenne estimative du reste de la carrière active |



**Hawkesbury and District
General Hospital**

Notes to the financial statements
March 31, 2021

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**

Notes complémentaires
31 mars 2021

13. Investment in capital assets

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------------|---------------|
| | \$ | \$ |
| <i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i> | | |
| Capital assets | 190,178,779 | 174,704,189 |
| Amounts financed by deferred contributions | (152,174,702) | (138,479,831) |
| Amounts financed by capital lease | (2,805,275) | (3,597,240) |
| | 35,198,802 | 32,627,118 |

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

| | | |
|--|--------------------|-------------|
| Deficiency of revenues over expenses | | |
| Amortization of deferred contributions related to capital assets | 4,651,567 | 2,314,318 |
| Donation recognized | - | 4,837 |
| Amortization of capital assets | (8,064,851) | (6,280,320) |
| | (3,413,284) | (3,961,165) |

Net change in investment in capital assets

| | | |
|--|---------------------|--------------|
| Additions of capital assets | 23,539,441 | 12,481,189 |
| Capitalized interest on deferred contributions | (38,759) | (138,548) |
| Increase in deferred contributions | (18,307,679) | (10,715,375) |
| Gain on sale of capital assets | 19,258 | 63,867 |
| Proceeds from sale of capital assets | (19,258) | (104,449) |
| Repayment of obligations under capital lease | 791,965 | 769,415 |
| | 5,984,968 | 2,356,099 |

13. Investissement dans les immobilisations corporelles

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

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

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

Insuffisance des revenus par rapport aux charges
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Don constaté
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
Gain à la cession d'immobilisations corporelles
Produit de la cession d'immobilisations corporelles
Remboursement des obligations découlant d'un contrat de location-acquisition



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

14. Restricted net assets

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

The restricted balance consists of:

| | 2021 | 2020 | |
|-----------------------|------|-----------|-------------------------|
| | \$ | \$ | |
| Redevelopment project | - | 2,513,110 | Projet de réaménagement |

14. 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 :

15. Additional information relating to the statement of cash flow

| | 2021 | 2020 | |
|--|------------------|-------------|--|
| | \$ | \$ | |
| <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 | 684,704 | (9,715,879) | Débiteurs |
| Deposits on purchase of capital assets | 164,711 | 75,298 | Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles |
| Inventories | (279,502) | (167,241) | Stocks |
| Prepaid expenses | (670,093) | 117,392 | Frais payés d'avance |
| Accounts payable | 2,156,611 | 1,118,853 | Créditeurs |
| Accrued liabilities | 446,962 | 206,987 | Charges à payer |
| Deferred revenues | 2,930,645 | (757,240) | Revenus reportés |
| | 5,434,038 | (9,121,830) | |

Non-cash transactions

During the year, capital assets were acquired at an aggregate cost of \$23,533,561 (\$12,481,190 in 2020), of which \$2,840,336 (\$4,269,138 in 2020) were not paid at year-end and \$20,693,225 (\$8,212,052 in 2020) were paid during the year.

There are \$366,880 (\$20,742,095 in 2020) of previous years' acquisitions which are not paid yet.

During the year, the Hospital received \$10,282,338. A receivable of nil (\$439,771 in 2020) from the Foundation was also recorded and it was transferred from long-term to current.

Opérations sans effet sur la trésorerie

Au cours de l'exercice, des immobilisations corporelles ont été acquises pour un coût total de 23 533 561 \$ (12 481 190 \$ en 2020), dont 2 840 336 \$ (4 269 138 \$ en 2020) n'étaient pas payés en fin d'exercice et 20 693 225 \$ (8 212 052 \$ en 2020) ont été payés au cours de l'exercice.

Des acquisitions des exercices précédents pour un montant de 366 880 \$ (20 742 095 \$ en 2020) ne sont pas encore payées.

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a reçu 10 282 338 \$. Un débiteur de valeur nulle (439 771 \$ en 2020) de la Fondation a également été inscrit et le montant a été reclassé de long terme à court terme.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

16. 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 \$3,340,019 (\$3,291,134 in 2020) and are included in the statement of operations.

17. 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, 2021.

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

16. Régime de retraite

La grande majorité des employés sont membres du Healthcare of Ontario Pension Plan (le « Régime »), qui est un régime interentreprises 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 3 340 019 \$ (3 291 134 \$ en 2020) et est inclus dans l'état des résultats.

17. Éventualités

Poursuites

La nature des opérations de l'Hôpital fait en sorte qu'il y a généralement des réclamations judiciaires en cours ou possibles 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 2021, 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.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

17. Contingencies (continued)

Letter of guarantee

The Hospital issued a letter of guarantee in favor of the Corporation of the Town of Hawkesbury, which expires in 2021, 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.

18. 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 \$4,591,962 (\$2,874,288 in 2020) was paid to The Ottawa Hospital. Payment forecast under the Memorandum of understanding are as follows:

| | \$ |
|------|-----------|
| 2022 | 1,218,405 |
| 2023 | 1,181,118 |
| 2024 | 1,428,063 |
| 2025 | 1,214,818 |
| 2026 | 1,048,553 |
| 2027 | 1,077,060 |

19. Hospital redevelopment project

The Hospital has committed to a major redevelopment project.

On August 8, 2014, a development accountability agreement was signed with the Ontario Ministry of Health and Long-Term Care ("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, 2021, an amount of \$125,331,236 (\$113,573,280 in 2020) has been recorded as capital assets, which represents the costs incurred to that date.

17. Éventualités (suite)

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 2021, d'un 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 d'un montant équivalent a été pris afin de garantir que les fonds seraient disponibles en cas de défaut.

18. 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 4 591 962 \$ (2 874 288 \$ en 2020) a été versé à l'Hôpital d'Ottawa. Les paiements prévus au titre du protocole d'entente sont les suivants :

| | |
|------|------|
| 2022 | 2022 |
| 2023 | 2023 |
| 2024 | 2024 |
| 2025 | 2025 |
| 2026 | 2026 |
| 2027 | 2027 |

19. 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 ministère de la Santé et des Soins de longue durée de l'Ontario (MSSLD), à l'égard d'un bâtiment de l'Hôpital qui serait construit à Hawkesbury, en 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 du 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 2021, un montant de 125 331 236 \$ (113 573 280 \$ en 2020) a été enregistré comme immobilisations corporelles, ce qui représente les frais engagés à cette date.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

19. Hospital redevelopment project (continued)

The construction of the hospital redevelopment project was delayed and substantial completion was reached in December 2020. This delay has caused the hospital additional costs. An agreement has been reached with the builder, the builder's financial institution and the Ministry addressing construction delays and additional costs. As a result of this agreement, the substantial completion payment to the builder was reduced by \$7.5 million plus HST.

Total payments in the amount of \$117,831,236 (\$31,524,155 in 2020) were made as at March 31, 2021. In 2022, payments in the amount of \$1,928,992 will be made under the build finance agreement, including the short-term payable in the amount of \$865,258 (\$23,008,218 in 2020).

An amount of \$108,005,352 (\$88,253,042 in 2020) was received from MOHLTC related to the construction finance agreement.

To date, \$177,036,601 (\$154,304,301 in 2020) of cost related to the redevelopment project is included in the capital assets in the Hospital's financial statements.

20. Related party transactions

Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation

During the year, the Hospital has received an amount of \$10,282,338 (\$750,000 in 2020) from the Foundation for donations related to the redevelopment project of the Hospital. The total amount received from the Foundation for the redevelopment project is of \$11,032,338, of which \$8,528,846 was included in the receivables as at March 31, 2020.

19. Projet de réaménagement de l'Hôpital (suite)

La construction du projet de réaménagement de l'hôpital a accusé un certain retard et a été achevée à l'automne 2020. Ce retard a entraîné des coûts supplémentaires pour l'hôpital. Une entente a été conclue avec le constructeur, l'institution financière du constructeur et le ministère concernant les retards de construction et les coûts supplémentaires. À la suite de cette entente, le paiement pour achèvement substantiel au constructeur a été réduit de 7,5 \$ millions plus la TVH.

Des paiements d'un montant de 117 831 236 \$ (31 524 155 \$ en 2020) ont été faits en date du 31 mars 2021. En 2022, des paiements d'un montant de 1 928 992 \$ seront effectués au titre de l'entente de construction et de financement, incluant le créancier à court terme d'un montant de 865 258 \$ (23 008 218 \$ en 2020).

Un montant de 108 005 352 \$ (88 253 042 \$ en 2020) a été reçu du MSSLD lié à l'entente de construction et de financement.

À ce jour, un montant de 177 036 601 \$ (154 304 301 \$ en 2020) des coûts liés au projet de réaménagement est inclus dans les immobilisations corporelles dans les états financiers de l'Hôpital.

20. Opérations entre apparentés

Fondation de l'Hôpital Général de Hawkesbury & District General Hospital Foundation

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a reçu un montant de 10 282 338 \$ (750 000\$ en 2020) de la Fondation pour des dons relatifs au projet de redéveloppement de l'Hôpital. Le montant total reçu de la Fondation pour le projet de redéveloppement est de 11 032 338 \$ duquel un montant de 8 528 846 \$ était inclus dans les comptes débiteurs au 31 mars 2020.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

20. Related party transactions (continued)

Eastern Ontario Regional Laboratory Association

The Hospital has economic interest, but not control, in Eastern Ontario Regional Laboratory Association ("EORLA"). The net assets and results of the operations of EORLA are not included in the financial statements of the Hospital. Services in the amount of \$3,990,413 (\$3,929,661 in 2020) were purchased from EORLA and are included in the statement of operations of which \$74,285 are included in accounts payable as at March 31, 2021 (accounts payable of \$13,533 in 2020). Expenses incurred at the Hospital for items such as salaries and supplies in the amount of \$21,453 (\$30,039 in 2020) associated with lab testing are fully recoverable from EORLA, of which \$2,744 (\$2,323 in 2020) are included in accounts receivable as at March 31, 2021.

21. Contractual rights

Rental agreement

The Hospital has entered into a few rental agreements for office spaces. These agreements were signed between January 2019 and May 2020 and expire between April 2022 and December 2023. The total estimated amounts receivable in the next three years are \$285,000.

Other agreements

The Hospital has entered into three services agreements with two organizations and a society. These agreements were signed between April 2017 and December 2019 and expire between April 2022 and December 2029. The total estimated amounts receivable in the next nine years are \$155,000.

22. 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.

20. Opérations entre apparentés (suite)

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

L'Hôpital a un intérêt économique, mais aucun contrôle, dans l'Association des laboratoires régionaux de l'est de l'Ontario (ALREO). L'actif net et les résultats des opérations de l'ALREO ne sont pas inclus dans les états financiers de l'Hôpital. Des services aux montants de 3 990 413 \$ (3 929 661 \$ en 2020) ont été achetés de ALREO et sont inclus dans les dépenses de diagnostics et services thérapeutiques à l'état des résultats dont un montant de 74 285 \$ est inclus dans les comptes créditeurs au 31 mars 2021 (créditeurs de 13 533 \$ en 2020). Les dépenses engagées à l'Hôpital pour des articles tels que les salaires et les fournitures d'un montant de 21 453 \$ (30 039 \$ en 2020) associées à des tests de laboratoire sont entièrement recouvrables de l'ALREO, dont 2 744 \$ (2 323 \$ en 2020) sont inclus dans les comptes débiteurs au 31 mars 2021.

21. Droits contractuels

Entente de location

L'Hôpital a signé quelques ententes pour la location d'espaces de bureau. Ces ententes ont été signées entre janvier 2019 et mai 2020 et viennent à échéance entre avril 2022 et décembre 2023. Les encaissements totaux prévus au cours des trois prochains exercices ont été estimés à 285 000 \$.

Autres ententes

L'Hôpital a signé trois ententes avec deux organisations et une société pour des services. Ces ententes ont été signées entre avril 2017 et décembre 2019 et viennent à échéance entre avril 2022 et décembre 2029. Les encaissements totaux prévus au cours des neuf prochains exercices ont été estimés à 155 000 \$.

22. 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.



Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2021

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires
31 mars 2021

22. Financial instruments (continued)

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.

23. Corresponding figures

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

22. Instruments financiers (suite)

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.

23. Chiffres correspondants

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



**Hawkesbury and District
General Hospital**

Supplementary financial information
Other programs
Year ended March 31, 2021

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**

Renseignements complémentaires
Autres programmes
Exercice terminé le 31 mars 2021

Schedule 1

Annexe 1

| | 2021 | 2020 | |
|---|-------------------|-------------------|---|
| | \$ | \$ | |
| Revenues | | | Revenus |
| MOH – patient care | 47,741,262 | 36,361,128 | MS – soins aux patients |
| Other funding | 33,687,330 | 35,920,866 | Autres financements |
| Provincial insurance plan | 6,997,011 | 5,826,999 | Plan provincial d'assurance |
| Marketed services | 884,739 | 1,300,376 | Services commercialisés |
| Co-payments, chronic care | 149,751 | 95,954 | Quote-part, soins chroniques |
| Preferred accommodations | 34,232 | 91,737 | Suppléments aux chambres |
| Amortization of deferred contributions related to capital assets | 4,651,567 | 2,314,318 | Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles |
| Recoveries and other revenues | 4,045,780 | 3,118,668 | Recouvrements et autres revenus |
| Gain on sale of capital assets | 19,258 | 63,867 | Gain à la cession d'immobilisations corporelles |
| Investment income | 304,671 | 569,924 | Revenus de placements |
| | 98,515,601 | 85,663,837 | |
| Expenses | | | Charges |
| Administration | 9,180,253 | 7,604,202 | Administration |
| Ambulatory care | 21,028,800 | 18,577,940 | Soins ambulatoires |
| Amortization of capital assets | 8,058,971 | 6,280,320 | Amortissement des immobilisations corporelles |
| Buildings and land maintenance | 3,177,159 | 3,244,697 | Entretien des bâtiments et du terrain |
| Diagnostics and therapeutic services | 17,385,093 | 15,883,322 | Diagnostics et services thérapeutiques |
| Education | 355,133 | 332,173 | Formation |
| Inpatients | 19,387,119 | 18,965,408 | Patients hospitalisés |
| Marketed services | 1,268,922 | 1,339,679 | Services commercialisés |
| Support services | 14,328,524 | 12,563,941 | Services de soutien |
| | 94,169,974 | 84,791,682 | |
| Excess of revenues over expenses before the following item | 4,345,627 | 872,155 | Excédent des revenus sur les charges avant l'élément suivant |
| Special funding | 8,600,000 | - | Fonds spécial |
| Excess of revenues over expenses | 12,945,627 | 872,155 | Excédent des revenus sur les charges |



**Hawkesbury and District
General Hospital**
Supplementary financial information
Psychiatry program
Year ended March 31, 2021

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Renseignements complémentaires
Programme de psychiatrie
Exercice terminé le 31 mars 2021

Schedule 2

Annexe 2

| | 2021 | 2020 | |
|---|------------------|------------------|---|
| | \$ | \$ | |
| Revenues | | | Revenus |
| MOH – allocation | 7,390,882 | 7,503,383 | MS – allocation |
| Donation | - | 4,837 | Don |
| Other | 838,583 | 801,271 | Autres |
| | 8,229,465 | 8,309,491 | |
| Expenses | | | Charges |
| Benefits | 1,173,373 | 1,264,101 | Avantages sociaux |
| Insurance | 13,044 | 16,787 | Assurances |
| Office supplies and other | 734,667 | 439,890 | Fournitures de bureau et autres |
| Professional fees | 70,226 | 3,768 | Honoraires professionnels |
| Purchased equipment | 221,660 | 36,741 | Équipement acheté |
| Purchased services | 92,896 | 271,476 | Services achetés |
| Rent and occupancy cost | 618,138 | 723,991 | Loyer et frais d'opérations |
| Salaries and sessional fees | 5,240,060 | 5,443,287 | Salaires et frais de session |
| Telephone | 48,789 | 54,380 | Téléphone |
| Travelling | 18,902 | 56,341 | Déplacements |
| | 8,231,755 | 8,310,762 | |
| Deficiency of revenues over expenses | (2,290) | (1,271) | Insuffisance des revenus par rapport aux charges |