
Financial statements of the
États financiers de l'

Hawkesbury and District General Hospital
Hôpital général de Hawkesbury et district

March 31, 2022
31 mars 2022

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

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, 2022, 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, 2022, and the results of its operations, changes in its net assets and its cash flow for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards ("PSAS").

Basis for Opinion

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

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

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

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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

Hawkesbury ON
June 22, 2022

MNP LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

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 2022, 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 2022, 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.

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.

Hawkesbury (Ontario)
Le 22 juin 2022



Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

**Hawkesbury and District
 General Hospital**
Statement of operations
 Year ended March 31, 2022

**Hôpital général de
 Hawkesbury et district**
État des résultats
 Exercice terminé le 31 mars 2022

	2022	2021	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Ontario Ministry of Health ("MOH") – patient care	55,193,955	55,132,144	Ministère de la Santé de l'Ontario (MS) – soins aux patients
Other funding	35,286,429	33,687,330	Autres financements
Provincial insurance plan	7,562,632	6,997,011	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,077,741	884,739	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	88,977	149,751	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodations	3,036	34,232	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets (Note 11)	4,900,682	4,651,567	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 11)
Recoveries and other revenues	5,193,077	4,884,363	Recouvrements et autres revenus
Investment income	238,843	304,671	Revenus de placements
Donations	21,000	-	Dons
	109,566,372	106,725,808	
Expenses			Charges
Administration	7,039,459	9,180,253	Administration
Ambulatory care	23,840,407	21,028,800	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	8,273,720	8,058,971	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	3,277,187	3,177,159	Entretien des bâtiments et du terrain
Community health and social services	8,192,341	8,231,755	Santé communautaire et services sociaux
Diagnostics and therapeutic services	19,051,848	17,385,093	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	482,996	355,133	Formation
Inpatients	18,967,100	19,387,119	Patients hospitalisés
Loss (gain) on sale of capital assets	17,798	(19,258)	Perte (gain) à la cession d'immobilisations corporelles
Marketed services	1,150,489	1,268,922	Services commercialisés
Support services	13,870,956	14,328,524	Services de soutien
	104,164,301	102,382,471	
Excess of revenues over expenses before the following item	5,402,071	4,343,337	Excédent des revenus sur les charges avant l'élément suivant
Special funding	-	8,600,000	Fonds spécial
Excess of revenues over expenses	5,402,071	12,943,337	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, 2022

**Hôpital général de
Hawkesury et district**
État de l'évolution de l'actif net
Exercice terminé le 31 mars 2022

	Investment in capital assets/ Investissement dans les immobilisations corporelles	Unrestricted/ Non affecté	2022	2021	
	\$	\$	\$	\$	
	(Note 13)				
Balance, beginning of year	35,198,802	31,847,917	67,046,719	54,103,382	Solde au début
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(3,352,038)	8,754,109	5,402,071	12,943,337	Excédent (insuffisance) des revenus sur les charges
Net change in investment in capital assets (Note 13)	5,719,078	(5,719,078)	-	-	Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles (note 13)
Balance, end of year	37,565,842	34,882,948	72,448,790	67,046,719	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, 2022

**Hôpital général de
 Hawkesbury et district**
Bilan
 au 31 mars 2022

	2022	2021	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	44,383,291	35,482,637	Encaisse
Investments	-	1,002,000	Placements
Accounts receivable (Note 4)	13,394,110	17,194,111	Débiteurs (note 4)
Deposits on purchase of capital assets	-	5,000	Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles
Inventories	1,158,949	905,415	Stocks
Prepaid expenses	1,960,674	1,967,155	Frais payés d'avance
	60,897,024	56,556,318	
Long-term receivable (Note 5)	189,000	-	Débiteurs à long terme (note 5)
Capital assets (Note 6)	185,306,281	190,178,779	Immobilisations corporelles (note 6)
	246,392,305	246,735,097	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable (Note 7)	10,470,293	9,146,733	Créditeurs (note 7)
Accrued liabilities	4,753,027	5,868,154	Charges à payer
Deferred revenues (Note 8)	7,269,764	6,007,734	Revenus reportés (note 8)
Current portion of obligations under capital lease (Note 9)	-	2,805,275	Tranche à court terme des obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 9)
	22,493,084	23,827,896	
Long-term payable (Note 10)	244,692	366,880	Créditeurs à long terme (note 10)
Deferred contributions – capital assets (Note 11)	147,740,439	152,174,702	Apports reportés – immobilisations corporelles (note 11)
Employee future benefits (Note 12)	3,465,300	3,318,900	Avantages sociaux futurs (note 12)
	173,943,515	179,688,378	
Contingencies and commitments (Notes 16 and 17)			Éventualités et engagements (notes 16 et 17)
Net assets			Actif net
Investment in capital assets (Note 13)	37,565,842	35,198,802	Investissement dans les immobilisations corporelles (note 13)
Unrestricted	34,882,948	31,847,917	Non affecté
	72,448,790	67,046,719	
	246,392,305	246,735,097	

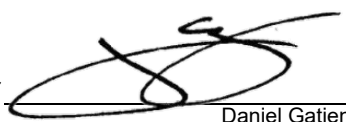
The accompanying notes and schedules are an integral part of the financial statements.

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

Approved by the Board

Au nom du conseil

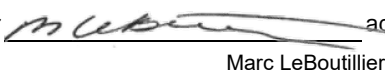
Director



 Daniel Gatien

administrateur

Director



 Marc LeBoutillier

administrateur

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Statement of cash flow
Year ended March 31, 2022

**Hôpital général de
Hawkesury et district**
État des flux de trésorerie
Exercice terminé le 31 mars 2022

	2022	2021	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
Excess of revenues over expenses	5,402,071	12,943,337	Excédent des revenus sur les charges
Items not affecting cash:			Éléments sans effet sur la trésorerie :
Amortization of deferred contributions related to capital assets	(4,900,682)	(4,651,567)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Amortization of capital assets	8,273,720	8,058,971	Amortissement des immobilisations corporelles
Loss (gain) on sale of capital assets	17,798	(19,258)	Perte (gain) à la cession d'immobilisations corporelles
Increase in employee future benefits	146,400	63,800	Augmentation des avantages sociaux futurs
Changes in non-cash operating working capital items (Note 14)	5,202,134	5,434,038	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 14)
	14,141,441	21,829,321	
Capital activities			Activités d'immobilisations
Proceeds from sale of investments	1,002,000	-	Produit de la cession de placements
Purchase of capital assets	(3,823,601)	(45,704,458)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of capital assets	-	19,258	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
	(2,821,601)	(45,685,200)	
Financing activities			Activités de financement
Repayment of obligations under capital lease	(2,805,275)	(791,965)	Remboursement des obligations découlant de contrats de location-acquisition
Deferred contributions received	386,089	25,672,958	Apports reportés reçus
	(2,419,186)	24,880,993	
Net increase in cash	8,900,654	1,025,114	Augmentation nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	35,482,637	34,457,523	Encaisse au début
Cash, end of year	44,383,291	35,482,637	Encaisse à la fin

Additional information is presented in Note 14.

Des renseignements complémentaires sont
présentés à la note 14.

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.

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 ») fut constitué en vertu de la *Loi provinciale de l'Ontario* régissant les sociétés. L'activité principale de l'Hôpital consiste à donner des services de soins médicaux dans les Comtés unis de Prescott et Russell. L'Hôpital est un organisme de charité et n'est donc pas sujet à la *Loi de l'impôt sur le revenu* à condition qu'il continue de respecter les critères d'exemption.

2. Méthodes comptables

Les états financiers ont été 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

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, 2022.

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.

Constataion 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 2022.

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.

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 (\$15,000,000 in 2021), at prime rate plus 0.75% (prime rate plus 0.75% in 2021), of which \$15,000,000 remained unused at year-end (\$15,000,000 unused in 2021).

The Hospital had an authorized credit for Standby Letters of Credit of Nil (\$1,002,000 in 2021), which was cancelled on January 10, 2022, and the funds have been deposited to Hospital's bank account.

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 constatés 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 \$ (15 000 000 \$ en 2021), au taux préférentiel majoré de 0,75 % (taux préférentiel majoré de 0,75 % en 2021), dont la totalité était inutilisée en fin d'exercice (inutilisée en 2021).

L'Hôpital dispose d'une marge de crédit autorisée pour les lettres de crédit stand-by d'une valeur nulle (1 002 000 \$ en 2021), qui était annulée le 10 janvier 2022, et les fonds ont été déposés dans le compte bancaire de l'Hôpital.

**Hawkesbury and District
 General Hospital**
Notes to the financial statements
 March 31, 2022

**Hôpital général de
 Hawkesury et district**
Notes complémentaires
 31 mars 2022

4. Accounts receivable	2022	2021	4. Débiteurs
	\$	\$	
Ministry of Health	7,482,948	10,316,767	Ministère de la Santé
Provincial Insurance Plan	420,810	348,828	Plan provincial d'assurance
Other patients receivable	4,283,011	4,776,770	Autres patients à recevoir
Other	1,372,792	1,908,489	Autres
	13,559,561	17,350,854	
Less: Allowance for doubtful accounts	(165,451)	(156,743)	Moins : Provision pour créances douteuses
	13,394,110	17,194,111	
	2022	2021	
	\$	\$	
Current	13,436,913	17,226,289	Courant
Between 61 and 119 days	35,863	64,338	Entre 61 et 119 jours
More than 120 days	86,785	60,227	Plus de 120 jours
	13,559,561	17,350,854	

5. Long-term receivable	2022	2021	5. Débiteurs à long terme
	\$	\$	
The long-term receivable is related to the Hospital's redevelopment project. The balance consists of:			Les débiteurs à long terme sont liés au projet de réaménagement de l'Hôpital. Le solde est composé de :
Ministry of Health	189,000	-	Ministère de la Santé

6. Capital assets

			2022	2021	
	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortis- sement cumulé	Net book value/ Valeur comptable nette	Net book value/ Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Lands	1,188,424	-	1,188,424	783,516	Terrains
Land under capital lease	-	-	-	404,908	Terrain – contrat de location-acquisition
Construction in progress	694,601	-	694,601	149,156	Construction en cours
Furniture and equipment	27,909,064	16,415,641	11,493,423	12,809,136	Mobilier et équipement
Computer software	10,678,130	4,052,806	6,625,324	6,991,767	Logiciel informatique
Parking	2,468,518	1,079,043	1,389,475	1,569,052	Stationnement
Buildings	188,027,019	28,337,560	159,689,459	153,405,933	Bâtiments
Building service equipment	5,698,884	1,473,309	4,225,575	4,577,447	Équipement de service pour le bâtiment
Building under capital lease	-	-	-	9,487,864	Bâtiment – contrat de location-acquisition
	236,664,640	51,358,359	185,306,281	190,178,779	

6. Immobilisations corporelles

7. Accounts payable

	2022	2021	
	\$	\$	
Payable to Ministry of Health			Remboursable au ministère de la Santé
Cancer Care Ontario	15,863	19,454	Programme soins cancer Ontario
Psychiatry Program	35,689	35,689	Programme de psychiatrie
French services	18,626	18,626	Services en français
Rent supplement	46,823	42,150	Supplément de loyer
Other grants	703,732	127,299	Autres subventions
The Ottawa Hospital	172,722	127,551	L'Hôpital d'Ottawa
Vendor – Hospital Redevelopment Project	865,258	2,554,692	Fournisseur – projet de réaménagement de l'Hôpital
Regular vendors	8,611,580	6,221,272	Fournisseurs réguliers
	10,470,293	9,146,733	

7. Crédoiteurs

8. Deferred revenues

	2022	2021	
	\$	\$	
Post Construction Operating Plan	6,759,129	5,526,845	Plan d'exploitation après la construction
Other	510,635	480,889	Autres
	7,269,764	6,007,734	

8. Revenus reportés

9. Obligations under capital lease

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

The last payment under capital lease agreement was made in fiscal year 2021. No future payment is expected in the next fiscal years:

	2022	2021	
	\$	\$	
2022	-	2,876,980	2022
Less: Amount representing interest	-	(71,705)	Moins : Montant représentant les intérêts
	-	2,805,275	
Less: Current portion	-	2,805,275	Moins : Tranche à court terme
Balance of the obligation	-	-	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.

Le dernier paiement lié au contrat de location-acquisition a été fait dans l'année fiscale 2021. Aucun paiement futur n'est attendu au cours des prochains exercices:

10. Long-term payable

	2022	2021	
	\$	\$	
The Ottawa Hospital (Note 17)	244,692	366,880	L'Hôpital d'Ottawa (note 17)

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.

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.

11. Deferred contributions (continued)

	2022	2021	
	\$	\$	
Balance, beginning of year	152,174,702	138,479,831	Solde au début
Plus: MOH – grants	123,130	8,900,087	Plus : MS – subventions
Donations	364,289	9,407,592	Dons
Capitalized interest on deferred contributions	-	38,759	Intérêts capitalisés sur les apports reportés
Less: Amounts recognized as revenues	(4,900,682)	(4,651,567)	Moins : Montants constatés comme revenus
Less: Donations recognized	(21,000)	-	Moins : Dons constatés
Unamortized balance deferred contributions used to purchase capital assets	147,740,439	152,174,702	Solde non amorti des apports reportés utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles

11. Apports reportés (suite)

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 1st, 2021, and extrapolated to March 31, 2022. The next valuation will be on April 1st, 2024.

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 2021, et extrapolée au 31 mars 2022. La prochaine évaluation sera faite le 1^{er} avril 2024.

	2022	2021	
	\$	\$	
Accrued benefit obligations	3,875,100	3,034,600	Obligations au titre des prestations constituées
Unamortized actuarial (losses) gains	(409,800)	284,300	(Pertes) gains actuariels non amortis
Accrued employee future benefits	3,465,300	3,318,900	Avantages sociaux futurs courus
<i>Other information</i>			
Current services cost	297,100	200,000	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest cost on accrued benefit obligations	128,500	93,500	Coût d'intérêt des obligations au titre des prestations constituées
Amortization of actuarial gain	(23,900)	(82,700)	Amortissement du gain actuariel
Benefit expenses	401,700	210,800	Dépenses d'avantages sociaux
Funding contribution	(255,300)	(147,000)	Contribution du financement
	146,400	63,800	

12. Employee future benefits (continued)

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

	2022	2021	
Discount rate	3.10%	3.10%	Taux d'escompte
Dental benefits costs escalation	3.00%	3.00%	Augmentation des coûts pour bénéfices dentaires
Medical benefits costs escalation	5.57%	5.25%	Augmentation des coûts pour bénéfices médicaux
Expected average remaining service life	16 years/ans	14 years/ans	Durée moyenne estimative du reste de la carrière active

12. Avantages sociaux futurs (suite)

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

13. Investment in capital assets

	2022	2021
	\$	\$
<i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i>		
Capital assets	185,306,281	190,178,779
Amounts financed by deferred contributions	(147,740,439)	(152,174,702)
Amounts financed by capital lease	-	(2,805,275)
	37,565,842	35,198,802

13. Investissement dans les immobilisations corporelles

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

Capital assets	185,306,281	190,178,779	Immobilisations corporelles
Amounts financed by deferred contributions	(147,740,439)	(152,174,702)	Montants financés par apports reportés
Amounts financed by capital lease	-	(2,805,275)	Montants financés par contrat de location-acquisition
	37,565,842	35,198,802	

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

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

Deficiency of revenues over expenses			Insuffisance des revenus par rapport aux charges
Amortization of deferred contributions related to capital assets	4,900,682	4,651,567	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Donations recognized	21,000	-	Dons constatés
Amortization of capital assets	(8,273,720)	(8,064,851)	Amortissement des immobilisations corporelles
	(3,352,038)	(3,413,284)	

**Hawkesbury and District
 General Hospital**
Notes to the financial statements
 March 31, 2022

**Hôpital général de
 Hawkesury et district**
Notes complémentaires
 31 mars 2022

13. Investment in capital assets (continued)

13. Investissement dans les immobilisations corporelles (suite)

	2022	2021	
	\$	\$	
<i>Net change in investment in capital assets</i>			<i>Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles</i>
Additions of capital assets	3,419,020	23,539,441	Ajouts d'immobilisations corporelles
Capitalized interest on deferred contributions	-	(38,759)	Intérêts capitalisés sur les apports reportés
Increase in deferred contributions	(487,419)	(18,307,679)	Augmentation des apports reportés
(Loss) gain on sale of capital assets	(17,798)	19,258	(Perte) gain à la cession d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of capital assets	-	(19,258)	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
Repayment of obligations under capital lease	2,805,275	791,965	Remboursement des obligations découlant de contrats de location-acquisition
	5,719,078	5,984,968	

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

	2022	2021
	\$	\$
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>		
Accounts receivable	3,880,331	684,704
Deposits on purchase of capital assets	5,000	164,711
Inventories	(253,534)	(279,502)
Prepaid expenses	6,481	(670,093)
Long-term receivable	(189,000)	-
Accounts payable	1,605,953	2,156,611
Accrued liabilities	(1,115,127)	446,962
Deferred revenues	1,262,030	2,930,645
	5,202,134	5,434,038

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

Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation

Débiteurs
Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles
Stocks
Frais payés d'avance
Débiteurs à long terme
Créditeurs
Charges à payer
Revenus reportés

Non-cash transactions

During the year, capital assets were acquired at an aggregate cost of \$3,419,020 (\$23,533,561 in 2021), of which \$82,150 (\$2,840,336 in 2021) were not paid at year-end and \$3,336,870 (\$20,693,225 in 2021) were paid during the year.

There are \$2,965,177 (\$366,880 in 2021) of previous years' acquisitions which are not paid yet.

During the year, the Hospital received \$367,163. A receivable of Nil (Nil in 2021) 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 3 419 020 \$ (23 533 561 \$ en 2021), dont 82 150 \$ (2 840 336 \$ en 2021) n'étaient pas payés en fin d'exercice et 3 336 870 \$ (20 693 225 \$ en 2021) ont été payés au cours de l'exercice.

Des acquisitions des exercices précédents pour un montant de 2 965 177 \$ (366 880 \$ en 2021) ne sont pas encore payées.

Au cours de l'exercice, l'Hôpital a reçu 367 163 \$. Un débiteur d'une valeur nulle (valeur nulle en 2021) de la Fondation a également été inscrit et le montant a été reclassé de long terme à court terme.

15. 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 \$3,390,094 (\$3,340,019 in 2021) and are included in the statement of operations.

16. 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, 2022.

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

15. 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 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 3 390 094 \$ (3 340 019 \$ en 2021) et est inclus dans l'état des résultats.

16. 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 2022, 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.

16. Contingencies (continued)

Letter of guarantee

There is no outstanding letter of guarantee in force as at March 31, 2022.

17. 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 \$13,951,485. To date, an amount of \$6,056,780 (\$4,591,962 in 2021) was paid to The Ottawa Hospital. Payment forecast under the Memorandum of understanding are as follows:

\$

2023	1,697,237	2023
2024	1,767,075	2024
2025	1,432,265	2025
2026	1,463,122	2026
2027	1,535,006	2027

18. Related party transactions

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

During the year, the Foundation donated the Hospital \$545,000 in total (\$10,282,338 in 2021). These donations are related to the purchase of orthopedic (\$334,000) and ophthalmologic (\$190,000) equipment as well as "Bell let's talk" project (\$21,000) for Mental Health.

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 \$4,101,300 (\$3,990,413 in 2021) were purchased from EORLA and are included in diagnostic and therapeutic services expenses on the statement of operations, of which \$300 are included in accounts receivable as at March 31, 2022 (accounts payable of \$74,285 in 2021). Expenses incurred at the Hospital for items such as salaries and supplies in the amount of \$25,068 (\$21,453 in 2021) associated with lab testing are fully recoverable from EORLA, of which \$3,972 (\$2,744 in 2021) are included in accounts receivable as at March 31, 2022.

16. Éventualités (suite)

Lettre de garantie

Il n'y a aucune lettre de garantie en vigueur au 31 mars 2022.

17. 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 13 951 485 \$. À ce jour, un montant de 6 056 780 \$ (4 591 962 \$ en 2021) a été versé à l'Hôpital d'Ottawa. Les paiements prévus au titre du protocole d'entente sont les suivants :

\$

2023	1,697,237	2023
2024	1,767,075	2024
2025	1,432,265	2025
2026	1,463,122	2026
2027	1,535,006	2027

18. Opérations entre apparentés

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

Au cours de l'exercice, la Fondation a fait des dons pour un montant total de 545 000 \$ (10 282 338 \$ en 2021). Ces dons sont liés à l'achat des équipements orthopédiques (334 000 \$) et ophtalmologiques (190 000 \$) ainsi que le projet « Bell let's talk » (21 000 \$) de la Santé Mentale.

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 4 101 300 \$ (3 990 413 \$ en 2021) 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 300 \$ est inclus dans les débiteurs au 31 mars 2022 (créditeurs de 74 285 \$ en 2021). Les dépenses engagées à l'Hôpital pour des articles tels que les salaires et les fournitures d'un montant de 25 068 \$ (21 453 \$ en 2021) associées à des tests de laboratoire sont entièrement recouvrables de l'ALREO, dont 3 972 \$ (2 744 \$ en 2021) sont inclus dans les débiteurs au 31 mars 2022.

19. 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 two years are \$247,000.

The Hospital has also lease agreements for office spaces rented for Rockland and Casselman offices. These agreements were signed between August 2020 and July 2021 and expire between July 2023 and June 2024. The total estimated amounts receivable in the next two years are \$170,000.

Other agreements

The Hospital has entered into three services agreements with two organizations and a society. These agreements were signed between July 2017 and April 2022 and expire between July 2022 and December 2029. The total estimated amounts receivable in the next eight years are \$501,000.

20. Financial instruments

The Hospital is exposed to various risks through its financial instruments.

Credit risk

The Hospital is exposed to credit risk from customers. However, a significant portion of receivables are current accounts which minimizes the credit risk.

The Hospital faces a further credit risk on its cash and investments balances. However, the risk is mitigated as the cash and investments are held by highly rated Canadian financial institutions.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk of being unable to meet each requirement of fund obligations as they become due. It stems from the possibility of a delay in realizing the fair value of financial instruments.

The Hospital manages its liquidity risk by constantly monitoring forecasted and actual cash flows and financial liability maturities, and by holding assets that can be readily converted into cash.

19. Droits contractuels

Entente de location

L'Hôpital a signé quelques ententes pour la location d'espaces de bureau. Ces ententes ont été signées entre janvier 2019 et mai 2020 et viennent à échéance entre avril 2022 et décembre 2023. Les encaissements totaux prévus au cours des deux prochains exercices ont été estimés à 247 000 \$.

L'Hôpital a aussi des contrats de location d'espaces pour les bureaux à Rockland et Casselman. Ces ententes ont été signées entre août 2020 et juillet 2021 et viennent à échéance entre juillet 2023 et juin 2024. Les encaissements totaux prévus au cours des deux prochains exercices ont été estimés à 170 000 \$.

Autres ententes

L'Hôpital a signé trois ententes avec deux organisations et une société pour des services. Ces ententes ont été signées entre juillet 2017 et avril 2022 et viennent à échéance entre juillet 2022 et décembre 2029. Les encaissements totaux prévus au cours des huit prochains exercices ont été estimés à 501 000 \$.

20. Instruments financiers

L'Hôpital, par le biais de ses instruments financiers, est exposé à divers risques.

Risque de crédit

L'Hôpital est exposé au risque de crédit imputable à ses clients. Par contre, la majorité des débiteurs est composée de comptes courants, ce qui minimise le risque de crédit.

L'Hôpital fait face à un risque de crédit supplémentaire sur ses soldes de l'encaisse et de placements. Cependant, ce risque est mitigé, car l'encaisse et les placements sont détenus par des institutions financières canadiennes de haut niveau.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque de ne pas être en mesure de répondre à ses besoins de trésorerie ou de financer ses obligations lorsqu'elles arrivent à échéance. Il provient notamment du délai éventuel de réalisation de la juste valeur des instruments financiers.

L'Hôpital gère son risque de liquidité en exerçant une surveillance constante des flux de trésorerie prévisionnels et réels, ainsi qu'en détenant des actifs qui peuvent être facilement transformés en trésorerie et en gérant les échéances des passifs financiers.

20. Financial instruments (continued)

The accounts payable and accrued liabilities are generally paid within 30 days.

20. Instruments financiers (suite)

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

**Hawkesbury and District
 General Hospital**
Supplementary financial information
Other programs
 Year ended March 31, 2022

**Hôpital général de
 Hawkesury et district**
Renseignements complémentaires
Autres programmes
 Exercice terminé le 31 mars 2022

Schedule 1

Annexe 1

	2022	2021	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOH – patient care	48,004,360	47,741,262	MS – soins aux patients
Other funding	35,286,429	33,687,330	Autres financements
Provincial insurance plan	7,562,632	6,997,011	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,077,741	884,739	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	88,977	149,751	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodations	3,036	34,232	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets	4,896,282	4,651,567	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Recoveries and other revenues	4,220,383	4,045,780	Recouvrements et autres revenus
Investment income	238,843	304,671	Revenus de placements
	101,378,683	98,496,343	
Expenses			Charges
Administration	7,039,459	9,180,253	Administration
Ambulatory care	23,840,407	21,028,800	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	8,273,720	8,058,971	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	3,277,187	3,177,159	Entretien des bâtiments et du terrain
Diagnostics and therapeutic services	19,051,848	17,385,093	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	482,996	355,133	Formation
Inpatients	18,967,100	19,387,119	Patients hospitalisés
Loss (gain) on sale of capital assets	17,798	(19,258)	Perte (gain) à la cession d'immobilisations corporelles
Marketed services	1,150,489	1,268,922	Services commercialisés
Support services	13,870,956	14,328,524	Services de soutien
	95,971,960	94,150,716	
Excess of revenues over expenses before the following item	5,406,723	4,345,627	Excédent des revenus sur les charges avant l'élément suivant
Special funding	-	8,600,000	Fonds spécial
Excess of revenues over expenses	5,406,723	12,945,627	Excédent des revenus sur les charges

**Hawkesbury and District
 General Hospital**
Supplementary financial information
Psychiatry program
 Year ended March 31, 2022

**Hôpital général de
 Hawkesury et district**
Renseignements complémentaires
Programme de psychiatrie
 Exercice terminé le 31 mars 2022

Schedule 2

Annexe 2

	2022	2021	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOH – allocation	7,189,595	7,390,882	MS – allocation
Amortization of deferred contributions related to capital assets	4,400	-	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Donations	21,000	-	Dons
Other	972,694	838,583	Autres
	8,187,689	8,229,465	
Expenses			Charges
Benefits	1,224,536	1,173,373	Avantages sociaux
Insurance	168	13,044	Assurances
Office supplies and other	729,431	734,667	Fournitures de bureau et autres
Professional fees	124,222	70,226	Honoraires professionnels
Purchased equipment	7,132	221,660	Équipement acheté
Purchased services	92,896	92,896	Services achetés
Rent and occupancy cost	575,839	618,138	Loyer et frais d'opérations
Salaries and sessional fees	5,357,647	5,240,060	Salaires et frais de session
Telephone	49,036	48,789	Téléphone
Travelling	31,434	18,902	Déplacements
	8,192,341	8,231,755	
Deficiency of revenues over expenses	(4,652)	(2,290)	Insuffisance des revenus par rapport aux charges