
Financial statements of the
États financiers de l'

Hawkesbury and District General Hospital
Hôpital général de Hawkesbury et district

March 31, 2023
31 mars 2023

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 – 24	Notes complémentaires
Supplementary financial information		Renseignements complémentaires
Other programs – Schedule 1	25	Autres programmes – Annexe 1
Psychiatry program – Schedule 2	26	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, 2023, 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, 2023, 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.

MNP s.r.l./LLP

300, rue McGill, Hawkesbury ON, K6A 1P8
300 McGill Street, Hawkesbury ON, K6A 1P8

Tél. : 613.632.4178 Téléc. : 613.632.7703
T: 613.632.4178 F: 613.632.7703

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 15, 2023

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 2023, 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 2023, 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.

MNP s.r.l./LLP

300, rue McGill, Hawkesbury ON, K6A 1P8
300 McGill Street, Hawkesbury ON, K6A 1P8

Tél. : 613.632.4178 Téléc. : 613.632.7703
T: 613.632.4178 F: 613.632.7703

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 15 juin 2023


Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

**Hawkesbury and District
 General Hospital**
Statement of operations
 Year ended March 31, 2023

**Hôpital général de
 Hawkesbury et district**
État des résultats
 Exercice terminé le 31 mars 2023

	2023	2022	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Ontario Ministry of Health ("MOH") – patient care	56,825,493	55,193,955	Ministère de la Santé de l'Ontario (MS) – soins aux patients
Other funding	38,744,116	35,286,429	Autres financements
Provincial insurance plan	8,395,694	7,562,632	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,236,286	1,077,741	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	52,589	88,977	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodations	-	3,036	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets (Note 12)	4,888,142	4,900,682	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 12)
Recoveries and other revenues	4,738,759	5,193,077	Recouvrements et autres revenus
Investment income	1,531,740	238,843	Revenus de placements
Donations	2,214	21,000	Dons
	116,415,033	109,566,372	
Expenses			Charges
Administration	7,560,579	7,039,459	Administration
Ambulatory care	23,326,970	23,840,407	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	8,264,677	8,273,720	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	3,486,574	3,277,187	Entretien des bâtiments et du terrain
Community health and social services	8,469,975	8,192,341	Santé communautaire et services sociaux
Diagnostics and therapeutic services	22,344,265	19,051,848	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	499,701	482,996	Formation
Inpatients	21,015,144	18,967,100	Patients hospitalisés
Loss on sale of capital assets	20,112	17,798	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Marketed services	1,213,754	1,150,489	Services commercialisés
Support services	14,617,905	13,870,956	Services de soutien
	110,819,656	104,164,301	
Excess of revenues over expenses	5,595,377	5,402,071	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, 2023

**Hôpital général de
 Hawkesbury et district**
État de l'évolution de l'actif net
 Exercice terminé le 31 mars 2023

	Investment in capital assets/ Investissement dans les immobilisations corporelles	Unrestricted/ Non affecté	2023	2022	
	\$	\$	\$	\$	
	(Note 14)				
Balance, beginning of year	37,565,842	34,882,948	72,448,790	67,046,719	Solde au début
Excess of revenues over expenses	(3,374,321)	8,969,698	5,595,377	5,402,071	Excédent des revenus sur les charges
Net change in investment in capital assets (Note 14)	2,138,508	(2,138,508)	-	-	Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles (note 14)
Balance, end of year	36,330,029	41,714,138	78,044,167	72,448,790	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, 2023

**Hôpital général de
 Hawkesbury et district**
Bilan
 au 31 mars 2023

	2023	2022	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	31,098,734	44,383,291	Encaisse
Investments (Note 5)	20,537,945	-	Placements (Note 5)
Accounts receivable (Note 6)	10,154,680	13,394,110	Débiteurs (note 6)
Deposits on purchase of capital assets	343,728	-	Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles
Inventories	1,293,655	1,158,949	Stocks
Prepaid expenses	1,842,402	1,960,674	Frais payés d'avance
	65,271,144	60,897,024	
Long-term receivable (Note 7)	189,000	189,000	Débiteurs à long terme (note 7)
Capital assets (Note 8)	180,048,695	185,306,281	Immobilisations corporelles (note 8)
	245,508,839	246,392,305	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable (Note 9)	7,625,841	10,470,293	Créditeurs (note 9)
Accrued liabilities	6,249,484	4,753,027	Charges à payer
Deferred revenues (Note 10)	4,604,538	7,269,764	Revenus reportés (note 10)
	18,479,863	22,493,084	
Long-term payable (Note 11)	1,685,343	244,692	Créditeurs à long terme (note 11)
Deferred contributions – capital assets (Note 12)	143,718,666	147,740,439	Apports reportés – immobilisations corporelles (note 12)
Employee future benefits (Note 13)	3,580,800	3,465,300	Avantages sociaux futurs (note 13)
	167,464,672	173,943,515	
Contingencies and commitments (Notes 17 and 18)			Éventualités et engagements (notes 17 et 18)
Net assets			Actif net
Investment in capital assets (Note 14)	36,330,029	37,565,842	Investissement dans les immobilisations corporelles (note 14)
Unrestricted	41,714,138	34,882,948	Non affecté
	78,044,167	72,448,790	
	245,508,839	246,392,305	

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 on behalf of the Board

Au nom du conseil d'administration

Director



administrateur

Guy Yelle, Chair of the Board of Directors

Director



administrateur

Frédéric Beauchemin, CEO

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Statement of cash flow
Year ended March 31, 2023

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
État des flux de trésorerie
Exercice terminé le 31 mars 2023

	2023	2022	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
Excess of revenues over expenses	5,595,377	5,402,071	Excédent des revenus sur les charges
Items not affecting cash:			Éléments sans effet sur la trésorerie :
Amortization of deferred contributions related to capital assets	(4,888,142)	(4,900,682)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Amortization of capital assets	8,264,677	8,273,720	Amortissement des immobilisations corporelles
Loss on sale of capital assets	20,112	17,798	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Increase in employee future benefits	115,500	146,400	Augmentation des avantages sociaux futurs
Changes in non-cash operating working capital items (Note 15)	393,640	5,202,134	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 15)
	9,501,164	14,141,441	
Capital activities			Activités d'immobilisations
Acquisition of investments	(20,537,945)	-	- Acquisition des placements
Proceeds from sale of investments	-	1,002,000	Produit de la cession de placements
Purchase of capital assets	(4,886,510)	(3,823,601)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of capital assets	35,860	-	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
	(25,388,595)	(2,821,601)	
Financing activities			Activités de financement
Increase in long-term payable	1,613,375	-	- Augmentation des créiteurs à long terme
Repayment of obligations under capital lease	-	(2,805,275)	Remboursement des obligations découlant de contrats de location-acquisition
Deferred contributions received	989,499	386,089	Apports reportés reçus
	2,602,874	(2,419,186)	
Net (decrease) increase in cash	(13,284,557)	8,900,654	(Diminution) augmentation nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	44,383,291	35,482,637	Encaisse au début
Cash, end of year	31,098,734	44,383,291	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.

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. Change in accounting policies

Section PS 3280, Asset retirement obligations

Effective April 1st, 2022, the Hospital adopted the Public Sector Accounting Board's (PSAB) new standard for the recognition, measurement, and disclosure of a liability under PS 3280 Asset Retirement Obligations. The new standard establishes when to recognize and how to measure a liability for an asset retirement obligation and provides the related financial statement presentation and disclosure requirements. The new standard was applied prospectively, and prior periods have not been restated.

Previously, the Hospital recorded these expenses when incurred. Under the new standard, a liability for an asset retirement obligation is recognized at the best estimate of the amount required to retire the tangible capital asset when certain criteria are met.

There was no impact on the financial statements from the prospective application of the new accounting recommendations.

Section PS 3450, Financial instruments

In May 2012, the transitional provisions for Section PS 3450 were amended, effective at the time the standard is initially applied, to clarify that the measurement provisions are applied prospectively. Adjustments to previous carrying amounts are recognized in opening accumulated remeasurement gains or losses. Additionally, a new transitional provision has been added that applies to government organizations transitioning from the standards in Part V of the CPA Canada Handbook – Accounting with items classified as available for sale. Accumulated other comprehensive income (OCI) from items classified as available for sale is recognized in accumulated remeasurement gains or losses on transition.

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. Changement de méthodes comptables

Chapitre SP 3280 – Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations

À compter du 1er avril 2022, l'Hôpital a adopté la nouvelle norme du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) pour la comptabilisation, l'évaluation et la divulgation d'un passif en vertu du chapitre SP 3280, Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations. La nouvelle norme établit quand comptabiliser et comment évaluer un passif au titre d'une obligation liée à la mise hors service d'une immobilisation et fournit les exigences de présentation et de divulgation aux états financiers connexes. La nouvelle norme a été appliquée prospectivement et les périodes antérieures n'ont pas été retraitées.

Auparavant, l'Hôpital enregistrait ces dépenses lorsqu'elles étaient engagées. En vertu de la nouvelle norme, un passif au titre d'une obligation liée à la mise hors service d'une immobilisation est comptabilisé selon la meilleure estimation du montant requis pour la mettre hors service lorsque certains critères sont remplis.

L'application prospective des nouvelles recommandations comptables n'a pas eu d'impact sur les états financiers.

Chapitre SP 3450 – Instruments financiers

En mai 2012, les dispositions transitoires du chapitre SP 3450 ont été modifiées, avec prise d'effet au moment de la première application de la norme, afin de préciser que les dispositions d'évaluation sont appliquées de façon prospective. Les ajustements des valeurs comptables antérieures sont comptabilisés dans le solde d'ouverture des gains et des pertes de réévaluation cumulés. De plus, une nouvelle disposition transitoire a été ajoutée et s'applique aux organismes publics qui font la transition des normes de la Partie V du Manuel de CPA Canada – Comptabilité et qui ont des éléments classés comme disponibles à la vente. Le cumul des autres éléments du résultat étendu découlant du classement d'éléments comme étant disponibles à la vente est comptabilisé dans les gains et les pertes de réévaluation cumulés à la date de la transition.

2. Change in accounting policies (continued)

Section PS 3450 and amendments are effective for annual financial statements relating to fiscal years beginning on or after April 1, 2022. Early application is permitted. In the period that a public sector entity applies Section PS 3450, it also applies Section PS 1201 and Section PS 2601.

The prospective application of this new standard has no impact on the financial statements.

Section PS 1201, Financial statement presentation

In April 2021, the PSAB issued amendments to Section PS 1201 Financial Statement Presentation. The narrow-scope amendments clarify the presentation of derivatives, specifically allowing public sector entities to present the remeasurement impact of derivatives separately on the statement of change in net debt. Other minor presentation clarifications have also been included such as allowing a new subtotal for the change in net debt excluding the impact of remeasurement gains and losses on the statement of change in net debt and allowing the inclusion of a footnote on the net debt indicator in the statement of financial position to refer to additional detail provided on the statement of change in net debt.

Section PS 1201, including the amendments issued in April 2021, is effective in the same period Section PS 2601 Foreign Currency Translation and Section PS 3450 are adopted. Section PS 2601 and Section PS 3450, which are to be adopted together, are effective for annual financial statements relating to fiscal years beginning on or after April 1, 2022 (early application is permitted).

2. Changement de méthodes comptables (suite)

Le chapitre SP 3450 et ses modifications sont en vigueur pour les états financiers annuels des exercices ouverts à compter du 1er avril 2022. L'application anticipée est permise. Pour la période pendant laquelle une entité du secteur public applique le chapitre SP 3450, elle doit également appliquer les chapitres SP 1201 et SP 2601.

L'application prospective de cette nouvelle norme comptable n'a aucun impact sur les états financiers.

Chapitre SP 1201 – Présentation des états financiers

En avril 2021, le CCSP a publié des modifications au chapitre SP 1201, PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS. Les modifications de portée limitée visent à clarifier la présentation des dérivés, c'est-à-dire de permettre aux entités du secteur public de présenter l'incidence de la réévaluation des dérivés séparément dans l'état de la variation de la dette nette. Elles prévoient également d'autres clarifications mineures au sujet de la présentation, notamment les suivantes : permettre l'ajout d'un sous-total à l'état de la variation de la dette nette pour présenter la variation de la dette nette sans l'incidence des réévaluations et permettre aux entités d'ajouter à l'indicateur qu'est la dette nette un appel de note de bas de page qui renvoie les lecteurs à la présentation détaillée dans l'état de la variation de la dette nette.

Le chapitre SP 1201, y compris les modifications publiées en avril 2021, entre en vigueur pour la période au cours de laquelle les chapitres SP 2601, CONVERSION DES DEVISES et SP 3450, INSTRUMENTS FINANCIERS sont adoptés. Les chapitres SP 2601 et SP 3450, qui doivent être adoptés en même temps, s'appliquent aux états financiers annuels des exercices ouverts à compter du 1^{er} avril 2022. Leur application anticipée est permise.

3. 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

3. 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
Créiteurs	Coût amorti
Charges à payer	Coût amorti
Créiteurs 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

3. Accounting policies (continued)

Capital assets (continued)

Assets under construction are not amortized until the capital assets are available for productive use.

Land is 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, 2023.

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.

3. 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 2023.

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.

3. 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.

4. Bank loan

The Hospital has an authorized operating line of credit of \$15,000,000 (\$15,000,000 in 2022), at prime rate plus 0.75% (prime rate plus 0.75% in 2022), of which \$15,000,000 remained unused at year-end (\$15,000,000 unused in 2022).

5. Investments

The Hospital invested in two term deposits with the total value of \$20,000,000, prime rate less 1.25% and 4.65%, maturing in September 2023. The estimated interest earned on these term deposits as at March 31, 2023, is \$537,945.

3. Méthodes comptables (suite)

Constataion 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.

4. Emprunt bancaire

L'Hôpital dispose d'une marge de crédit d'exploitation autorisée de 15 000 000 \$ (15 000 000 \$ en 2022), au taux préférentiel majoré de 0,75 % (taux préférentiel majoré de 0,75 % en 2022), dont la totalité était inutilisée en fin d'exercice (inutilisée en 2022).

5. Placements

L'Hôpital a investi en deux dépôts à terme qui ont une valeur totale de 20 000 000 \$, taux préférentiel moins 1,25 % et 4,65 %, échéant en septembre 2023. L'intérêt estimé sur ces dépôts à terme au 31 mars 2023 est de 537 945 \$.

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Notes to the financial statements
March 31, 2023

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Notes complémentaires
31 mars 2023

6. Accounts receivable	2023	2022	6. Débiteurs
	\$	\$	
Ministry of Health	2,564,447	7,482,948	Ministère de la Santé
Provincial Insurance Plan	324,098	420,810	Plan provincial d'assurance
Foundation of the Hawkesbury and District General Hospital	17,133	-	Fondation de l'Hôpital général de Hawkesbury et district
Other patients receivable	5,722,196	4,283,011	Autres patients à recevoir
Other	1,555,454	1,372,792	Autres
	10,183,328	13,559,561	
Less: Allowance for doubtful accounts	(28,648)	(165,451)	Moins : Provision pour créances douteuses
	10,154,680	13,394,110	

	2023	2022	
		\$	
Current	10,075,119	13,436,913	Courant
Between 61 and 119 days	33,133	35,863	Entre 61 et 119 jours
More than 120 days	75,076	86,785	Plus de 120 jours
	10,183,328	13,559,561	

7. Long-term receivable

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

	2023	2022	
		\$	
Ministry of Health	189,000	189,000	Ministère de la Santé

7. Débiteurs à long terme

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

8. Capital assets

	2023		2022		
	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortis- sement cumulé	Net book value/ Valeur comptable nette	Net book value/ Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Land	1,188,424		1,188,424	1,188,424	Terrains
Construction in progress	965,528	-	965,528	694,601	Construction en cours
Furniture and equipment	27,810,682	17,802,899	10,007,783	11,493,423	Mobilier et équipement
Computer software	11,552,463	4,958,652	6,593,811	6,625,324	Logiciel informatique
Parking	2,468,518	1,258,621	1,209,897	1,389,475	Stationnement
Buildings	188,462,919	32,274,178	156,188,741	159,689,459	Bâtiments
Building service equipment	5,714,656	1,820,145	3,894,511	4,225,575	Équipement de service pour le bâtiment
	238,163,190	58,114,495	180,048,695	185,306,281	

8. Immobilisations corporelles

9. Accounts payable

	2023	2022	
	\$	\$	
Payable to Ministry of Health			Remboursable au ministère de la Santé
Cancer Care Ontario	-	15,863	Programme soins cancer Ontario
Psychiatry Program	35,689	35,689	Programme de psychiatrie
French services	18,626	18,626	Services en français
Rent supplement	58,166	46,823	Supplément de loyer
Other grants	236,752	703,732	Autres subventions
The Ottawa Hospital	172,722	172,722	L'Hôpital d'Ottawa
Vendor – Hospital			Fournisseur – projet de
Redevelopment Project	865,258	865,258	réaménagement de l'Hôpital
Regular vendors	6,238,628	8,611,580	Fournisseurs réguliers
	7,625,841	10,470,293	

9. Crédoiteurs

10. Deferred revenues

	2023	2022	
	\$	\$	
Post Construction			Plan d'exploitation après
Operating Plan	2,968,998	6,759,129	la construction
Other	1,635,540	510,635	Autres
	4,604,538	7,269,764	

10. Revenus reportés

11. Long-term payable

	2023	2022	
	\$	\$	
The Ottawa Hospital (Note 18)	71,968	244,692	L'Hôpital d'Ottawa (note 18)
Other long-term payables	1,613,375	-	Autres passifs à long terme
	1,685,343	244,692	

11. Créditeurs à long terme

12. 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.

12. 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.

12. Deferred contributions (continued)

	2023	2022	
	\$	\$	
Balance, beginning of year	147,740,439	152,174,702	Solde au début
Plus: MOH – grants	245,258	123,130	Plus : MS – subventions
Donations	623,325	364,289	Dons
Less: Amounts recognized as revenues	(4,888,142)	(4,900,682)	Moins : Montants constatés comme revenus
Less: Donations recognized	(2,214)	(21,000)	Moins : Dons constatés
Unamortized balance deferred contributions used to purchase capital assets	143,718,666	147,740,439	Solde non amorti des apports reportés utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles

12. Apports reportés (suite)

13. 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, 2023. The next valuation will be on April 1st, 2024.

13. 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 2023. La prochaine évaluation sera faite le 1^{er} avril 2024.

	2023	2022	
	\$	\$	
Accrued benefit obligations	3,707,000	3,875,100	Obligations au titre des prestations constituées
Unamortized actuarial losses	(126,200)	(409,800)	Pertes actuarielles non amorties
Accrued employee future benefits	3,580,800	3,465,300	Avantages sociaux futurs courus
<i>Other information</i>			
Current services cost	280,400	297,100	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest cost on accrued benefit obligations	148,700	128,500	Coût d'intérêt des obligations au titre des prestations constituées
Amortization of actuarial gain	(40,800)	(23,900)	Amortissement du gain actuariel
Benefit expenses	388,300	401,700	Dépenses d'avantages sociaux
Funding contribution	(272,800)	(255,300)	Contribution du financement
	115,500	146,400	

13. Employee future benefits (continued)

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

	2023	2022	
Discount rate	3.70%	3.10%	Taux d'escompte
Dental benefits cost escalation	3.00%	3.00%	Augmentation des coûts pour bénéfices dentaires
Medical benefits cost escalation	5.57%	5.57%	Augmentation des coûts pour bénéfices médicaux
Expected average remaining service life	16 years/ans	16 years/ans	Durée moyenne estimative du reste de la carrière active

13. Avantages sociaux futurs (suite)

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

14. Investment in capital assets

	2023	2022
	\$	\$
<i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i>		
Capital assets	180,048,695	185,306,281
Amounts financed by deferred contributions	(143,718,666)	(147,740,439)
	36,330,029	37,565,842

14. Investissement dans les immobilisations corporelles

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

Capital assets	180,048,695	185,306,281	Immobilisations corporelles
Amounts financed by deferred contributions	(143,718,666)	(147,740,439)	Montants financés par apports reportés
	36,330,029	37,565,842	

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	4,888,142	4,900,682	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Donations recognized	2,214	21,000	Dons constatés
Amortization of capital assets	(8,264,677)	(8,273,720)	Amortissement des immobilisations corporelles
	(3,374,321)	(3,352,038)	

14. Investment in capital assets (continued)

14. Investissement dans les immobilisations corporelles (suite)

	2023	2022	
	\$	\$	
<i>Net change in investment in capital assets</i>			<i>Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles</i>
Additions of capital assets	3,063,063	3,419,020	Ajouts d'immobilisations corporelles
Increase in deferred contributions	(868,583)	(487,419)	Augmentation des apports reportés
Loss sale of capital assets	(20,112)	(17,798)	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of capital assets	(35,860)	-	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
Repayment of obligations under capital lease	-	2,805,275	Remboursement des obligations découlant de contrats de location-acquisition
	2,138,508	5,719,078	

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

	2023	2022
	\$	\$
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>		
Accounts receivable	3,116,300	3,880,331
Deposits on purchase of capital assets	(343,728)	5,000
Inventories	(134,706)	(253,534)
Prepaid expenses	118,272	6,481
Long-term receivable	-	(189,000)
Accounts payable	(1,193,729)	1,605,953
Accrued liabilities	1,496,457	(1,115,127)
Deferred revenues	(2,665,226)	1,262,030
	393,640	5,202,134

**15. 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 \$3,063,063 (\$3,419,020 in 2022), of which \$286,654 (\$82,150 in 2022) were not paid at year-end and \$2,776,409 (\$3,336,870 in 2022) were paid during the year.

There are \$937,226 (\$2,965,177 in 2022) of previous years' acquisitions which are not paid yet.

Opérations sans effet sur la trésorerie

Au cours de l'exercice, des immobilisations corporelles ont été acquises pour un coût total de 3 063 063 \$ (3 419 020 \$ en 2022), dont 286 654 \$ (82 150 \$ en 2022) n'étaient pas payés en fin d'exercice et 2 776 409 \$ (3 336 870 \$ en 2022) ont été payés au cours de l'exercice.

Des acquisitions des exercices précédents pour un montant de 937 226 \$ (2 965 177 \$ en 2022) ne sont pas encore payées.

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 \$3,522,931 (\$3,390,094 in 2022) 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, 2023.

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 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 3 522 931 \$ (3 390 094 \$ en 2022) 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 2023, 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.

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 \$24,043,488. To date, an amount of \$7,814,171 (\$6,056,780 in 2022) was paid to The Ottawa Hospital. Payment forecasts under the memorandum of understanding are as follows:

	\$	
2024	1,673,151	2024
2025	1,483,231	2025
2026	1,511,066	2026
2027	1,541,310	2027
2028	1,569,225	2028
2029-2033	8,451,334	2029-2033

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 24 043 488 \$. À ce jour, un montant de 7 814 171 \$ (6 056 780 \$ en 2022) a été versé à l'Hôpital d'Ottawa. Les paiements prévus au titre du protocole d'entente sont les suivants :

19. Related party transactions

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

During the year, the Foundation donated the Hospital \$620,000 in total (\$545,000 in 2022). These donations are related to the purchase of echocardiogram (\$220,000) and endoscopy (\$400,000) equipment.

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 \$4,409,289 (\$4,101,300 in 2022) were purchased from EORLA and are included in diagnostic and therapeutic services expenses on the statement of operations, of which \$194,889 are included in accounts receivable as at March 31, 2023 (\$300 in 2022). Expenses incurred at the Hospital for items such as salaries and supplies in the amount of \$28,553 (\$25,068 in 2022) associated with lab testing are fully recoverable from EORLA, of which \$5,331 (\$3,972 in 2022) are included in accounts receivable as at March 31, 2023.

19. 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 620 000 \$ (545 000 \$ en 2022). Ces dons sont liés à l'achat des équipements d'échocardiogramme (220 000 \$) et endoscopie (400 000 \$).

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 4 409 289 \$ (4 101 300 \$ en 2022) 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 194 889 \$ est inclus dans les débiteurs au 31 mars 2023 (300 \$ en 2022). Les dépenses engagées à l'Hôpital pour des articles tels que les salaires et les fournitures d'un montant de 28 553 \$ (25 068 \$ en 2022) associées à des tests de laboratoire sont entièrement recouvrables de l'ALREO, dont 5 331 \$ (3 972 \$ en 2022) sont inclus dans les débiteurs au 31 mars 2023.

20. 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 June 2023 and April 2025. The total estimated amounts receivable in the next three years are \$276,000.

The Hospital has also lease agreements for office spaces rented for Rockland and Casselman offices. These agreements were signed between August 2020 and October 2021 and expire between September 2024 and July 2026. The total estimated amounts receivable in the next four years are \$236,000.

Other agreements

The Hospital has entered into two services agreements with two organizations. These agreements were signed between December 2019 and April 2022 and expire between March 2027 and December 2029. The total estimated amounts receivable in the next seven years are \$336,000.

21. 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.

20. 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 juin 2023 et avril 2025. Les encaissements totaux prévus au cours des trois prochains exercices ont été estimés à 276 000 \$.

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 octobre 2021 et viennent à échéance entre septembre 2024 et juillet 2026. Les encaissements totaux prévus au cours des quatre prochains exercices ont été estimés à 236 000 \$.

Autres ententes

L'Hôpital a signé deux ententes avec deux organisations. Ces ententes ont été signées entre décembre 2019 et avril 2022 et viennent à échéance entre mars 2027 et décembre 2029. Les encaissements totaux prévus au cours des sept prochains exercices ont été estimés à 336 000 \$.

21. 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.

21. Financial instruments (continued)

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

21. 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, 2023

**Hôpital général de
 Hawkesbury et district**
Renseignements complémentaires
Autres programmes
 Exercice terminé le 31 mars 2023

Schedule 1

Annexe 1

	2023	2022	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOH – patient care	49,455,258	48,004,360	MS – soins aux patients
Other funding	38,744,116	35,286,429	Autres financements
Provincial insurance plan	8,395,694	7,562,632	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,236,286	1,077,741	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	52,589	88,977	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodations	-	3,036	Suppléments aux chambres
Amortization of deferred contributions related to capital assets	4,885,765	4,896,282	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Recoveries and other revenues	3,647,010	4,220,383	Recouvrements et autres revenus
Investment income	1,531,740	238,843	Revenus de placements
	107,948,458	101,378,683	
Expenses			Charges
Administration	7,560,579	7,039,459	Administration
Ambulatory care	23,326,970	23,840,407	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	8,264,677	8,273,720	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	3,486,574	3,277,187	Entretien des bâtiments et du terrain
Diagnostics and therapeutic services	22,344,265	19,051,848	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	499,701	482,996	Formation
Inpatients	21,015,144	18,967,100	Patients hospitalisés
			Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Loss on sale of capital assets	20,112	17,798	Services commercialisés
Marketed services	1,213,754	1,150,489	Services de soutien
Support services	14,617,905	13,870,956	
	102,349,681	95,971,960	
Excess of revenues over expenses	5,598,777	5,406,723	Excédent des revenus sur les charges

**Hawkesbury and District
 General Hospital**
Supplementary financial information
Psychiatry program
 Year ended March 31, 2023

**Hôpital général de
 Hawkesbury et district**
Renseignements complémentaires
Programme de psychiatrie Exercice
 terminé le 31 mars 2023

Schedule 2

Annexe 2

	2023	2022	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOH – allocation	7,370,235	7,189,595	MS – allocation
Amortization of deferred contributions related to capital assets	2,377	4,400	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Donations	2,214	21,000	Dons
Other	1,091,749	972,694	Autres
	8,466,575	8,187,689	
Expenses			Charges
Benefits	1,361,545	1,224,536	Avantages sociaux
Insurance	-	168	Assurances
Office supplies and other	500,119	729,431	Fournitures de bureau et autres
Professional fees	3,114	124,222	Honoraires professionnels
Purchased equipment	1,535	7,132	Équipement acheté
Purchased services	92,896	92,896	Services achetés
Rent and occupancy cost	580,454	575,839	Loyer et frais d'exploitation
Salaries and sessional fees	5,847,699	5,357,647	Salaires et frais de session
Telephone	48,983	49,036	Téléphone
Travelling	33,630	31,434	Déplacements
	8,469,975	8,192,341	
Deficiency of revenues over expenses	(3,400)	(4,652)	Insuffisance des revenus par rapport aux charges