

---

Financial statements of the  
États financiers de l'

Hawkesbury and District General Hospital  
Hôpital général de Hawkesbury et district

March 31, 2024  
31 mars 2024

---

---

|                                     |        |                                     |
|-------------------------------------|--------|-------------------------------------|
| 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 – 26 | Notes complémentaires               |
| Supplementary financial information |        | Renseignements complémentaires      |
| Other programs – Schedule 1         | 27     | Autres programmes – Annexe 1        |
| Psychiatry program – Schedule 2     | 28     | 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, 2024, 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, 2024, 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 26, 2024

*MNP LLP*  
Chartered Professional Accountants  
Licensed Public Accountants

**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

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 2024, 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 2024, 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 26 juin 2024

*MNP s.r.l.*

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

**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

**Hawkesbury and District  
 General Hospital**  
**Statement of operations**  
 Year ended March 31, 2024

**Hôpital général de  
 Hawkesbury et district**  
**État des résultats**  
 Exercice terminé le 31 mars 2024

|   | 2024               | 2023               |   |
|---|--------------------|--------------------|---|
|   | \$                 | \$                 |   |
| <b>Revenues</b>   |                    |                    | <b>Revenus</b>  |
| Ontario Ministry of Health ("MOH") – patient care                             | 65,702,345         | 58,074,923         | Ministère de la Santé de l'Ontario (MS)<br>– soins aux patients                           |
| Other funding   | 44,444,827         | 38,744,116         | Autres financements   |
| Provincial insurance plan   | 8,879,090          | 7,146,264          | Plan provincial d'assurance   |
| Marketed services   | 1,444,132          | 1,236,286          | Services commercialisés   |
| Co-payments, chronic care   | 45,775             | 52,589             | Quote-part, soins chroniques  |
| Preferred accommodations  | 2,288              | -                  | Suppléments aux chambres  |
| Amortization of deferred contributions related<br>to capital assets (Note 12) | 4,944,115          | 4,888,142          | Amortissement des apports reportés afférents<br>aux immobilisations corporelles (note 12) |
| Recoveries and other revenues   | 5,570,730          | 4,738,759          | Recouvrements et autres revenus   |
| Investment income   | 2,757,684          | 1,531,740          | Revenus de placements   |
| Donations   | 3,878              | 2,214              | Dons  |
| Gain (loss) on sale of capital assets   | 11,421             | (20,112)           | Gain (perte) à la cession d'immobilisations<br>corporelles                                |
|   | <b>133,806,285</b> | <b>116,394,921</b> |   |
| <b>Expenses</b>   |                    |                    | <b>Charges</b>  |
| Administration  | 11,524,969         | 7,560,579          | Administration  |
| Ambulatory care   | 25,815,360         | 23,326,970         | Soins ambulatoires  |
| Amortization of capital assets  | 7,832,801          | 8,264,677          | Amortissement des immobilisations corporelles   |
| Buildings and land maintenance  | 4,026,339          | 3,486,574          | Entretien des bâtiments et du terrain   |
| Community health and social services  | 9,243,962          | 8,469,975          | Santé communautaire et services sociaux   |
| Diagnostics and therapeutic services  | 25,543,509         | 22,344,265         | Diagnostics et services thérapeutiques  |
| Education   | 772,899            | 499,701            | Formation   |
| Inpatients  | 25,373,856         | 21,015,144         | Patients hospitalisés   |
| Marketed services   | 1,336,409          | 1,213,754          | Services commercialisés   |
| Support services  | 15,643,204         | 14,617,905         | Services de soutien   |
|   | <b>127,113,308</b> | <b>110,799,544</b> |   |
| <b>Excess of revenues over expenses</b>                                       | <b>6,692,977</b>   | <b>5,595,377</b>   | <b>Excédent des revenus sur les charges</b>   |

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, 2024

**Hôpital général de  
 Hawkesbury et district**  
**État de l'évolution de l'actif net**  
 Exercice terminé le 31 mars 2024

|   | Investment in<br>capital assets/<br>Investissement<br>dans les<br>immobilisations<br>corporelles | Unrestricted/<br>Non affecté | 2024              | 2023              |   |
|---|--|------------------------------|-------------------|-------------------|---|
|   | \$   | \$                           | \$                | \$                |   |
|   | (Note 14)  |                              |                   |                   |   |
| <b>Balance, beginning of year</b>                       | 36,330,029   | 41,714,138                   | <b>78,044,167</b> | 72,448,790        | <b>Solde au début</b>   |
| Excess of revenues over expenses                        | (2,884,808)  | 9,577,785                    | <b>6,692,977</b>  | 5,595,377         | Excédent des revenus sur les charges  |
| Net change in investment in capital assets<br>(Note 14) | 2,234,414  | (2,234,414)                  | -                 | -                 | Variation nette de l'investissement dans les<br>immobilisations corporelles (note 14) |
| <b>Balance, end of year</b>                             | <b>35,679,635</b>  | <b>49,057,509</b>            | <b>84,737,144</b> | <b>78,044,167</b> | <b>Solde à la fin</b>   |

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, 2024

**Hôpital général de  
 Hawkesbury et district**  
**Bilan**  
 au 31 mars 2024

|   | 2024               | 2023        |   |
|---|--------------------|-------------|---|
|   | \$                 | \$          |   |
| <b>Assets</b>                                     |                    |             | <b>Actif</b>  |
| Current assets                                    |                    |             | Actif à court terme   |
| Cash  | 40,425,693         | 31,098,734  | Encaisse  |
| Investments (Note 5)                              | 20,653,112         | 20,537,945  | Placements (Note 5)   |
| Accounts receivable (Note 6)                      | 8,637,124          | 10,154,680  | Débiteurs (note 6)  |
| Deposits on purchase of capital assets            | 242,080            | 343,728     | Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles          |
| Inventories                                       | 1,352,623          | 1,293,655   | Stocks  |
| Prepaid expenses                                  | 2,090,655          | 1,842,402   | Frais payés d'avance  |
|   | <b>73,401,287</b>  | 65,271,144  |   |
| Long-term receivable (Note 7)                     | 189,000            | 189,000     | Débiteurs à long terme (note 7)                               |
| Capital assets (Note 8)                           | 176,546,216        | 180,048,695 | Immobilisations corporelles (note 8)                          |
|   | <b>250,136,503</b> | 245,508,839 |   |
| <b>Liabilities</b>                                |                    |             | <b>Passif</b>   |
| Current liabilities                               |                    |             | Passif à court terme  |
| Accounts payable (Note 9)                         | 8,536,109          | 7,625,841   | Créditeurs (note 9)   |
| Accrued liabilities                               | 5,844,892          | 6,249,484   | Charges à payer   |
| Deferred revenues (Note 10)                       | 4,619,966          | 4,604,538   | Revenus reportés (note 10)                                    |
|   | <b>19,000,967</b>  | 18,479,863  |   |
| Long-term payable (Note 11)                       | 1,815,261          | 1,685,343   | Créditeurs à long terme (note 11)                             |
| Deferred contributions – capital assets (Note 12) | 140,866,581        | 143,718,666 | Apports reportés – immobilisations corporelles (note 12)      |
| Employee future benefits (Note 13)                | 3,716,550          | 3,580,800   | Avantages sociaux futurs (note 13)                            |
|   | <b>165,399,359</b> | 167,464,672 |   |
| Contingencies and commitments (Notes 17 and 18)   |                    |             | Éventualités et engagements (notes 17 et 18)                  |
| <b>Net assets</b>                                 |                    |             | <b>Actif net</b>  |
| Investment in capital assets (Note 14)            | 35,679,635         | 36,330,029  | Investissement dans les immobilisations corporelles (note 14) |
| Unrestricted                                      | 49,057,509         | 41,714,138  | Non affecté   |
|   | <b>84,737,144</b>  | 78,044,167  |   |
|   | <b>250,136,503</b> | 245,508,839 |   |

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

Director

Administrateur

**Hawkesbury and District  
 General Hospital**  
**Statement of cash flow**  
 Year ended March 31, 2024

**Hôpital général de  
 Hawkesbury et district**  
**État des flux de trésorerie**  
 Exercice terminé le 31 mars 2024

|   | 2024               | 2023                |   |
|---|--------------------|---------------------|---|
|   | \$                 | \$                  |   |
| <b>Operating activities</b>   |                    |                     | <b>Activités d'exploitation</b>   |
| Excess of revenues over expenses                                    | 6,692,977          | 5,595,377           | Excédent des revenus sur les charges  |
| Items not affecting cash:   |                    |                     | Éléments sans effet sur la trésorerie :   |
| Amortization of deferred contributions<br>related to capital assets | (4,944,115)        | (4,888,142)         | Amortissement des apports reportés afférents<br>aux immobilisations corporelles                             |
| Amortization of capital assets                                      | 7,832,801          | 8,264,677           | Amortissement des immobilisations corporelles<br>(Perte) gain à la cession d'immobilisations<br>corporelles |
| Loss (gain) on sale of capital assets                               | (11,421)           | 20,112              | Augmentation des avantages sociaux futurs   |
| Increase in employee future benefits                                | 135,750            | 115,500             | Variation des éléments hors caisse du fonds de<br>roulement d'exploitation (note 15)                        |
| Changes in non-cash operating working capital<br>items (Note 15)    | 1,500,433          | 393,640             |   |
|   | <b>11,206,425</b>  | <b>9,501,164</b>    |   |
| <b>Capital activities</b>   |                    |                     | <b>Activités d'immobilisations</b>  |
| Acquisition of investments  | (115,167)          | (20,537,945)        | Acquisition des placements  |
| Purchase of capital assets  | (4,098,215)        | (4,886,510)         | Acquisition d'immobilisations corporelles   |
|   |                    |                     | Produit de la cession d'immobilisations<br>corporelles  |
| Proceeds from sale of capital assets                                | 40,000             | 35,860              |   |
|   | <b>(4,173,382)</b> | <b>(25,388,595)</b> |   |
| <b>Financing activities</b>   |                    |                     | <b>Activités de financement</b>   |
| Increase in long-term payable                                       | 201,886            | 1,613,375           | Augmentation des créiteurs à long terme   |
| Deferred contributions received                                     | 2,092,030          | 989,499             | Apports reportés reçus  |
|   | <b>2,293,916</b>   | <b>2,602,874</b>    |   |
| Net increase (decrease) in cash                                     | <b>9,326,959</b>   | <b>(13,284,557)</b> | Augmentation (diminution) nette de l'encaisse   |
| Cash, beginning of year   | <b>31,098,734</b>  | <b>44,383,291</b>   | Encaisse au début   |
| <b>Cash, end of year</b>  | <b>40,425,693</b>  | <b>31,098,734</b>   | <b>Encaisse à la fin</b>  |

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 healthcare 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

### 2022-2023 Annual Improvements (Amendments to Section PS 3160 and Section PS 3420)

Effective April 1, 2023, the Hospital adopted the Public Sector Accounting Board (PSAB) 2022-2023 annual improvements which correct errors in wording or clarify the PSA Handbook and other guidance. The amendments include:

- Updates to the transitional provisions in Section PS 3160 Public Private Partnerships to explicitly state that early adoption is permitted;
- Updates to Section PS 3420 Inter-entity Transactions to clarify the application of PSG-8 Purchased Intangibles, to inter-entity transactions;
- Replacing the term "summary financial statements" with "financial reports" in all standards;
- Clarifying the Introduction to Public Sector Guidelines and removing outdated guidance related to local governments;
- Replacing the term "power" with "ability" or "authority", as appropriate, to align with the Conceptual Framework Chapter 5;
- Correcting grammatical errors in the decision tree in Section PS 3050 Loans Receivable; and
- Updating the terminology in many of the standards from "government" to "public sector entity" or "entity", as appropriate.

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

## 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

### Améliorations annuelles 2022-2023 (modifications aux chapitres SP 3160 et SP 3420)

Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> avril 2023, l'Hôpital a adopté les améliorations annuelles 2022-2023 sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP), qui proposant l'apport de corrections ou d'éclaircissements au Manuel de comptabilité pour le secteur public et à d'autres indications. Les modifications comprennent ce qui suit :

- mettre à jour les dispositions transitoires du chapitre SP 3160, « Partenariats public-privé », pour énoncer expressément que son adoption anticipée est permise;
- mettre à jour le chapitre SP 3420, « Opérations interentités », afin de préciser que la NOSP-8, « Éléments incorporels achetés », s'applique aux opérations interentités;
- remplacer le terme « états financiers condensés » par celui de « rapports financiers » dans toutes les normes;
- clarifier la Préface des notes d'orientation du secteur public et supprimer des indications périmées relatives aux administrations locales (aussi appelées « gouvernements locaux »);
- remplacer le terme « pouvoir » par celui de « capacité » ou d'« autorité », selon le cas, aux fins d'harmonisation avec le chapitre 5 du Cadre conceptuel;
- corriger les erreurs grammaticales dans l'arbre de décision en anglais du chapitre SP 3050, Prêts;
- actualiser la terminologie de plusieurs normes pour remplacer le terme « gouvernement » par celui d'« entité du secteur public » ou d'« entité », selon le cas.

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

## 2. Change in accounting policies (continued)

### Section PS 3160, Public Private Partnerships

Effective April 1, 2023, the Hospital adopted the Public Sector Accounting Board (PSAB) Section PS 3160 Public Private Partnerships, which contains requirements for recognizing, measuring, and classifying infrastructure procured through a public private partnership. The main features of the new Section include:

- Section PS 3160 applies when public private partnership infrastructure is procured by the public sector entity using a private sector partner that is obligated to:
  - Design, build, acquire or better new or existing infrastructure;
  - Finance the transaction past the point where the infrastructure is ready for use; and
  - Operate and/or maintain the infrastructure.
- Public private partnership infrastructure should be recognized as an asset when the public sector entity acquires control of the infrastructure.
  - An infrastructure asset acquired in an exchange transaction should be initially measured at cost, which should be equal to the infrastructure asset's fair value on the initial measurement date.
  - The cost of the infrastructure asset would be amortized over the useful life of the asset in a rational and systematic manner.
- A liability, which could be in the form of a financial liability, a performance obligation, or a combination of both, should be recognized when the public private partnership recognizes an asset.
  - When a liability exists, it would be measured at the same value as the asset, reduced for any consideration previously transferred.
  - Subsequent measurement of a financial liability should be at amortized cost using the effective interest method.
  - For the subsequent measurement of the performance obligations, the revenues would be recognized, and the liability reduced in accordance with the substance of the public private partnership agreement.

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

## 2. Changement de méthodes comptables (suite)

### Chapitre SP 3160 – Partenariats public-privé

Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> avril 2023, l'Hôpital a adopté la nouvelle norme du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) SP 3160, « Partenariats public-privé », qui contient les exigences pour la comptabilisation, la mesure et la présentation des éléments d'infrastructure réalisés en partenariat public-privé, ainsi que les informations à fournir à leur sujet. Voici les principaux éléments du nouveau chapitre :

- Le chapitre SP 3160 s'applique aux éléments d'infrastructure dont se dote l'entité du secteur public avec l'aide d'un partenaire du secteur privé qui est responsable :
  - de la conception, de la construction, de l'acquisition ou de l'amélioration de l'élément d'infrastructure nouveau ou existant;
  - du financement de l'opération après la mise en état d'utilisation de l'élément d'infrastructure;
  - de l'exploitation et/ou de l'entretien de l'élément d'infrastructure.
- L'entité du secteur public comptabilise un actif afférent à un élément d'infrastructure acquis dans le cadre d'un partenariat public-privé lorsqu'elle obtient le contrôle de cet élément.
  - Un actif afférent à un élément d'infrastructure acquis dans une opération avec contrepartie est initialement comptabilisé à son coût, lequel devrait correspondre à la juste valeur de l'actif afférent à l'élément d'infrastructure à la date de la mesure initiale.
  - Le coût de l'élément d'infrastructure est amorti sur sa durée de vie utile d'une manière logique et systématique.
- Le passif, qui peut être un passif financier, une obligation de prestation ou une combinaison des deux, est comptabilisé lorsque le partenariat public-privé comptabilise un actif.
  - En présence d'un passif, la mesure de celui-ci doit correspondre au montant de l'élément d'infrastructure porté à l'actif, déduction faite de toute contrepartie déjà cédée.
  - La mesure ultérieure d'un passif financier doit se faire au coût après amortissement au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif.

## 2. Change in accounting policies (continued)

### Section PS 3400, Revenue

Effective April 1, 2023, the Hospital adopted the new Section PS 3400 Revenue. Section PS 3400 establishes standards on how to account for and report on revenue by distinguishing between revenue arising from transactions that include performance obligations and transactions that do not have performance obligations. The main features of this Section are as follows:

- Performance obligations are enforceable promises to provide specific goods or services to a specific payor.
- Performance obligations can be satisfied at a point in time or over a period of time.
- The new standard outlines five indicators to determine if the revenue would be recognized over a period of time.
- Revenue from a transaction with a performance obligation(s) is recognized when, or as, the entity has satisfied the performance obligation(s).
- Revenue from transactions with no performance obligation is recognized when a public sector entity has the authority to claim or retain an inflow of economic resources and a past event that gives rise to a claim of economic resources has occurred.

Further editorial changes have also been made to other standards as a result of the issuance of PS 3400.

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

## 2. Changement de méthodes comptables (suite)

- Pour ce qui est de la mesure ultérieure des obligations de prestation, l'entité du secteur public doit comptabiliser des revenus et réduire le passif en fonction de la substance économique de l'accord de partenariat public-privé.

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

### Chapitre SP 3400 – Revenus

Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> avril 2023, l'Hôpital a adopté la nouvelle norme du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) le chapitre SP 3400, « Revenus ». Le chapitre SP 3400 établit des normes sur la façon de comptabiliser les revenus et de présenter des informations à leur sujet en distinguant les revenus issus des opérations qui comportent des obligations de prestation de ceux issus des opérations sans obligations de prestations. Les principaux éléments de ce chapitre sont les suivants :

- les obligations de prestation s'entendent des promesses exécutoires de fournir des biens ou services précis à un payeur en particulier;
- les obligations de prestation peuvent être remplies à un moment précis ou progressivement;
- la nouvelle norme établit cinq indicateurs à prendre en compte pour déterminer si les revenus doivent être comptabilisés progressivement;
- l'entité comptabilise les revenus tirés d'opérations avec obligation(s) lorsqu'elle remplit (ou à mesure qu'elle remplit) l'obligation ou les obligations de prestation;
- la constatation des revenus tirés d'opérations sans obligation de prestation se fait lorsque l'entité du secteur public a le pouvoir de revendiquer ou de prélever une entrée de ressources économiques et qu'un événement passé donne naissance à une créance sur ces ressources économiques.

Des modifications de forme ont aussi été apportées à d'autres normes par suite de la publication du chapitre SP 3400.

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

## 2. Change in accounting policies (continued)

### Accounting Guideline PSG-8 – Purchased Intangibles

Effective April 1, 2023, the Hospital adopted the amendments issued by the Public Sector Accounting Board (PSAB) to Section PS 1000 Financial Statement Concepts and Section PS 1201 Financial Statement Presentation. As a consequence, Public Sector Guideline 8 Purchased Intangibles (PSG-8) was issued at the same time.

PSG-8 explains the scope of the intangibles allowed to be recognized in financial statements given the removal of the recognition prohibition relating to purchased intangibles in Section PS 1000. The main features of the new Guideline are:

- A definition of purchased intangibles;
- Examples of items that are not purchased intangibles;
- References to other guidance in the PSA Handbook on intangibles; and
- Reference to the asset definition, general recognition criteria and the Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) hierarchy for accounting for purchased intangibles.

The amendments to Section PS 1000 allow for recognition of purchased intangibles in financial statements. The main features of the amendments include:

- Removal of the prohibition on recognition of purchased intangibles as assets; and
- Reference to the new PSG-8

The amendments to Section PS 1201 remove disclosure requirements for unrecognized purchased intangibles as they are irrelevant given the amendments made to Section PS 1000 allowing recognition of purchased intangibles in financial statements.

The amendments to Section PS 1000 and Section PS 1201 and PSG-8 are effective for fiscal years beginning on or after April 1, 2023. Early adoption is permitted. Retroactive or prospective application is permitted.

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

## 2. Changement de méthodes comptables (suite)

### Note d'orientation NOSP-8 – Éléments incorporels achetés

Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> avril 2023, l'Hôpital a adopté les modifications publiées par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) aux chapitres SP 1000, « Fondements conceptuels des états financiers », et SP 1201, « Présentation des états financiers ». Par voie de conséquence, la note d'orientation du secteur public 8 (NOSP-8), « Éléments incorporels achetés », a été publiée au même moment.

La NOSP-8 explique le champ d'application des éléments incorporels qui peuvent désormais être comptabilisés dans les états financiers, compte tenu de la levée de l'interdiction de comptabilisation liée aux éléments incorporels achetés dans le chapitre SP 1000. Les principaux éléments de cette nouvelle note d'orientation sont les suivants :

- Une définition d'éléments incorporels achetés;
- Des exemples d'éléments qui ne sont pas des éléments incorporels achetés;
- Des renvois à d'autres notes d'orientation sur les éléments incorporels dans le Manuel;
- Un renvoi à la définition d'actif, au critère général de comptabilisation et à la hiérarchie des principes comptables généralement reconnus (PCGR) pour la comptabilisation des éléments incorporels achetés.

Les modifications apportées au chapitre SP 1000 permettent maintenant la constatation des éléments incorporels achetés aux états financiers. Voici les principales caractéristiques de ces modifications :

- Levée de l'interdiction de comptabiliser comme des actifs les éléments incorporels achetés;
- Renvoi à la nouvelle NOSP-8.

Les modifications apportées au chapitre SP 1201 retirent les obligations d'information pour les éléments incorporels achetés non comptabilisés, invalidées à la lumière des changements intervenus au chapitre SP 1000 afin de permettre la constatation des éléments incorporels achetés aux états financiers.

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

### 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.

#### *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 |

The Hospital recognizes its financial instruments when the Hospital becomes party to the contractual provisions of the financial instrument. All financial instruments are initially recorded at their fair value.

At initial recognition, the Hospital may irrevocably elect to subsequently measure any financial instrument at fair value. The Hospital has not made such an election during the year.

Fair value is determined by published price quotations. Transactions to purchase or sell these items are recorded on the trade date. Net gains and losses arising from changes in fair value are recognized in the statement of remeasurement gains and losses.

### 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.

#### *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  |

L'Hôpital comptabilise ses instruments financiers lorsqu'elle devient partie à leurs dispositions contractuelles de l'instrument financier. Tous les instruments financiers sont initialement comptabilisés à leur juste valeur.

Au moment de la comptabilisation initiale, l'Hôpital peut faire le choix irrévocable d'évaluer ultérieurement tout instrument financier à la juste valeur. L'Hôpital n'a pas fait ce choix au cours de l'exercice.

La juste valeur est établie selon les cours publiés. Les transactions d'achat ou de vente de ces articles sont enregistrées à la date de transaction. Les gains et pertes nets résultant des variations de juste valeur sont comptabilisés dans l'état des gains et pertes de réévaluation. L'Hôpital n'a pas présenté d'état des gains et pertes de réévaluation, car elle ne dispose d'aucun élément donnant lieu à des gains et pertes de réévaluation.

### 3. Accounting policies (continued)

#### *Financial instruments (continued)*

The Hospital has not presented a statement of remeasurement gains and losses as it does not have any items giving rise to remeasurement gains and losses. Investments in equity instruments not quoted in an active market and derivatives that are linked to, and must be settled by delivery of, unquoted equity instruments of another entity, are subsequently measured at cost. With the exception of those instruments designated at fair value, all other financial assets and liabilities are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method.

Transaction costs directly attributable to the origination, acquisition, issuance or assumption of financial instruments subsequently measured at fair value are immediately recognized in expenses. Conversely, transaction costs are added to the carrying amount for those financial instruments subsequently measured at cost or amortized cost.

All financial assets, with the exception of derivatives, are tested annually for impairment. Any impairment, which is not considered temporary, is recorded in the statement of operations. Impairments of financial assets measured at cost and/or amortized cost to reflect losses in value are not reversed for subsequent gains. Reversals of any net revaluation of financial assets measured at fair value are presented in the statement of remeasurement gains and losses.

#### *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 |

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

Land is not amortized

### 3. Méthodes comptables (suite)

#### *Instruments financiers (suite)*

Les placements dans des instruments de capitaux propres non cotés sur un marché actif et les instruments dérivés qui sont liés à des instruments de capitaux propres non cotés sur un marché actif d'une autre entité et qui doivent être réglés par la livraison de ces instruments sont évalués ultérieurement au coût, diminué de toute perte de valeur. À l'exception des instruments désignés à la juste valeur, tous les autres actifs et passifs financiers sont ultérieurement évalués au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les coûts de transaction directement attribuables à la création, à l'acquisition, à l'émission ou à la prise en charge d'instruments financiers évalués ultérieurement à la juste valeur sont immédiatement comptabilisés en charges. Autrement, les coûts de transaction sont ajoutés à la valeur comptable des instruments financiers évalués ultérieurement au coût ou au coût après amortissement.

Tous les actifs financiers, à l'exception des instruments dérivés, sont soumis chaque année à un test de dépréciation. Toute dépréciation, qui n'est pas considérée comme temporaire, est enregistrée dans l'état des résultats. Les dépréciations d'actifs financiers évalués au coût et/ou au coût après amortissement pour refléter les pertes de valeur ne sont pas reprises pour les plus-values ultérieures. Les reprises de toute réévaluation nette des actifs financiers évalués à la juste valeur sont présentées dans l'état des gains et pertes de réévaluation.

#### *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 |

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.



### 3. Accounting policies (continued)

#### *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, 2024.

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)

#### *Absences rémunérées*

Les absences rémunérées auxquelles les employés ont droit sont comptabilisées comme frais courus selon la politique de l'Hôpital pour les vacances, congés de maladie et allocations de retraite.

#### *Avantages sociaux futurs*

L'Hôpital accorde des avantages sociaux médicaux, dentaires et de l'assurance-vie à ses employés retraités. Les coûts de ce programme sont établis périodiquement par des actuaires indépendants. L'évaluation actuarielle effectuée tous les trois ans est fondée sur la méthode de répartition des avantages (qui incorpore la meilleure estimation de la direction concernant les facteurs économiques et démographiques).

Les membres de l'Association des infirmières de l'Ontario et du Syndicat des employés de la fonction publique de l'Ontario sont responsables de 50 % du partage des coûts à la suite de la retraite.

#### *Constatation des revenus*

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

En vertu de la *Loi sur la Santé* et sa réglementation, l'Hôpital est principalement subventionné par la province de l'Ontario selon les accords budgétaires établis par le ministère de la Santé (MS). Les subventions d'exploitation sont inscrites comme revenus dans l'exercice pour lequel elles s'y rattachent. Les subventions approuvées, mais non reçues à la fin de l'exercice sont inscrites comme débiteurs. Lorsqu'une portion de la subvention se rattache à un exercice futur, celle-ci est reportée et reconnue comme revenu dans cet exercice futur. Les états financiers reflètent les ententes conclues et approuvées par le MS pour l'exercice terminé le 31 mars 2024.

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 \$5,000,000 (\$15,000,000 in 2023) at prime rate less 0.75%, of which nil was drawn as at March 31, 2024 (nil in 2023).

**5. Investments**

The Hospital invested in a term deposit with the total value of \$20,000,000 (\$20,000,000 in 2023), 5.93% (prime rate less 1.25% and 4.65% in 2023), maturing in September 2024 (maturing in September 2023 in 2023). The estimated interest earned on the term deposit as at March 31, 2024, is \$653,112 (\$537,945 in 2023).

**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 5 000 000 \$ (15 000 000 \$ en 2023), au taux préférentiel moins 0,75 %, dont la totalité était inutilisée au 31 mars 2024 (inutilisée en 2023).

**5. Placements**

L'Hôpital a investi en un dépôt à terme qui a une valeur totale de 20 000 000 \$ (20 000 000 \$ en 2023), 5,93 % (taux préférentiel moins 1,25 % et 4,65 % en 2023), échéant en septembre 2024 (échéant en septembre 2023 en 2023). L'intérêt estimé sur ce dépôt à terme au 31 mars 2024 est de 653 112 \$ (537 945 \$ en 2023).

**Hawkesbury and District  
 General Hospital**  
**Notes to the financial statements**  
 March 31, 2024

**Hôpital général de  
 Hawkesbury et district**  
**Notes complémentaires**  
 31 mars 2024

| <b>6. Accounts receivable</b>                                 | <b>2024</b>      | <b>2023</b> | <b>6. Débiteurs</b>   |
|---|------------------|-------------|---|
|   | \$               | \$          |   |
| Ministry of Health  | <b>812,538</b>   | 2,564,447   | Ministère de la Santé                                       |
| Provincial Insurance Plan                                     | <b>637,988</b>   | 324,098     | Plan provincial d'assurance                                 |
| Foundation of the Hawkesbury and District<br>General Hospital | <b>24,282</b>    | 17,133      | Fondation de l'Hôpital général de Hawkesbury<br>et district |
| Other patients receivable                                     | <b>5,048,186</b> | 5,722,196   | Autres patients à recevoir                                  |
| Other   | <b>2,286,017</b> | 1,555,454   | Autres  |
|   | <b>8,809,011</b> | 10,183,328  |   |
| Less: Allowance for doubtful accounts                         | <b>(171,887)</b> | (28,648)    | Moins : Provision pour créances douteuses                   |
|   | <b>8,637,124</b> | 10,154,680  |   |
|   | <b>2024</b>      | <b>2023</b> |   |
| Current   | <b>7,785,900</b> | 10,075,119  | Courant   |
| Between 61 and 119 days                                       | <b>260,190</b>   | 33,133      | Entre 61 et 119 jours                                       |
| More than 120 days  | <b>762,921</b>   | 75,076      | Plus de 120 jours   |
|   | <b>8,809,011</b> | 10,183,328  |   |

| <b>7. Long-term receivable</b>  | <b>2024</b>    | <b>2023</b> | <b>7. Débiteurs à long terme</b>  |
|---|----------------|-------------|---|
| The long-term receivable is related to the<br>Hospital's redevelopment project. The<br>balance consists of: |                | \$          | Les débiteurs à long terme sont liés au projet<br>de réaménagement de l'Hôpital. Le solde est<br>composé de : |
| Ministry of Health  | <b>189,000</b> | 189,000     | Ministère de la Santé   |

**8. Capital assets**

|                            | 2024               |  | 2023   |  |  |
|----------------------------|--------------------|--|--|--|--|
|                            | Cost/<br>Coût      | Accumulated<br>amortization/<br>Amortis-<br>sement<br>cumulé | Net book<br>value/<br>Valeur<br>comptable<br>nette | Net book<br>value/<br>Valeur<br>comptable<br>nette |  |
|                            | \$                 | \$   | \$   | \$   |  |
| Land                       | 1,188,424          | -  | 1,188,424  | 1,188,424  | Terrains                               |
| Construction in progress   | 1,478,809          | -  | 1,478,809  | 965,528  | Construction en cours                  |
| Furniture and equipment    | 28,587,749         | 18,892,395   | 9,695,354  | 10,007,783   | Mobilier et équipement                 |
| Computer software          | 11,921,081         | 5,895,425  | 6,025,656  | 6,593,811  | Logiciel informatique                  |
| Parking                    | 2,468,518          | 1,438,198  | 1,030,320  | 1,209,897  | Stationnement                          |
| Buildings                  | 189,236,190        | 35,777,490   | 153,458,700  | 156,188,741  | Bâtiments                              |
| Building service equipment | 5,845,800          | 2,176,847  | 3,668,953  | 3,894,511  | Équipement de service pour le bâtiment |
|                            | <b>240,726,571</b> | <b>64,180,355</b>  | <b>176,546,216</b>                                 | <b>180,048,695</b>                                 |  |

**8. Immobilisations corporelles**

**9. Accounts payable**

|   | 2024             | 2023             |  |
|---|------------------|------------------|--|
|   | \$               | \$               |  |
| Payable to Ministry of Health           |                  |                  | Remboursable au ministère de la Santé              |
| Psychiatry Program                      | 35,689           | 35,689           | Programme de psychiatrie                           |
| French services                         | 18,626           | 18,626           | Services en français                               |
| Rent supplement                         | 70,453           | 58,166           | Supplément de loyer                                |
| Other grants                            | 236,752          | 236,752          | Autres subventions                                 |
| The Ottawa Hospital                     | 115,147          | 172,722          | L'Hôpital d'Ottawa                                 |
| Vendor – Hospital Redevelopment Project | 1,153,951        | 865,258          | Fournisseur – projet de réaménagement de l'Hôpital |
| Regular vendors                         | 6,905,491        | 6,238,628        | Fournisseurs réguliers                             |
|   | <b>8,536,109</b> | <b>7,625,841</b> |  |

**9. Crédoiteurs**

**10. Deferred revenues**

|                                  | 2024             | 2023             |   |
|----------------------------------|------------------|------------------|---|
|                                  | \$               | \$               |   |
| Post Construction Operating Plan | 2,968,998        | 2,968,998        | Plan d'exploitation après la construction |
| Other                            | 1,650,968        | 1,635,540        | Autres                                    |
|                                  | <b>4,619,966</b> | <b>4,604,538</b> |   |

**10. Revenus reportés**

**11. Long-term payable**

|                               | 2024             | 2023             |                              |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|
|                               | \$               | \$               |                              |
| The Ottawa Hospital (Note 18) | 1,815,261        | 71,968           | L'Hôpital d'Ottawa (note 18) |
| Other long-term payables      | -                | 1,613,375        | Autres passifs à long terme  |
|                               | <b>1,815,261</b> | <b>1,685,343</b> |                              |

**11. Crédateurs 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.

|   | 2024               | 2023        |   |
|---|--------------------|-------------|---|
|   | \$                 | \$          |   |
| Balance, beginning of year  | 143,718,666        | 147,740,439 | Solde au début  |
| Plus: MOH – grants  | 1,180,789          | 245,258     | Plus : MS – subventions   |
| Donations   | 1,133,965          | 623,325     | Dons  |
| Less: Amortization of deferred contributions                                  | (4,944,115)        | (4,888,142) | Moins : Amortissement des apports reportés  |
|   |                    |             | Montants constatés comme autres   |
| Amounts recognized as other revenues  | (218,846)          | -           | revenus   |
| Donations recognized  | (3,878)            | (2,214)     | Dons constatés  |
| Unamortized balance of deferred contributions used to purchase capital assets | <b>140,866,581</b> | 143,718,666 | Solde non amorti des apports reportés utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles |

**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 1, 2021, and extrapolated to March 31, 2024. The next valuation will be on April 1, 2025.

**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<sup>er</sup> avril 2021, et extrapolée au 31 mars 2024. La prochaine évaluation sera faite le 1<sup>er</sup> avril 2025.

|  | 2024             | 2023      |   |
|--|------------------|-----------|---|
|  | \$               | \$        |   |
| Accrued benefit obligations                  | <b>3,826,950</b> | 3,707,000 | Obligations au titre des prestations constituées                    |
| Unamortized actuarial losses                 | <b>(110,400)</b> | (126,200) | Pertes actuarielles non amorties                                    |
| Accrued employee future benefits             | <b>3,716,550</b> | 3,580,800 | Avantages sociaux futurs courus                                     |
| <i>Other information</i>                     |                  |           |   |
| Current services cost                        | <b>313,300</b>   | 280,400   | Coût des services rendus au cours de l'exercice                     |
| Interest cost on accrued benefit obligations | <b>174,200</b>   | 148,700   | Coût d'intérêt des obligations au titre des prestations constituées |
| Amortization of actuarial gain               | <b>(61,100)</b>  | (40,800)  | Amortissement du gain actuariel                                     |
| Benefit expenses                             | <b>426,400</b>   | 388,300   | Dépenses d'avantages sociaux  |
| Funding contribution                         | <b>(297,000)</b> | (272,800) | Contribution du financement   |
|  | <b>129,400</b>   | 115,500   |   |

**13. Employee future benefits (continued)**

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

|   | 2024         | 2023         |   |
|---|--------------|--------------|---|
| Discount rate                           | 4.50%        | 3.70%        | 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**

|   | 2024              | 2023              |
|---|-------------------|-------------------|
|   | \$                | \$                |
| <i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i> |                   |                   |
| Capital assets  | 176,546,216       | 180,048,695       |
| Amounts financed by deferred contributions                    | (140,866,581)     | (143,718,666)     |
|   | <b>35,679,635</b> | <b>36,330,029</b> |

**14. Investissement dans les immobilisations corporelles**

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

|  | 2024               | 2023               |   |
|--|--------------------|--------------------|---|
| <i>Changes in net assets invested in capital assets are calculated as follows:</i> |                    |                    | <i>La variation de l'actif net investi dans les immobilisations corporelles est calculée comme suit :</i> |
| Deficiency of revenues over expenses   |                    |                    | Insuffisance des revenus par rapport aux charges  |
| Amortization of deferred contributions related to capital assets                   | 4,944,115          | 4,888,142          | Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles                              |
| Donations recognized   | 3,878              | 2,214              | Dons constatés  |
| Amortization of capital assets   | (7,832,801)        | (8,264,677)        | Amortissement des immobilisations corporelles   |
|  | <b>(2,884,808)</b> | <b>(3,374,321)</b> |   |

**14. Investment in capital assets (continued)**

|   | 2024               | 2023      |
|---|--------------------|-----------|
|   | \$                 | \$        |
| <i>Net change in investment in capital assets</i> |                    |           |
| Additions of capital assets                       | <b>4,358,901</b>   | 3,063,063 |
| Increase in deferred contributions                | <b>(2,095,908)</b> | (868,583) |
| Gain (loss) sale of capital assets                | <b>11,421</b>      | (20,112)  |
| Proceeds from sale of capital assets              | <b>(40,000)</b>    | (35,860)  |
|   | <b>2,234,414</b>   | 2,138,508 |

**14. Investissement dans les immobilisations corporelles (suite)**

*Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles*

Ajouts d'immobilisations corporelles  
Augmentation des apports reportés  
Gain (perte) à la cession d'immobilisations corporelles  
Produit de la cession d'immobilisations corporelles

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

|  | 2024             | 2023        |
|--|------------------|-------------|
|  | \$               | \$          |
| <i>Changes in non-cash operating working capital items</i> |                  |             |
| Accounts receivable  | <b>1,517,556</b> | 3,116,300   |
| Deposits on purchase of capital assets                     | <b>101,648</b>   | (343,728)   |
| Inventories  | <b>(58,968)</b>  | (134,706)   |
| Prepaid expenses   | <b>(248,253)</b> | 118,272     |
| Accounts payable   | <b>577,614</b>   | (1,193,729) |
| Accrued liabilities  | <b>(404,592)</b> | 1,496,457   |
| Deferred revenues  | <b>15,428</b>    | (2,665,226) |
|  | <b>1,500,433</b> | 393,640     |

**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  
Créditeurs  
Charges à payer  
Revenus reportés

*Non-cash transactions*

During the year, capital assets were acquired at an aggregate cost of \$4,358,901 (\$3,063,063 in 2023), of which \$619,308 (\$286,654 in 2023) were not paid at year-end and \$3,739,593 (\$2,776,409 in 2023) were paid during the year.

There are \$865,258 (\$937,226 in 2023) 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 4 358 901 \$ (3 063 063 \$ en 2023), dont 619 308 \$ (286 654 \$ en 2023) n'étaient pas payés en fin d'exercice et 3 739 593 \$ (2 776 409 \$ en 2023) ont été payés au cours de l'exercice.

Des acquisitions des exercices précédents pour un montant de 865 258 \$ (937 226 \$ en 2023) 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 \$4,406,873 (\$3,522,931 in 2023) and are included in the statement of operations.

The Plan has a funding surplus of \$10,181 million in their 2023's Annual Report (\$10,953 million in their 2022's Annual Report) determined by comparing the fair value of net assets available for benefits and the pension obligations.

## 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 as at March 31, 2024.

## 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 précédant 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 4 406 873 \$ (3 522 931 \$ en 2023) et est inclus dans l'état des résultats.

Le régime présente un excédent de financement de 10 181 millions de dollars dans son rapport annuel 2023 (10 953 millions de dollars dans son rapport annuel 2022), déterminé en comparant la juste valeur de l'actif net disponible pour les prestations et les obligations de retraite.

## 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 2024, aucune cotisation n'a été faite.

**17. Contingencies (continued)**

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

**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 \$25,020,532. To date, an amount of \$9,166,421 (\$7,814,171 in 2023) was paid to The Ottawa Hospital. Payment forecasts under the memorandum of understanding are as follows:

|  |             |           |             |
|--|-------------|-----------|-------------|
|  |             | \$        |             |
|  | 2025        | 1,760,632 | 2025        |
|  | 2026        | 1,742,579 | 2026        |
|  | 2027        | 1,629,986 | 2027        |
|  | 2028        | 1,649,921 | 2028        |
|  | 2029        | 1,981,964 | 2029        |
|  | 2030 - 2033 | 7,089,029 | 2030 - 2033 |

**19. Related party transactions**

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

During the year, the Foundation donated to the Hospital \$1,139,362 in total (\$620,000 in 2023). The donation is related to the purchase of mammography (\$830,059) and ophthalmology (\$228,078) equipment, as well as for small various projects (\$81,226). The Foundation also made donations in kind for a total of \$7,328 (nil in 2023).

*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 \$4,909,832 (\$4,409,289 in 2023) were purchased from EORLA and are included in diagnostic and therapeutic services expenses in the statement of operations, of which \$445,832 are included in accounts payable as at March 31, 2024 (\$194,889 in 2023). Expenses incurred at the Hospital for items such as salaries and supplies in the amount of \$21,346 (\$28,553 in 2023) associated with lab testing are fully recoverable from EORLA, of which \$3,027 (\$5,331 in 2023) are included in accounts receivable as at March 31, 2024.

**17. Éventualités (suite)**

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. 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 25 020 532 \$. À ce jour, un montant de 9 166 421 \$ (7 814 171 \$ en 2023) a été versé à l'Hôpital d'Ottawa. Les paiements prévus au titre du protocole d'entente sont les suivants :

**19. Opérations entre apparentés**

*Foundation 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 1 139 362 \$ (620 000 \$ en 2023). Ces dons sont liés à l'achat des équipements de mammographie (830 059 \$) et d'ophtalmologie (228 078 \$), ainsi que pour les divers petits projets (81 226 \$). La Fondation a également fait des dons en espèces pour un montant total de 7 328 \$ (valeur nulle en 2023).

*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 totalisant 4 909 832 \$ (4 409 289 \$ en 2023) 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 445 832 \$ est inclus dans les créditeurs au 31 mars 2024 (194 889 \$ en 2023). Les dépenses engagées à l'Hôpital pour des articles tels que les salaires et les fournitures d'un montant de 21 346 \$ (28 553 \$ en 2023) associées à des tests de laboratoire sont entièrement recouvrables de l'ALREO, dont 3 027 \$ (5 331 \$ en 2023) sont inclus dans les débiteurs au 31 mars 2024.

## 20. Contractual rights

### *Rental agreements*

The Hospital has entered into some rental agreements for office space. These agreements were signed between January 2019 and May 2020 and expire between April 2024 and April 2025. The total estimated amount receivable in the next two years is \$91,000.

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 amount receivable in the next three years is \$156,000.

### *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 amount receivable in the next six years is \$248,000.

## 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 a 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

### *Ententes 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 2024 et avril 2025. Les encaissements totaux prévus au cours des deux prochains exercices ont été estimés à 91 000 \$.

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 trois prochains exercices ont été estimés à 156 000 \$.

### *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 six prochains exercices ont été estimés à 248 000 \$.

## 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.

**22. Corresponding figures**

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

**21. Instruments financiers (suite)**

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

**22. Chiffres correspondants**

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

**Hawkesbury and District  
 General Hospital**  
**Supplementary financial information**  
**Other programs**  
 Year ended March 31, 2024

**Hôpital général de  
 Hawkesbury et district**  
**Renseignements complémentaires**  
**Autres programmes**  
 Exercice terminé le 31 mars 2024

**Schedule 1**

**Annexe 1**

|   | 2024               | 2023               |   |
|---|--------------------|--------------------|---|
|   | \$                 | \$                 |   |
| <b>Revenues</b>   |                    |                    | <b>Revenus</b>  |
| MOH – patient care  | 58,143,967         | 50,704,688         | MS – soins aux patients   |
| Other funding   | 44,444,827         | 38,744,116         | Autres financements   |
| Provincial insurance plan   | 8,879,090          | 7,146,264          | Plan provincial d'assurance   |
| Marketed services   | 1,444,132          | 1,236,286          | Services commercialisés   |
| Co-payments, chronic care   | 45,775             | 52,589             | Quote-part, soins chroniques  |
| Preferred accommodations  | 2,288              | -                  | Suppléments aux chambres  |
| Amortization of deferred contributions related<br>to capital assets | 4,944,115          | 4,885,765          | Amortissement des apports reportés afférents<br>aux immobilisations corporelles |
| Recoveries and other revenues                                       | 4,236,491          | 3,647,010          | Recouvrements et autres revenus   |
| Investment income   | 2,757,684          | 1,531,740          | Revenus de placements   |
| Gain (loss) on sale of capital assets                               | 11,421             | (20,112)           | Gain (perte) à la cession d'immobilisations<br>corporelles                      |
|   | <b>124,909,790</b> | <b>107,928,346</b> |   |
| <b>Expenses</b>   |                    |                    | <b>Charges</b>  |
| Administration  | 11,524,969         | 7,560,579          | Administration  |
| Ambulatory care   | 25,815,360         | 23,326,970         | Soins ambulatoires  |
| Amortization of capital assets                                      | 7,832,801          | 8,264,677          | Amortissement des immobilisations corporelles                                   |
| Buildings and land maintenance                                      | 4,026,339          | 3,486,574          | Entretien des bâtiments et du terrain   |
| Diagnostics and therapeutic services                                | 25,543,509         | 22,344,265         | Diagnostiques et services thérapeutiques  |
| Education   | 772,899            | 499,701            | Formation   |
| Inpatients  | 25,373,856         | 21,015,144         | Patients hospitalisés   |
| Marketed services   | 1,336,409          | 1,213,754          | Services commercialisés   |
| Support services  | 15,643,204         | 14,617,905         | Services de soutien   |
|   | <b>117,869,346</b> | <b>102,329,569</b> |   |
| <b>Excess of revenues over expenses</b>                             | <b>7,040,444</b>   | <b>5,598,777</b>   | <b>Excédent des revenus sur les charges</b>                                     |

**Hawkesbury and District  
 General Hospital**  
**Supplementary financial information**  
**Psychiatry program**  
 Year ended March 31, 2024

**Hôpital général de  
 Hawkesbury et district**  
**Renseignements complémentaires**  
**Programme de psychiatrie**  
 Exercice terminé le 31 mars 2024

**Schedule 2**

**Annexe 2**

|   | 2024             | 2023             |   |
|---|------------------|------------------|---|
|   | \$               | \$               |   |
| <b>Revenues</b>   |                  |                  | <b>Revenus</b>  |
| MOH – allocation  | 7,558,378        | 7,370,235        | MS – allocation   |
| Amortization of deferred contributions related<br>to capital assets | -                | 2,377            | Amortissement des apports reportés afférents<br>aux immobilisations corporelles |
| Donations   | 3,878            | 2,214            | Dons  |
| Other   | 1,334,239        | 1,091,749        | Autres  |
|   | <b>8,896,495</b> | <b>8,466,575</b> |   |
| <b>Expenses</b>   |                  |                  | <b>Charges</b>  |
| Benefits  | 1,487,966        | 1,361,545        | Avantages sociaux   |
| Insurance   | 83               | -                | Assurances  |
| Office supplies and other   | 363,560          | 500,119          | Fournitures de bureau et autres   |
| Professional fees   | 11,604           | 3,114            | Honoraires professionnels   |
| Purchased equipment   | 51,601           | 1,535            | Équipement acheté   |
| Purchased services  | 93,324           | 92,896           | Services achetés  |
| Rent and occupancy cost   | 884,374          | 580,454          | Loyer et frais d'exploitation   |
| Salaries and sessional fees   | 6,263,278        | 5,847,699        | Salaires et frais de session  |
| Telephone   | 48,283           | 48,983           | Téléphone   |
| Travelling  | 39,889           | 33,630           | Déplacements  |
|   | <b>9,243,962</b> | <b>8,469,975</b> |   |
| <b>Deficiency of revenues over expenses</b>                         | <b>(347,467)</b> | <b>(3,400)</b>   | <b>Insuffisance des revenus par rapport aux charges</b>                         |