
Financial statements of the États financiers de l'

Hawkesbury and District General Hospital Hôpital général de Hawkesbury et district

March 31, 2025
31 mars 2025

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 – 23	Notes complémentaires
Supplementary financial information		Renseignements complémentaires
Other programs – Schedule 1	24	Autres programmes – Annexe 1
Psychiatry program – Schedule 2	25	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, 2025, 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, 2025, 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 25, 2025

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 2025, 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 2025, 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 25 juin 2025

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, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
État des résultats
 Exercice terminé le 31 mars 2025

	2025	2024	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Ontario Ministry of Health ("MOH") – patient care	71,997,618	65,702,345	Ministère de la Santé de l'Ontario (MS) – soins aux patients
Other funding	53,921,156	44,444,827	Autres financements
Provincial insurance plan	10,274,825	8,879,090	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,737,426	1,444,132	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	31,926	48,063	Quote-part, soins chroniques
Amortization of deferred contributions related to capital assets (Note 10)	4,976,006	4,944,115	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 10)
Recoveries and other revenues	6,710,861	4,532,706	Recouvrements et autres revenus
Investment income	2,858,002	2,757,684	Revenus de placements
	152,507,820	132,752,962	
Expenses			Charges
Administration	8,810,528	11,524,969	Administration
Ambulatory care	28,384,908	24,773,458	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	7,777,936	7,832,801	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	3,905,419	4,026,339	Entretien des bâtiments et du terrain
Community health and social services	10,353,925	9,243,962	Santé communautaire et services sociaux
Diagnostics and therapeutic services	28,059,508	25,543,509	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	1,358,536	772,899	Formation
Inpatients	29,847,322	25,373,856	Patients hospitalisés
Marketed services	1,485,977	1,336,409	Services commercialisés
Loss (gain) sale of capital assets	5,880	(11,421)	Perte (gain) à la cession d'immobilisations corporelles
Support services	19,747,572	15,643,204	Services de soutien
	139,737,511	126,059,985	
Excess of revenues over expenses	12,770,309	6,692,977	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, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
État de l'évolution de l'actif net
Exercice terminé le 31 mars 2025

	Investment in capital assets/ Investissement dans les immobilisations corporelles	Unrestricted/ Non affecté	2025	2024	
	\$	\$			\$
	(Note 12)				
Balance, beginning of year	35,679,635	49,057,509	84,737,144	78,044,167	Solde au début
Excess of revenues over expenses	(2,800,507)	15,570,816	12,770,309	6,692,977	Excédent des revenus sur les charges
Net change in investment in capital assets (Note 12)	6,364,620	(6,364,620)	-	-	Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles (note 12)
Balance, end of year	39,243,748	58,263,705	97,507,453	84,737,144	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, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Bilan
 au 31 mars 2025

	2025	2024	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	40,818,209	40,425,693	Encaisse
Investments (Note 4)	20,573,523	20,653,112	Placements (note 4)
Accounts receivable (Note 5)	16,806,195	8,637,124	Débiteurs (note 5)
Deposits on purchase of capital assets	-	242,080	Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles
Inventories	1,495,542	1,352,623	Stocks
Prepaid expenses	2,150,571	2,090,655	Frais payés d'avance
	81,844,040	73,401,287	
Long-term receivable (Note 6)	189,000	189,000	Débiteurs à long terme (note 6)
Capital assets (Note 7)	177,143,849	176,546,216	Immobilisations corporelles (note 7)
	259,176,889	250,136,503	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable (Note 8)	8,047,042	8,536,109	Créditeurs (note 8)
Accrued liabilities	5,862,859	5,844,892	Charges à payer
Deferred revenues (Note 9)	3,804,643	4,619,966	Revenus reportés (note 9)
	17,714,544	19,000,967	
Long-term payable	2,039,891	1,815,261	Créditeurs à long terme
Deferred contributions – capital assets (Note 10)	137,900,101	140,866,581	Apports reportés – immobilisations corporelles (note 10)
Employee future benefits (Note 11)	4,014,900	3,716,550	Avantages sociaux futurs (note 11)
	161,669,436	165,399,359	
Contingencies and commitments (Notes 15 and 16)			Éventualités et engagements (notes 15 et 16)
Net assets			Actif net
Investment in capital assets (Note 12)	39,243,748	35,679,635	Investissement dans les immobilisations corporelles (note 12)
Unrestricted	58,263,705	49,057,509	Non affecté
	97,507,453	84,737,144	
	259,176,889	250,136,503	

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, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
État des flux de trésorerie
 Exercice terminé le 31 mars 2025

	2025	2024	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
Excess of revenues over expenses	12,770,309	6,692,977	Excédent des revenus sur les charges
Items not affecting cash:			Éléments sans effet sur la trésorerie :
Amortization of deferred contributions related to capital assets	(4,976,006)	(4,944,115)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Amortization of capital assets	7,777,936	7,832,801	Amortissement des immobilisations corporelles
Loss (gain) on sale of capital assets	5,880	(11,421)	Perte (gain) à la cession d'immobilisations corporelles
Increase in employee future benefits	298,350	135,750	Augmentation des avantages sociaux futurs
Changes in non-cash operating working capital items (Note 13)	(8,387,750)	1,500,433	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 13)
	7,488,719	11,206,425	
Capital activities			Activités d'immobilisations
Acquisition of investments	(573,523)	(653,112)	Acquisition des placements
Proceeds from sale of investments	653,112	537,945	Produit de la vente de placements
Purchase of capital assets	(9,409,948)	(4,098,215)	Acquisition d'immobilisations corporelles
			Produit de la cession d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of capital assets	-	40,000	
	(9,330,359)	(4,173,382)	
Financing activities			Activités de financement
Increase in long-term payable	224,630	201,886	Augmentation des crédettes à long terme
Deferred contributions received	2,009,526	2,092,030	Apports reportés reçus
	2,234,156	2,293,916	
Net increase in cash	392,516	9,326,959	Augmentation nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	40,425,693	31,098,734	Encaisse au début
Cash, end of year	40,818,209	40,425,693	Encaisse à la fin

Additional information is presented in Note 13.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 13.

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

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

Hawkesbury and District General Hospital

Notes to the financial statements

March 31, 2025

Hôpital général de Hawkesbury et district

Notes complémentaires

31 mars 2025

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. 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.

1. Nature de l'établissement

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

2. Méthodes comptables

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

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti. La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé pour les stocks, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente. La majorité des stocks inclut des médicaments et des fournitures médicales et chirurgicales.

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.

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Notes to the financial statements
 March 31, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Notes complémentaires
 31 mars 2025

2. 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

2. Méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

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.

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

2. Accounting policies (continued)

Capital assets (continued)

Assets under construction are not amortized until 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, 2025.

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.

2. Méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles (suite)

Les constructions en cours ne sont pas amorties tant que les immobilisations corporelles sont prêtes à être utilisées pour offrir des services.

Les terrains ne sont pas amortis.

Absences rémunérées

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

Avantages sociaux futurs

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

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

Constatation des revenus

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

En vertu de la *Loi sur la Santé* et sa réglementation, l'Hôpital est principalement subventionné par la province de l'Ontario selon les accords budgétaires établis par le ministère de la Santé (MS). Les subventions d'exploitation sont inscrites comme revenus dans l'exercice pour lequel elles s'y rattachent. Les subventions approuvées, mais non reçues à la fin de l'exercice sont inscrites comme débiteurs. Lorsqu'une portion de la subvention se rattache à un exercice futur, celle-ci est reportée et reconnue comme revenu dans cet exercice futur. Les états financiers reflètent les ententes conclues et approuvées par le MS pour l'exercice terminé le 31 mars 2025.

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.

2. Accounting policies (continued)

Revenue recognition (continued)

Restricted contributions and investment income are recognized as revenue in the year in which the related expenses are recognized. Unrestricted investment income is recognized as revenue when earned.

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

Contributed services

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

Use of estimates

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

3. Bank loan

The Hospital has an authorized operating line of credit of \$5,000,000 (\$5,000,000 in 2024) at prime rate plus 0.825%, of which nil was drawn as at March 31, 2025 (nil in 2024).

2. Méthodes comptables (suite)

Constatation des revenus (suite)

Les apports et les revenus de placements affectés sont constatés à titre de revenus dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les revenus de placements non affectés sont constatés à titre de revenus lorsqu'ils sont gagnés.

Les revenus provenant du Plan d'assurance provincial, du supplément aux chambres, de soins chroniques et de services commercialisés sont constatés lorsque le service est rendu ou la marchandise vendue.

Apports reçus sous forme de services

Un nombre important de bénévoles consacrent plusieurs heures de service chaque année à l'Hôpital. En raison de la difficulté de déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas reconnus dans les états financiers.

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif du secteur public, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des revenus d'exploitation et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Parmi les principales composantes des états financiers exigeant de la direction qu'elle établisse des estimations figurent la provision pour créances douteuses à l'égard des débiteurs, la durée de vie utile des immobilisations corporelles, le montant de certaines charges à payer et les avantages sociaux futurs. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

3. Emprunt bancaire

L'Hôpital dispose d'une marge de crédit d'exploitation autorisée de 5 000 000 \$ (5 000 000 \$ en 2024), au taux préférentiel majoré de 0,825 %, dont la totalité était inutilisée au 31 mars 2025 (inutilisée en 2024).

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Notes to the financial statements
 March 31, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Notes complémentaires
 31 mars 2025

4. Investments

The Hospital invested a total of \$20,000,000 in term deposits, consisting of \$10,000,000 in a non-redeemable GIC earning 5.12% annually, maturing in July 2025, and \$10,000,000 in a non-redeemable GIC earning 4.20% annually, maturing in September 2025. Interest revenue earned on these term deposits as at March 31, 2025, was \$573,523 (\$653,112 in 2024).

4. Placements

L'Hôpital a investi un total de 20,000,000\$ dans des dépôts à terme, comprenant 10,000,000\$ dans un CPG non rachetable portant un rendement annuel de 5,12 % et arrivant à échéance en juillet 2025, ainsi que 10,000,000\$ dans un CPG non rachetable portant un rendement annuel de 4,20 % et arrivant à échéance en septembre 2025. Les produits d'intérêts tirés de ces dépôts à terme au 31 mars 2025 s'élevaient à 573 523 \$ (653 112 \$ en 2024).

5. Accounts receivable

	2025	2024	
	\$	\$	
Ministry of Health	3,848,976	812,538	Ministère de la Santé
Provincial Insurance Plan	770,397	637,988	Plan provincial d'assurance
Foundation of the Hawkesbury and District General Hospital	28,780	24,282	Fondation de l'Hôpital général de Hawkesbury et district
Other patients' receivable	9,659,007	5,048,186	Autres patients à recevoir
Other	2,633,891	2,286,017	Autres
	16,941,051	8,809,011	
Less: Allowance for doubtful accounts	(134,856)	(171,887)	Moins : Provision pour créances douteuses
	16,806,195	8,637,124	

5. Débiteurs

	2025	2024	
	\$	\$	
Current	14,625,122	7,785,900	Courant
Between 61 and 119 days	1,829,703	260,190	Entre 61 et 119 jours
More than 120 days	486,226	762,921	Plus de 120 jours
	16,941,051	8,809,011	

6. Long-term receivable

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

	2025	2024	
	\$	\$	
Ministry of Health	189,000	189,000	Ministère de la Santé

6. Débiteurs à long terme

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

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Notes to the financial statements
 March 31, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Notes complémentaires
 31 mars 2025

7. Capital assets

			2025	2024	
	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	268,506	-	268,506	1,478,809	Construction en cours
Furniture and equipment	31,326,591	20,987,848	10,338,743	9,695,354	Mobilier et équipement
Computer software	12,504,027	6,650,566	5,853,461	6,025,656	Logiciel informatique
Parking	2,468,518	1,616,913	851,605	1,030,320	Stationnement
Buildings	193,617,070	39,321,652	154,295,418	153,458,700	Bâtiments
Building service equipment	6,887,412	2,539,720	4,347,692	3,668,953	Équipement de service pour le bâtiment
	248,260,548	71,116,699	177,143,849	176,546,216	

8. Accounts payable

	2025	2024	
	\$	\$	
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	112,326	70,453	Supplément de loyer
Other grants	118,225	236,752	Autres subventions
The Ottawa Hospital	-	115,147	L'Hôpital d'Ottawa
Vendor – Hospital Redevelopment Project	-	1,153,951	Fournisseur – projet de réaménagement de l'Hôpital
Regular vendors	7,762,176	6,905,491	Fournisseurs réguliers
	8,047,042	8,536,109	

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Notes to the financial statements
 March 31, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Notes complémentaires
 31 mars 2025

9. Deferred revenues	2025	2024	9. Revenus reportés
	\$	\$	
Post Construction			Plan d'exploitation après
Operating Plan	-	2,968,998	la construction
Other	3,804,643	1,650,968	Autres
	3,804,643	4,619,966	

10. 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.

10. 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.

	2025	2024	
	\$	\$	
Balance, beginning of year	140,866,581	143,718,666	Solde au début
Plus: MOH – grants	1,165,414	1,180,789	Plus : MS – subventions
Donations	1,036,805	1,133,965	Dons
Less: Amortization of deferred contributions	(4,976,006)	(4,944,115)	Moins : Amortissement des apports reportés
			Montants constatés comme autres
Amounts recognized as other revenues	(191,270)	(218,846)	revenus
Donations recognized	(1,423)	(3,878)	Dons constatés
Unamortized balance of deferred contributions used to purchase capital assets	137,900,101	140,866,581	Solde non amorti des apports reportés utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Notes to the financial statements
 March 31, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Notes complémentaires
 31 mars 2025

11. 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, 2024, and extrapolated to March 31, 2025. The next valuation will be on April 1, 2028.

11. 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 2024, et extrapolée au 31 mars 2025. La prochaine évaluation sera faite le 1^{er} avril 2028.

	2025	2024	
	\$	\$	
Accrued benefit obligations	7,308,300	3,826,950	Obligations au titre des prestations constituées
Unamortized actuarial losses	(3,293,400)	(110,400)	Pertes actuarielles non amorties
Accrued employee future benefits	4,014,900	3,716,550	Avantages sociaux futurs courus
<i>Other information</i>			
Current services cost	517,850	313,300	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest cost on accrued benefit obligations	334,900	174,200	Coût d'intérêt des obligations au titre des prestations constituées
Amortization of actuarial loss (gain)	158,500	(61,100)	Amortissement du perte (gain) actuariel
Benefit expenses	1,011,250	426,400	Dépenses d'avantages sociaux
Funding contribution	(712,900)	(297,000)	Contribution du financement
	298,350	129,400	

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Notes to the financial statements
 March 31, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Notes complémentaires
 31 mars 2025

11. Employee future benefits (continued)

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

	2025	2024	
Discount rate	4.70%	4.50%	Taux d'escompte
Dental benefits cost escalation	5.00%	3.00%	Augmentation des coûts pour bénéfices dentaires
Medical benefits cost escalation	5.97%	5.57%	Augmentation des coûts pour bénéfices médicaux
Expected average remaining service life	14 years/ans	16 years/ans	Durée moyenne estimative du reste de la carrière active

11. Avantages sociaux futurs (suite)

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

12. Investment in capital assets

	2025	2024	
	\$	\$	
<i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i>			<i>L'investissement dans les immobilisations corporelles est calculé comme suit :</i>
Capital assets	177,143,849	176,546,216	Immobilisations corporelles
Amounts financed by deferred contributions	(137,900,101)	(140,866,581)	Montants financés par apports reportés
	39,243,748	35,679,635	

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

Deficiency of revenues over expenses			Insuffisance des revenus par rapport aux charges
Amortization of deferred contributions related to capital assets	4,976,006	4,944,115	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Donations recognized	1,423	3,878	Dons constatés
Amortization of capital assets	(7,777,936)	(7,832,801)	Amortissement des immobilisations corporelles
	(2,800,507)	(2,884,808)	

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

Insuffisance des revenus par rapport aux charges
 Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
 Dons constatés
 Amortissement des immobilisations corporelles

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Notes to the financial statements
 March 31, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Notes complémentaires
 31 mars 2025

12. Investment in capital assets (continued)

	2025	2024
	\$	\$
<i>Net change in investment in capital assets</i>		
Additions of capital assets	8,381,449	4,358,901
Increase in deferred contributions	(2,010,949)	(2,095,908)
(Loss) gain sale of capital assets	(5,880)	11,421
Proceeds from sale of capital assets	-	(40,000)
	6,364,620	2,234,414

12. Investissement dans les immobilisations corporelles (suite)

Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles

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

13. Additional information relating to the statement of cash flow

		2024
		\$
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>		
Accounts receivable	(8,169,071)	1,517,556
Deposits on purchase of capital assets	242,080	101,648
Inventories	(142,919)	(58,968)
Prepaid expenses	(59,916)	(248,253)
Accounts payable	539,432	577,614
Accrued liabilities	17,967	(404,592)
Deferred revenues	(815,323)	15,428
	(8,387,750)	1,500,433

13. 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 \$8,381,449 (\$4,358,901 in 2024), of which \$456,067 (\$619,308 in 2024) were not paid at year-end and \$7,925,382 (\$3,739,593 in 2024) were paid during the year.

There are nil (\$865,258 in 2024) 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 8 381 449 \$ (4 358 901 \$ en 2024), dont 456 067 \$ (619 308 \$ en 2024) n'étaient pas payés en fin d'exercice et 7 925 382 \$ (3 739 593 \$ en 2024) ont été payés au cours de l'exercice.

Des acquisitions des exercices précédents pour un montant de valeur nulle (865 258 \$ en 2024) ne sont pas encore payées.

14. 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 \$4,636,845 (\$4,406,873 in 2024) and are included in the statement of operations.

The Plan has a funding surplus of \$10,438 million in their 2024's Annual Report (\$10,181 million in their 2023's Annual Report) determined by comparing the fair value of net assets available for benefits and the pension obligations.

15. 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, 2025.

14. 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 4 636 845 \$ (4 406 873 \$ en 2024) et est inclus dans l'état des résultats.

Le régime présente un excédent de financement de 10 438 millions de dollars dans son rapport annuel 2024 (10 181 millions de dollars dans son rapport annuel 2023), déterminé en comparant la juste valeur de l'actif net disponible pour les prestations et les obligations de retraite.

15. 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 2025, aucune cotisation n'a été faite.

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Notes to the financial statements
 March 31, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Notes complémentaires
 31 mars 2025

15. Contingencies (continued)

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

16. Commitments

The Hospital has entered into a Memorandum of Understanding with The Ottawa Hospital regarding the acquisition of a Hospital Information System. As at March 31, 2025, the Hospital's share of the total commitment is estimated at \$25,436,972. To date, \$11,887,688 (\$9,166,421 in 2024) has been settled toward this commitment. There are no outstanding accounts payable related to this agreement as at March 31, 2025.

Payment forecasts under the memorandum of understanding are as follows:

	\$	
2026	1,714,976	2026
2027	1,576,874	2027
2028	1,595,779	2028
2029	1,926,781	2029
2030	1,636,012	2030
2031 - 2033	5,098,862	2031 - 2033

The Hospital also has lease agreements for office spaces in its Rockland and Casselman locations. The total estimated contractual obligations related to these leases amount to \$147,000 over the next three fiscal years.

17. Related party transactions

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

During the year, the Foundation contributed \$1,132,740 to the Hospital (\$1,139,362 in 2024), including \$949,324 for the purchase of medical equipment and \$183,416 in support of departmental projects. The Foundation also made donations in kind for a total of \$24,988 (\$7,328 in 2024).

15. 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.

16. Engagements

L'Hôpital a signé un protocole d'entente avec L'Hôpital d'Ottawa concernant l'acquisition d'un système d'information hospitalier. Au 31 mars 2025, la part de l'Hôpital dans cet engagement total est estimée à \$25,436,972. À ce jour, un montant de \$11,887,688 (\$9,166,421 en 2024) a été réglé dans le cadre de cet engagement. Aucun compte fournisseur n'est à payer relativement à cette entente au 31 mars 2025.

Les engagements futurs en vertu du protocole d'entente se présentent comme suit :

L'Hôpital détient également des baux pour des espaces de bureaux à Rockland et à Casselman. Les obligations contractuelles estimées liées à ces baux totalisent 147 000 \$ pour les trois prochains exercices financiers.

17. Opérations entre apparentés

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

Au cours de l'exercice, la Fondation a versé 1 132 740 \$ à l'Hôpital (1 139 362 \$ en 2024), dont 949,324 \$ pour l'acquisition d'équipements médicaux et 183 416 \$ pour des projets départementaux. La Fondation a également fait des dons en espèces pour un montant total de 24 988 \$ (7 328 \$ en 2024).

17. Related party transactions (continued)

Eastern Ontario Regional Laboratory Association

The Hospital has an economic interest, but not control, in the Eastern Ontario Regional Laboratory Association (EORLA). As such, EORLA's net assets and operating results are not consolidated in the Hospital's financial statements. During the year, the Hospital purchased services totaling \$5,654,062 (\$4,909,832 in 2024) from EORLA, which are included under diagnostic and therapeutic services expenses in the statement of operations. As at March 31, 2025, \$470,062 (\$445,832 in 2024) related to these services is included in accounts payable.

The Hospital incurred \$22,854 (\$21,346 in 2024) in expenses for items such as salaries and supplies related to lab testing, which are fully recoverable from EORLA. Of this amount, \$1,825 (\$3,027 in 2024) is included in accounts receivable as at March 31, 2025.

18. Contractual rights

Rental agreements

The Hospital has entered into rental agreements for office space, with expiry dates ranging from April 2026 to December 2029. The total estimated rental income receivable over the next five years is \$648,900.

Other agreements

The Hospital has entered into a service agreement with 1802299 Ontario Inc. (Sleep Lab), which expires on March 31, 2027. The total estimated amount receivable under this agreement over the next two fiscal years is \$151,600.

19. 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.

17. Opérations entre apparentés (suite)

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

L'Hôpital détient un intérêt économique, sans en avoir le contrôle, dans l'Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario (ALREO). Par conséquent, les actifs nets et les résultats d'exploitation de l'ALREO ne sont pas consolidés dans les états financiers de l'Hôpital. Au cours de l'exercice, l'Hôpital a acheté des services auprès de l'ALREO pour un montant total de 5 654 062 \$ (4 909 832 \$ en 2024), montant inscrit dans les charges liées aux services diagnostiques et thérapeutiques dans l'état des résultats. Au 31 mars 2025, un montant de 470 062 \$ (445 832 \$ en 2024) relatif à ces services est inscrit aux crédettes.

L'Hôpital a engagé des dépenses totalisant 22 854 \$ (21 346 \$ en 2024) pour des postes tels que les salaires et les fournitures liés aux analyses de laboratoire, montants entièrement recouvrables auprès de l'ALREO. De ce montant, 1 825 \$ (3 027 en 2024) sont inscrits aux débiteurs au 31 mars 2025.

18. Droits contractuels

Ententes de location

L'Hôpital a conclu des contrats de location pour des espaces de bureaux, dont les échéances s'échelonnent d'avril 2026 à décembre 2029. Le total estimé des revenus de location à recevoir au cours des cinq prochaines années s'élève à 648 900 \$.

Autres ententes

L'Hôpital a conclu une entente de service avec 1802299 Ontario Inc. (Sleep Lab), qui expire le 31 mars 2027. Le montant total estimé à recevoir en vertu de cette entente au cours des deux prochains exercices financiers s'élève à 151 600 \$.

19. 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.

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Notes to the financial statements
 March 31, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Notes complémentaires
 31 mars 2025

19. Financial instruments (continued)

Credit risk (continued)

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.

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

20. Hemodialysis Unit Operations

The Hospital operates a satellite hemodialysis unit on its premises on behalf of The Ottawa Hospital (TOH), pursuant to a signed service agreement. Under the terms of this agreement, the Hospital is reimbursed by TOH for all costs incurred in the operation of the unit. TOH retains full responsibility for the financial and statistical reporting of the unit's operations. Accordingly, the revenues and expenses associated with the hemodialysis unit are excluded from the Hospital's financial statements.

19. Instruments financiers (suite)

Risque de crédit (suite)

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.

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

20. Exploitation de l'unité d'hémodialyse

L'Hôpital exploite, dans ses locaux, une unité satellite d'hémodialyse pour le compte de L'Hôpital d'Ottawa (TOH), conformément à une entente de service signée. En vertu de cette entente, l'Hôpital est remboursé par le TOH pour l'ensemble des coûts engagés pour l'exploitation de l'unité. Le TOH conserve l'entière responsabilité de la production des rapports financiers et statistiques liés aux activités de cette unité. Par conséquent, les revenus et les charges associés à l'unité d'hémodialyse sont exclus des états financiers de l'Hôpital.

	2025	2024	
	\$	\$	
Revenues	1,066,445	1,041,902	Revenus
Expenses	(1,066,445)	(1,041,902)	Charges
	-	-	

21. Corresponding figures

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

21. 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, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Renseignements complémentaires
Autres programmes
 Exercice terminé le 31 mars 2025

Schedule 1

Annexe 1

	2025	2024	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOH – patient care	63,953,090	58,143,967	MS – soins aux patients
Other funding	53,921,156	44,444,827	Autres financements
Provincial insurance plan	10,274,825	8,879,090	Plan provincial d'assurance
Marketed services	1,737,426	1,444,132	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	31,926	48,063	Quote-part, soins chroniques
Amortization of deferred contributions related to capital assets	4,976,006	4,944,115	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Recoveries and other revenues	4,348,087	3,194,589	Recouvrements et autres revenus
Investment income	2,858,002	2,757,684	Revenus de placements
	142,100,518	123,856,467	
Expenses			Charges
Administration	8,810,528	11,524,969	Administration
Ambulatory care	28,384,908	24,773,458	Soins ambulatoires
Amortization of capital assets	7,777,936	7,832,801	Amortissement des immobilisations corporelles
Buildings and land maintenance	3,905,419	4,026,339	Entretien des bâtiments et du terrain
Diagnostics and therapeutic services	28,059,508	25,543,509	Diagnostics et services thérapeutiques
Education	1,358,536	772,899	Formation
Inpatients	29,847,322	25,373,856	Patients hospitalisés
Marketed services	1,485,977	1,336,409	Services commercialisés
Loss (gain) on sale of capital assets	5,880	(11,421)	Perte (gain) à la cession d'immobilisations corporelles
Support services	19,747,572	15,643,204	Services de soutien
	129,383,586	116,816,023	
Excess of revenues over expenses	12,716,932	7,040,444	Excédent des revenus sur les charges

**Hawkesbury and District
General Hospital**
Supplementary financial information
Psychiatry program
 Year ended March 31, 2025

**Hôpital général de
Hawkesbury et district**
Renseignements complémentaires
Programme de psychiatrie
 Exercice terminé le 31 mars 2025

Schedule 2

Annexe 2

	2025	2024	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOH – allocation	8,044,528	7,558,378	MS – allocation
Other	2,362,774	1,338,117	Autres
	10,407,302	8,896,495	
Expenses			Charges
Benefits	1,617,275	1,487,966	Avantages sociaux
Insurance	12,396	83	Assurances
Office supplies and other	358,673	363,560	Fournitures de bureau et autres
Professional fees	8,364	11,604	Honoraires professionnels
Purchased equipment	125,684	51,601	Équipement acheté
Purchased services	69,672	93,324	Services achetés
Rent and occupancy cost	1,593,591	884,374	Loyer et frais d'exploitation
Salaries and sessional fees	6,475,135	6,263,278	Salaires et frais de session
Telephone	43,573	48,283	Téléphone
Travelling	49,562	39,889	Déplacements
	10,353,925	9,243,962	
Excess (deficiency) of revenues over expenses	53,377	(347,467)	Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux charges