



Financial statements of the
États financiers de l'

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

March 31, 2018
31 mars 2018



**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
March 31, 2018

Table of contents

	Page
Independent Auditor's Report	1 - 2
Statement of operations	3
Statement of changes in net assets	4
Balance sheet	5
Statement of cash flow	6
Notes to the financial statements	7 - 14
Supplementary financial information - Schedule 1	15

**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
31 mars 2018

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant
État des résultats
État de l'évolution de l'actif net
Bilan
État des flux de trésorerie
Notes complémentaires aux états financiers
Renseignements complémentaires - Annexe 1

Independent Auditor's Report

To the Board of directors of
the Hôpital Glengarry Memorial Hospital

We have audited the accompanying financial statements of the Hôpital Glengarry Memorial Hospital (the "Hospital"), which comprise the balance sheet as at March 31, 2018, and the statements of operations, changes in net assets and cash flow for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian public sector accounting standards, 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.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Hospital as at March 31, 2018, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards.



Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

June 13, 2018

Rapport de l'auditeur indépendant

Au Conseil d'administration de
l'Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Hôpital Glengarry Memorial Hospital (l'« Hôpital »), qui comprennent le bilan au 31 mars 2018, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public, 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.

Responsabilité de l'auditeur

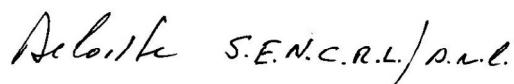
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers, 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'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Hôpital au 31 mars 2018, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public.



Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 13 juin 2018



**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
Statement of operations
year ended March 31, 2018

**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
État des résultats
de l'exercice clos le 31 mars 2018

	2018	2017	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Ontario Ministry of Health and Long-Term Care (MOHLTC) - patient care	10,552,152	10,342,756	Ministère de la santé et des soins de longue durée de l'Ontario (MSSLD) - soins aux patients
Other funding	1,736,198	1,725,784	Autres financements
Provincial Insurance Plan	3,159,271	2,894,429	Plan provincial d'assurance
Marketed services	116,686	144,996	Services commercialisés
Co-payments, chronic care	82,845	72,680	Quote-part, soins chroniques
Preferred accommodation	207,803	185,994	Suppléments aux chambres
Recoveries and other	634,616	540,757	Recouvrements et autres
Investment income	30,405	30,664	Revenus de placements
	16,519,976	15,938,060	
Expenses			Charges
Inpatient	4,243,933	4,248,892	Patients hospitalisés
Diagnostic and therapeutic services	2,218,640	2,184,379	Diagnostics et services thérapeutiques
Ambulatory care and emergency services	3,798,441	3,988,342	Soins ambulatoires et services d'urgence
Support services	2,169,630	2,108,714	Services de soutien
Administration	2,097,760	1,863,425	Administration
Education	93,546	86,854	Formation
Marketed services	139,553	144,075	Services commercialisés
Buildings and land maintenance	924,400	835,942	Entretien des bâtiments et du terrain
	15,685,903	15,460,623	
Excess of revenues over expenses before amortization	834,073	477,437	Excédent des revenus sur les charges avant amortissement
Amortization of capital assets	(1,178,017)	(1,116,302)	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of deferred contributions related to capital assets	684,749	589,443	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
	(493,268)	(526,859)	
Excess (deficiency) of revenues over expenses	340,805	(49,422)	Excédent (insuffisance) des revenus sur les charges

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.



**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**

Statement of changes in net assets
year ended March 31, 2018

**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**

État de l'évolution de l'actif net
de l'exercice clos 31 mars 2018

	Investment in capital assets/ Investissement dans les immobilisations corporelles	Restricted/ Affecté	Unrestricted/ Non affecté	Capital fund reserve/ Réserve du fonds de capital	2018	2017
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
	(Note 8)					
Balance, beginning of year	4,101,187	709,358	(1,159,982)	1,291,558	4,942,121	5,291,543
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(493,268)	42,104	359,229	432,740	340,805	(49,422)
Net change in investment in capital assets (Note 8)	351,136	-	(351,136)	-	-	-
Transfer to capital assets	-	-	-	-	-	(300,000)
Balance, end of year	3,959,055	751,462	(1,151,889)	1,724,298	5,282,926	4,942,121
					Solde au début	
						Excédent (insuffisance) des revenus sur les charges
						Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles (note 8)
						Transfert aux immobilisations corporelles
						Solde à la fin

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

Les notes complémentaires font partie
intégrante des états financiers.



**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
Balance sheet
as at March 31, 2018

**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
Bilan
au 31 mars 2018

	2018	2017	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	2,205,170	1,460,327	Encaisse
Accounts receivable (Note 3)	1,501,597	1,142,106	Débiteurs (note 3)
Inventories	115,775	172,696	Stocks
Prepaid expenses	164,515	186,311	Frais payés d'avance
Current portion of investments (Note 4)	1,044,286	794,386	Tranche à court terme des placements (note 4)
	5,031,343	3,755,826	
Investments (Note 4)	293,000	524,000	Placements (note 4)
Capital assets (Note 5)	8,601,110	8,292,262	Immobilisations corporelles (note 5)
	13,925,453	12,572,088	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable	751,794	291,834	Créditeurs
Accrued liabilities	2,070,024	1,979,433	Charges à payer
Deferred revenues	124,524	99,435	Revenus reportés
	2,946,342	2,370,702	
Deferred contributions - capital assets (Note 6)	4,642,055	4,191,075	Apports reportés - immobilisations corporelles (note 6)
Employee future benefits (Note 7)	1,054,130	1,068,190	Avantages sociaux futurs (note 7)
	8,642,527	7,629,967	
Contingencies (Note 11)			Éventualités (note 11)
Net assets			Actif net
Investment in capital assets (Note 8)	3,959,055	4,101,187	Investissement dans les immobilisations corporelles (note 8)
Restricted	751,462	709,358	Affecté
Unrestricted	(1,151,889)	(1,159,982)	Non affecté
Capital fund reserve	1,724,298	1,291,558	Réserve du fonds de capital
	5,282,926	4,942,121	
	13,925,453	12,572,088	

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Approved by the Board

Au nom du conseil

Director _____ administrateur

Director _____ administrateur



**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
Statement of cash flow
year ended March 31, 2018

**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
État des flux de trésorerie
de l'exercice clos le 31 mars 2018

	2018	2017	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
Excess (deficiency) of revenues over expenses	340,805	(49,422)	Excédent (insuffisance) des revenus sur les charges
Items not affecting cash:			Éléments sans effet sur la trésorerie :
Amortization of capital assets	1,178,017	1,116,302	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of deferred contributions related to capital assets	(684,749)	(589,443)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Changes in non-cash operating working capital items (Note 9)	(72,872)	111,696	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 9)
	761,201	589,133	
Investing activities			Activités d'investissement
Acquisition of investments	(264,433)	(309,617)	Acquisition de placements
Proceeds from sale of investments	245,533	289,282	Produit de la vente de placements
	(18,900)	(20,335)	
Capital activities			Activités d'immobilisations
Purchase of capital assets	(1,133,187)	(1,175,056)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Financing activities			Activités de financement
Deferred contributions	1,135,729	858,784	Apports reportés
Net increase in cash	744,843	252,526	Augmentation nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	1,460,327	1,207,801	Encaisse au début
Cash, end of year	2,205,170	1,460,327	Encaisse à la fin

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Additional information is presented in Note 9.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 9.



Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes to the financial statements

March 31, 2018

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2018

1. Nature of business

The Hôpital Glengarry Memorial Hospital (the "Hospital") was incorporated under the *Ontario Business Act*. The Hospital is principally involved in providing health care services in the County of Glengarry. The Hospital is a registered charity under the *Income Tax Act* and accordingly is exempt from income taxes, provided certain requirements of the *Income Tax Act* are met.

2. Accounting policies

The financial statements have been prepared in accordance with Canadian public sector accounting standards for government not-for-profit organizations and reflect the following significant accounting policies:

Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value. Cost is determined on the first in, first out basis. Net realizable value is the estimated selling price less the estimated cost of completion and the estimated costs necessary to make the sale. Major components of inventory include drugs and medical and surgical supplies.

Classification of financial instruments

All financial instruments reported on the balance sheet of the Hospital are classified as follows:

Cash	Fair value
Accounts receivable	Amortized cost
Investments	Amortized cost
Accounts payable	Amortized cost
Accrued liabilities	Amortized cost

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Contributed capital assets are recorded at fair value at the date of contribution. Betterments, which extend the estimated life of an asset, are capitalized. When a capital asset no longer contributes to the Hospital's ability to provide services, its carrying amount is written down to its residual value.

Capital assets are amortized on a straight-line basis using the following terms:

Major equipment	3 to 20 years
Buildings service equipment	5 to 20 years
Land improvements	10 years
Buildings	10 to 50 years

Lands are not amortized.

1. Nature de l'établissement

L'Hôpital Glengarry Memorial Hospital (l'« Hôpital ») fut constitué en vertu de la *Loi provinciale de l'Ontario* régissant les sociétés. L'activité principale de l'Hôpital consiste en des services de soins médicaux aux résidents du Comté de Glengarry. L'Hôpital est un organisme de charité au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et n'est donc pas sujet à l'impôt sur le revenu à condition qu'il continue de respecter les critères d'exemption.

2. Méthodes comptables

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

Stocks

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

Classement des instruments financiers

Tous les instruments financiers présentés dans le bilan de l'Hôpital sont classés comme suit :

Encaisse	Juste valeur
Débiteurs	Coût amorti
Placements	Coût amorti
Créditeurs	Coût amorti
Charges à payer	Coût amorti

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Les apports reçus sous forme d'immobilisations corporelles sont comptabilisés à leur juste valeur à la date de l'apport. Les améliorations qui augmentent la durée de vie utile de l'actif sont capitalisées. Lorsqu'une immobilisation corporelle ne contribue plus à la capacité de l'Hôpital d'offrir ses services, elle est réduite à la valeur résiduelle.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire aux termes suivants :

Équipement majeur	3 à 20 ans
Équipement de service des bâtiments	5 à 20 ans
Améliorations du terrain	10 ans
Bâtiments	10 à 50 ans

Les terrains ne sont pas amortis.

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes to the financial statements

March 31, 2018

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2018

2. 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).

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 MOHLTC. 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 MOHLTC with respect to the year ended March 31, 2018.

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.

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.

2. 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 allocation 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).

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 MSSLD. 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 MSSLD pour l'exercice clos le 31 mars 2018.

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.

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.

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2018

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

2. Accounting policies (continued)

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 revenues 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 lives of capital assets, the amount of accrued liabilities and the employee future benefits. Actual results could differ from these estimates.

2. Méthodes comptables (suite)

Utilisation d'estimations

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

3. Accounts receivable

	2018	2017	
	\$	\$	
Other	1,583,155	1,206,847	Autres
Less: Allowance for doubtful accounts	(81,558)	(64,741)	Moins : Provision pour créances douteuses
	1,501,597	1,142,106	
Current	1,055,727	1,114,290	Courant
Between 61 and 120 days	282,600	38,185	Entre 61 et 120 jours
More than 121 days	244,828	54,372	Plus de 121 jours
	1,583,155	1,206,847	

3. Débiteurs

4. Investments

	2018	2017	
	\$	\$	
Mutual funds	780,286	515,853	Fonds mutuels
Term deposits, 2.5% to 2.62%, maturing between July 2018 to July 2019 (2.45% to 2.7%, maturing between May 2017 to July 2019 in 2017)	557,000	802,533	Dépôts à terme, 2,5% à 2,62%, échéant entre juillet 2018 à juillet 2019 (2,45% à 2,7%, échéant entre mai 2017 à juillet 2019 en 2017)
	1,337,286	1,318,386	
Current portion	(1,044,286)	(794,386)	Tranche à court terme
	293,000	524,000	

The fair value of term deposits approximates the carrying value as interest rates are similar to those presently available on the market.

La juste valeur des dépôts à terme équivaut à la valeur comptable puisque les taux d'intérêt sont semblables à ceux disponibles sur le marché présentement.



Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes to the financial
statements
March 31, 2018

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires
aux états financiers
31 mars 2018

5. Capital assets

			2018	2017	
	Cost/ Coût	Accumulated Amortization/ Amortissement cumulé	Net book value/ Valeur comptable nette	Net book value/ Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Lands	169,307		169,307	169,307	Terrains
Major equipment	6,268,500	5,095,626	1,172,874	1,361,577	Équipement majeur
Buildings service equipment	2,754,113	917,204	1,836,909	1,122,456	Équipement de service des bâtiments
Land improvements	198,974	139,361	59,613	70,152	Améliorations du terrain
Buildings	8,622,996	3,260,589	5,362,407	4,829,627	Bâtiments
Work in progress	-	-	-	739,143	Travaux en cours
	18,013,890	9,412,780	8,601,110	8,292,262	

5. Immobilisations corporelles

6. Deferred contributions

Capital assets

Deferred contributions related to capital assets represent the unamortized amount 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.

6. Apports reportés

Immobilisations corporelles

Les apports reportés afférents aux immobilisations corporelles représentent le montant non amorti reçu pour l'acquisition d'immobilisations corporelles. L'amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles est inscrit comme revenu dans l'état des résultats.

	2018	2017	
	\$	\$	
Balance, beginning of year	4,191,075	3,921,734	Solde au début
Add: MOHLTC - grants	1,116,173	449,159	Plus : MSSLD - subventions
Donations	19,556	409,625	Dons
Less: Amounts amortized as revenue	(684,749)	(589,443)	Moins : Montants amortis comme revenu
Unamortized balance of deferred contributions used for purchase of capital assets	4,642,055	4,191,075	Solde non amorti des apports reportés utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles



Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2018

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

7. 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, 2015 and extrapolated to March 31, 2018. The next valuation will be on April 1, 2019.

	2018	2017	
	\$	\$	
Accrued benefit obligations	1,074,730	1,089,790	Obligations au titre des prestations constituées
Unamortized actuarial gains	(20,600)	(21,600)	Gains actuariels non amortis
Accrued employee future benefits	1,054,130	1,068,190	Avantages sociaux futurs courus

Other information

Current service cost during the year	55,200	54,200	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest cost on accrued benefit obligations	33,900	33,400	Intérêts débiteurs des obligations au titre des prestations constituées
Amortization of actuarial gain	1,000	1,900	Amortissement du gain actuariel
Benefit expenses	90,100	89,500	Dépenses d'avantages sociaux
Funding contribution	(104,700)	(90,400)	Contribution du financement
	(14,600)	(900)	

Ontario Nurses' Association (50%) and Canadian Union of Public Employees (25%) members are responsible for cost sharing upon retirement.

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

	2018	2017	
Discount rate	3.1%	3%	Taux d'escompte
Dental benefits costs escalation	3%	3%	Augmentation des coûts pour bénéfices dentaires
Medical benefits costs escalation (reduction of 0.25% per year until 2025, at which time it will be 4.5%)	6.25%	6.25%	Augmentation des coûts pour bénéfices médicaux (diminution de 0,25% par année jusqu'en 2025, date à laquelle il atteindra 4,5%)
Expected average remaining service life	11 years	11 years	Durée moyenne estimative du reste de la carrière active

7. 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 2015 et extrapolée au 31 mars 2018. La prochaine évaluation sera faite le 1^{er} avril 2019.

	2018	2017	
	\$	\$	
Accrued benefit obligations	1,074,730	1,089,790	Obligations au titre des prestations constituées
Unamortized actuarial gains	(20,600)	(21,600)	Gains actuariels non amortis
Accrued employee future benefits	1,054,130	1,068,190	Avantages sociaux futurs courus

Autres informations

Current service cost during the year	55,200	54,200	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest cost on accrued benefit obligations	33,900	33,400	Intérêts débiteurs des obligations au titre des prestations constituées
Amortization of actuarial gain	1,000	1,900	Amortissement du gain actuariel
Benefit expenses	90,100	89,500	Dépenses d'avantages sociaux
Funding contribution	(104,700)	(90,400)	Contribution du financement
	(14,600)	(900)	

Les membres de l'Association des infirmières de l'Ontario (50%) et du Syndicat canadien de la fonction publique (25%) sont responsables du partage des coûts suite à la retraite.

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

	2018	2017	
Discount rate	3.1%	3%	Taux d'escompte
Dental benefits costs escalation	3%	3%	Augmentation des coûts pour bénéfices dentaires
Medical benefits costs escalation (reduction of 0.25% per year until 2025, at which time it will be 4.5%)	6.25%	6.25%	Augmentation des coûts pour bénéfices médicaux (diminution de 0,25% par année jusqu'en 2025, date à laquelle il atteindra 4,5%)
Expected average remaining service life	11 years	11 years	Durée moyenne estimative du reste de la carrière active



Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2018

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires aux états financiers
31 mars 2018

8. Investment in capital assets

	2018	2017
	\$	\$
<i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i>		
Capital assets	8,601,110	8,292,262
Amounts financed by deferred contributions	(4,642,055)	(4,191,075)
	3,959,055	4,101,187

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

Deficiency of revenues over expenses		
Amortization of capital assets	(1,178,017)	(1,116,302)
Amortization of deferred contributions related to capital assets	684,749	589,443
	(493,268)	(526,859)

Net change in investment in capital assets

Purchase of capital assets	1,486,865	1,155,664
Increase in deferred contributions	(1,135,729)	(858,784)
	351,136	296,880

8. Investissement dans les immobilisations corporelles

Investissement dans les immobilisations corporelles est calculé comme suit :

Immobilisations corporelles	8,292,262
Montants financés par apports reportés	(4,191,075)
	4,101,187

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

Insuffisance des revenus sur les charges	
Amortissement des immobilisations corporelles	(1,116,302)
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	589,443
	(526,859)

Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles

Acquisition d'immobilisations corporelles	1,155,664
Augmentation des apports reportés	(858,784)
	296,880

9. Additional information relating to the statement of cash flow

	2018	2017
	\$	\$
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>		
Accounts receivable	(359,491)	(51,007)
Inventories	56,921	15,011
Prepaid expenses	21,796	(43,844)
Accounts payable	106,282	92,038
Accrued liabilities	90,591	76,943
Deferred revenues	25,089	24,142
Employee future benefits	(14,060)	(1,587)
	(72,872)	111,696

Non-cash transactions

During the year, capital assets were acquired at an aggregate cost of \$ 1,486,865 (\$ 1,155,664 in 2017), of which \$ 539,479 (\$ 185,801 in 2017) were paid after year-end and \$ 947,386 (\$ 969,863 in 2017) were paid during the year.

9. Renseignements complémentaires à l'état des flux de trésorerie

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

Débiteurs	(51,007)
Stocks	15,011
Frais payés d'avance	(43,844)
Créditeurs	92,038
Charges à payer	76,943
Revenus reportés	24,142
Avantages sociaux futurs	(1,587)
	111,696

Opérations sans effet sur la trésorerie

Au cours de l'exercice, des immobilisations corporelles ont été acquises pour un coût total de 1 486 865 \$ (1 155 664 \$ en 2017), dont 539 479 \$ (185 801 \$ en 2017) ont été payés après la fin d'exercice et 947 386 \$ (969 863 \$ en 2017) ont été payés au cours de l'exercice.

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes to the financial statements

March 31, 2018

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2018

10. Pension plan

Substantially all of the employees of the Hospital are members of the Hospitals of Ontario Pension Plan (the "Plan"), which is a multi-employer defined benefit pension plan available to all eligible employees of the participating members of the Ontario Hospital. 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. The various risks 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 \$ 501,987 (\$ 506,411 in 2017) and are included in the statement of operations.

11. Contingencies

The nature of the Hospital's activities is such that there is usually litigation pending or underway 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, 2018.

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

10. Régime de retraite

La grande majorité des employés sont membres du Régime de Retraite des Hôpitaux de l'Ontario (le « Régime ») qui est un régime multi-employeurs à prestations déterminées pour les employés éligibles 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 dernières années 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 bénéficiaires futurs pourront être financés par le fonds de retraite. L'objectif est de s'assurer que les contributions de l'employeur au Régime demeurent un pourcentage stable par rapport aux contributions faites par les employés.

Le montant de contributions au Régime fait au cours de l'exercice par l'Hôpital au nom des employés était de 501 987 \$ (506 411 \$ en 2017) et est inclus dans l'état des résultats.

11. Éventualités

La nature des opérations de l'Hôpital fait en sorte qu'il y a généralement des réclamations judiciaires en cours ou possible 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 2018, aucune cotisation n'a été faite.

Si le résultat final de ces éventualités engendre des coûts additionnels, la différence sera comptabilisée au cours de l'exercice où le règlement sera effectué.

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes to the financial statements

March 31, 2018

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires aux états financiers

31 mars 2018

12. Related party transactions

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 \$ 846,325 (\$ 834,309 in 2017) were purchased from EORLA and are included in diagnostic and therapeutic services expenses on the statement of operations. Expenses incurred at the Hospital for items such as salaries and supplies in the amount of \$ 27,865 (\$ 40,040 in 2017) associated with lab testing are fully recoverable from EORLA, of which \$ 12,657 (\$ 12,496 in 2017) are included in accounts receivable as at March 31, 2018.

13. Financial instruments

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

Financial risk

The investments of the Hospital are subject to fixed interest rates which minimize the risk against the changes to the prime rate.

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

Liquidity risk

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

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

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

12. Opérations entre apparentés

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

L'Hôpital a un intérêt économique, mais aucun contrôle, dans l'Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario (ALREO). L'actif net et les résultats des opérations de l'ALREO ne sont pas inclus dans les états financiers de l'Hôpital. Des services aux montants de 846 325 \$ (834 309 \$ en 2017) ont été achetés de l'ALREO et sont inclus dans les dépenses de diagnostics et services thérapeutiques sur l'état des résultats. Les dépenses engagées à l'Hôpital pour des articles tels que les salaires et les fournitures d'un montant de 27 865 \$ (40 040 \$ en 2017) associées à des tests de laboratoire sont entièrement recouvrables de l'ALREO, dont 12 657 \$ (12 496 \$ en 2017) sont inclus dans les débiteurs au 31 mars 2018.

13. Instruments financiers

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

Risque financier

Les placements de l'Hôpital sont sujets à des taux fixes d'intérêt ce qui réduit le risque face à la fluctuation du taux préférentiel.

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 des 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.



Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Supplementary financial information as per
the alternative funding agreement for
emergency services
year ended March 31, 2018

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Renseignements complémentaires en vertu
de l'entente de financement alternative
pour les services d'urgence
de l'exercice clos le 31 mars 2018

Schedule 1

Annexe 1

	2018	2017	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOHLTC	1,550,133	1,536,719	MSSLD
Contribution of the Hospital	29,000	29,000	Contribution de l'Hôpital
	1,579,133	1,565,719	
Expenses			Charges
Administration			Administration
Medical director	29,000	29,000	Directeur médical
Administration fees	-	41	Frais administratifs
Billing	27,437	27,140	Facturation
	56,437	56,181	
Remuneration			Rémunération
Physicians	1,522,696	1,509,538	Médecins
	1,579,133	1,565,719	