



Financial statements of the
États financiers de l'

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

March 31, 2020
31 mars 2020



**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
March 31, 2020

**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
31 mars 2020

Table of contents

Table des matières

	Page	
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 - 16	Notes complémentaires
Supplementary financial information – Schedule 1	17	Renseignements complémentaires – Annexe 1

Independent Auditor's Report

To the Board of directors of the
Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Opinion

We have audited the financial statements of the Hôpital Glengarry Memorial Hospital (the "Hospital"), which comprise the balance sheet as at March 31, 2020, 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, 2020, 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's 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.

Deloitte LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

June 10, 2020

Rapport de l'auditeur indépendant

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

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'Hôpital Glengarry Memorial Hospital (l'« Hôpital »), qui comprennent le bilan au 31 mars 2020, 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 2020, 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 du 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 l'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 que, individuellement ou collectivement, elles 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.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 10 juin 2020



**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
Statement of operations
Year ended March 31, 2020

**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
État des résultats
Exercice terminé le 31 mars 2020

	2020	2019	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Ontario Ministry of Health and Long-Term Care (MOHLTC) – patient care	11,034,595	10,851,777	Ministère de la santé et des soins de longue durée de l'Ontario (MSSLD) – soins aux patients
Other funding	1,798,782	1,736,672	Autres financements
Provincial Insurance Plan	2,843,603	3,030,769	Plan provincial d'assurance
Marketed services	120,622	176,026	Services commercialisés
Co-payments – chronic care	111,825	115,594	Quote-part – soins chroniques
Preferred accommodation	165,072	105,609	Suppléments aux chambres
Recoveries and other	635,800	559,357	Recouvrements et autres
Investment income	56,393	39,415	Revenus de placements
	16,766,692	16,615,219	
Expenses			Charges
Inpatient	4,866,397	4,606,790	Patients hospitalisés
Diagnostic and therapeutic services	2,394,799	2,236,670	Diagnostics et services thérapeutiques
Ambulatory care and emergency services	4,001,888	3,753,836	Soins ambulatoires et services d'urgence
Support services	2,156,199	2,224,563	Services de soutien
Administration	1,997,424	2,222,701	Administration
Education	76,954	99,648	Formation
Marketed services	105,748	178,783	Services commercialisés
Buildings and land maintenance	881,284	1,031,355	Entretien des bâtiments et du terrain
	16,480,693	16,354,346	
Excess of revenues over expenses before amortization	285,999	260,873	Excédent des revenus sur les charges avant amortissement
Amortization of capital assets	(1,391,336)	(1,154,133)	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of deferred contributions related to capital assets	858,567	726,439	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
	(532,769)	(427,694)	
Deficiency of revenues over expenses	(246,770)	(166,821)	Insuffisance des revenus sur les charges

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

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.



**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**

Statement of changes in net assets
Year ended March 31, 2020

**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**

État de l'évolution de l'actif net
Exercice terminé le 31 mars 2020

	Investment in capital assets/ Investis- sment dans les immobili- sations corporelles	Restricted/ Affecté	Unrestricted/ Non affecté	Capital fund reserve/ Réserve du fonds de capital	2020	2019	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
	(Note 8)						
Balance, beginning of year	4,464,055	769,823	(1,417,324)	1,299,551	5,116,105	5,282,926	Solde au début
(Deficiency) excess of revenues over expenses	(532,769)	43,998	175,518	66,483	(246,770)	(166,821)	(Insuffisance) excédent des revenus sur les charges
Net change in investment in capital assets (Note 8)	1,059,525	-	(1,059,525)	-	-	-	Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles (note 8)
Balance, end of year	4,990,811	813,821	(2,301,331)	1,366,034	4,869,335	5,116,105	Solde à la fin

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

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.



**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**

Balance sheet
As at March 31, 2020

**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**

Bilan
au 31 mars 2020

	2020	2019	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	912,131	1,687,899	Encaisse
Accounts receivable (Note 3)	1,378,810	879,788	Débiteurs (note 3)
Inventories	144,414	117,562	Stocks
Prepaid expenses	133,209	277,425	Frais payés d'avance
Current portion of investments (Note 4)	161,000	830,969	Tranche à court terme des placements (note 4)
	2,729,564	3,793,643	
Investments (Note 4)	815,548	519,830	Placements (note 4)
Capital assets (Note 5)	10,210,004	8,989,318	Immobilisations corporelles (note 5)
	13,755,116	13,302,791	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable	749,109	853,308	Créditeurs
Accrued liabilities	1,827,037	1,697,295	Charges à payer
Deferred revenues	81,042	78,324	Revenus reportés
	2,657,188	2,628,927	
Deferred contributions – capital assets (Note 6)	5,219,193	4,525,263	Apports reportés – immobilisations corporelles (note 6)
Employee future benefits (Note 7)	1,009,400	1,032,496	Avantages sociaux futurs (note 7)
	8,885,781	8,186,686	
Contingencies (Note 11)			Éventualités (note 11)
Net assets			Actif net
Investment in capital assets (Note 8)	4,990,811	4,464,055	Investissement dans les immobilisations corporelles (note 8)
Restricted	813,821	769,823	Affecté
Unrestricted	(2,301,331)	(1,417,324)	Non affecté
Capital fund reserve	1,366,034	1,299,551	Réserve du fonds de capital
	4,869,335	5,116,105	
	13,755,116	13,302,791	

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

Les notes complémentaires et l'annexe 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, 2020

**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**
État des flux de trésorerie
Exercice terminé le 31 mars 2020

	2020	2019	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
Deficiency of revenues over expenses	(246,770)	(166,821)	Insuffisance des revenus sur les charges
Items not affecting cash			Éléments sans effet sur la trésorerie
Amortization of capital assets	1,391,336	1,154,133	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of deferred contributions related to capital assets	(858,567)	(726,439)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Changes in non-cash operating working capital items (Note 9)	(645,236)	465,355	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 9)
	(359,237)	726,228	
Investing activities			Activités d'investissement
Acquisition of investments	(752,475)	(847,669)	Acquisition de placements
Proceeds from sale of investments	1,126,726	834,156	Produit de la vente de placements
	374,251	(13,513)	
Capital activities			Activités d'immobilisations
Purchase of capital assets	(2,343,279)	(1,839,633)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Financing activities			Activités de financement
Deferred contributions	1,552,497	609,647	Apports reportés
Net decrease in cash	(775,768)	(517,271)	Diminution nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	1,687,899	2,205,170	Encaisse au début
Cash, end of year	912,131	1,687,899	Encaisse à la fin

Additional information is presented in Note 9.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 9.

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

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.



Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes to the financial statements

March 31, 2020

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires

31 mars 2020

1. Nature of business

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

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, 2020

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires

31 mars 2020

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, 2020.

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 terminé le 31 mars 2020.

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, 2020

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires
31 mars 2020

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

	2020	2019	
	\$	\$	
Other	1,465,103	986,767	Autres
Less: Allowance for doubtful accounts	(86,293)	(106,979)	Moins : Provision pour créances douteuses
	1,378,810	879,788	
Current	676,959	733,213	Courant
Between 61 and 120 days	331,988	35,489	Entre 61 et 120 jours
More than 121 days	456,156	218,065	Plus de 121 jours
	1,465,103	986,767	

3. Débiteurs

4. Investments

	2020	2019	
	\$	\$	
Mutual funds	-	346,948	Fonds mutuels
Term deposits, 2.17% to 3.29%, maturing between June 2020 to August 2023 (2.06% to 3.29%, maturing between June 2019 to August 2023 in 2019)	976,548	1,003,851	Dépôts à terme, 2,17 % à 3,29 %, échéant entre juin 2020 à août 2023 (2,06 % à 3,29 %, échéant entre juin 2019 à août 2023 en 2019)
	976,548	1,350,799	
Current portion	161,000	830,969	Tranche à court terme
	815,548	519,830	

4. Placements

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, 2020

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires
31 mars 2020

5. Capital assets

	2020		2019		
	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	5,046,950	3,512,863	1,534,087	1,055,768	Équipement majeur
Buildings service equipment	3,203,874	1,224,002	1,979,872	2,037,032	Équipement de service des bâtiments
Land improvements	562,679	251,365	311,314	368,905	Améliorations du terrain
Buildings	10,015,726	3,800,302	6,215,424	5,127,368	Bâtiments
Work in progress	-	-	-	230,938	Travaux en cours
	18,998,536	8,788,532	10,210,004	8,989,318	

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.

	2020	2019	
	\$	\$	
Balance, beginning of year	4,525,263	4,642,055	Solde au début
Add: MOHLTC – grants	1,099,105	378,312	Plus : MSSLD – subventions
Donations	453,392	231,335	Dons
Less: Amounts amortized as revenue	(858,567)	(726,439)	Moins : Montants amortis comme revenu
Unamortized balance of deferred contributions used for purchase of capital assets	5,219,193	4,525,263	Solde non amorti des apports reportés utilisés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires
31 mars 2020

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 1st, 2018 and extrapolated to March 31, 2020. The next valuation will be on April 1st, 2021.

	2020	2019	
	\$	\$	
Accrued benefit obligations	899,800	933,996	Obligations au titre des prestations constituées
Unamortized actuarial gains	109,600	98,500	Gains actuariels non amortis
Accrued employee future benefits	1,009,400	1,032,496	Avantages sociaux futurs courus

Other information

	2020	2019	
Current service cost during the year	46,700	44,500	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest cost on accrued benefit obligations	26,200	28,500	Intérêts débiteurs des obligations au titre des prestations constituées
Amortization of actuarial gain	(8,200)	(10,100)	Amortissement du gain actuariel
Benefit expenses	64,700	62,900	Dépenses d'avantages sociaux
Funding contribution	(87,500)	(84,900)	Contribution du financement
	(22,800)	(22,000)	

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

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.

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

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

	2020	2019	
Discount rate	2.80%	3.10%	Taux d'escompte
Dental benefits costs escalation	3.00%	3.00%	Augmentation des coûts pour bénéfices dentaires
Medical benefits costs escalation (reduction of 0.25% per year until 2023, at which time it will be 4.50%)	5.25%	5.50%	Augmentation des coûts pour bénéfices médicaux (diminution de 0,25 % par année jusqu'en 2023, date à laquelle il atteindra 4,50 %)
Expected average remaining service life	14 years	14 years	Durée moyenne estimative du reste de la carrière active

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes to the financial statements
March 31, 2020

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires
31 mars 2020

8. Investment in capital assets

	2020	2019
	\$	\$
<i>Investment in capital assets is calculated as follows:</i>		
Capital assets	10,210,004	8,989,318
Amounts financed by deferred contributions	(5,219,193)	(4,525,263)
	4,990,811	4,464,055

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

Deficiency of revenues over expenses		
Amortization of capital assets	(1,391,336)	(1,154,133)
Amortization of deferred contributions related to capital assets	858,567	726,439
	(532,769)	(427,694)

Net change in investment in capital assets

Purchase of capital assets	2,612,022	1,542,341
Increase in deferred contributions	(1,552,497)	(609,647)
	1,059,525	932,694

8. Investissement dans les immobilisations corporelles

Investissement dans les immobilisations corporelles est calculé comme suit :

Immobilisations corporelles	8,989,318
Montants financés par apports reportés	(4,525,263)
	4,464,055

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	(1,154,133)
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	726,439
	(427,694)

Variation nette de l'investissement dans les immobilisations corporelles

Acquisition d'immobilisations corporelles	1,542,341
Augmentation des apports reportés	(609,647)
	932,694

9. Additional information relating to the statement of cash flow

	2020	2019
	\$	\$
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>		
Accounts receivable	(499,022)	621,809
Inventories	(26,852)	(1,787)
Prepaid expenses	144,216	(112,910)
Accounts payable	(372,942)	398,806
Accrued liabilities	129,742	(372,729)
Deferred revenues	2,718	(46,200)
Employee future benefits	(23,096)	(21,634)
	(645,236)	465,355

Non-cash transactions

During the year, capital assets were acquired at an aggregate cost of \$2,612,022 (\$1,542,344 in 2019), of which \$510,930 (\$242,187 in 2019) were paid after year-end and \$2,101,092 (\$1,300,004 in 2019) 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	621,809
Stocks	(1,787)
Frais payés d'avance	(112,910)
Créditeurs	398,806
Charges à payer	(372,729)
Revenus reportés	(46,200)
Avantages sociaux futurs	(21,634)
	465,355

Opérations sans effet sur la trésorerie

Au cours de l'exercice, des immobilisations corporelles ont été acquises pour un coût total de 2 612 022 \$ (1 542 344 \$ en 2019), dont 510 930 \$ (242 187 \$ en 2019) ont été payés après la fin d'exercice et 2 101 092 \$ (1 300 004 \$ en 2019) ont été payés au cours de l'exercice.

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes to the financial statements

March 31, 2020

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires

31 mars 2020

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 \$559,742 (\$550,626 in 2019) 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, 2020.

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 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 559 742 \$ (550 626 \$ en 2019) 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 2020, 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, 2020

Hôpital Glengarry Memorial Hospital

Notes complémentaires

31 mars 2020

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 \$970,395 (\$925,750 in 2019) 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 \$41,652 (\$37,649 in 2019) associated with lab testing are fully recoverable from EORLA, of which \$9,207 (\$10,261 in 2019) are included in accounts receivable as at March 31, 2020.

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 minimize 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 970 395 \$ (925 750 \$ en 2019) 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 41 652 \$ (37 649 \$ en 2019) associées à des tests de laboratoire sont entièrement recouvrables de l'ALREO, dont 9 207 \$ (10 261 \$ en 2019) sont inclus dans les débiteurs au 31 mars 2020.

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, 2020

**Hôpital Glengarry
Memorial Hospital**

Renseignements complémentaires en vertu
de l'entente de financement alternative
pour les services d'urgence
Exercice terminé le 31 mars 2020

Schedule 1

Annexe 1

	2020	2019	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
MOHLTC	1,611,782	1,550,607	MSSLD
Contribution of the Hospital	29,000	29,000	Contribution de l'Hôpital
	1,640,782	1,579,607	
Expenses			Charges
Administration			Administration
Medical director	29,000	29,000	Directeur médical
Billing	28,362	27,432	Facturation
	57,362	56,432	
Remuneration			Rémunération
Physicians	1,583,420	1,523,175	Médecins
	1,640,782	1,579,607	