



Consolidated financial statements of the
États financiers consolidés de la

**Corporation of the Town of
Hawkesbury/Corporation de
la Ville de Hawkesbury**

December 31, 2019
31 décembre 2019

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**
December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**
31 décembre 2019



Table of contents

Table des matières

	Page	
Independent Auditor's Report	1 - 4	Rapport de l'auditeur indépendant
Consolidated statement of operations	5	État consolidé des résultats
Consolidated statement of financial position	6	État consolidé de la situation financière
Consolidated statement of change in net debt	7	État consolidé de la variation de la dette nette
Consolidated statement of cash flow	8	État consolidé des flux de trésorerie
Notes to the consolidated financial statements	9 - 18	Notes complémentaires
Schedules		Annexes
Consolidated tangible capital assets – Schedule 1	19	Immobilisations corporelles consolidées – Annexe 1
Consolidated accumulated surplus – Schedule 2	20 - 21	Excédent accumulé consolidé – Annexe 2
Consolidated statement of operations for the reserves and reserve funds – Schedule 3	22	État consolidé des résultats des réserves et fonds de réserve – Annexe 3
Consolidated statement of operations for investments – Schedule 4	23	État consolidé des résultats des placements – Annexe 4
Consolidated statement of expenses by object – Schedule 5	24	État consolidé des charges par nature – Annexe 5
Supplementary financial information		Renseignements complémentaires
Statement of operations		État des résultats
.Waterworks	25	.Aqueducs
.Sanitary sewers	26	.Égouts sanitaires
.Waste collection	27	.Cueillette d'ordures

Independent Auditor's Report

To the Members of Council, Inhabitants and Ratepayers of the Corporation of the Town of Hawkesbury

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of the Corporation of the Town of Hawkesbury (the "Municipality"), which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2019, and the consolidated statements of operations, change in net debt and cash flow for the year then ended, and notes to the consolidated 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 Municipality as at December 31, 2019, and the results of its operations, changes in its net debt 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 Municipality 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 Municipality's 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 Municipality or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Municipality'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 Municipality'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 Municipality'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 Municipality 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

May 11, 2020

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du Conseil, résidents et contribuables de la Corporation de la Ville de Hawkesbury

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la Corporation de la Ville de Hawkesbury (la « Municipalité »), qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2019, et les états consolidés des résultats, de la variation de la dette nette 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 la Municipalité au 31 décembre 2019, ainsi que des résultats de ses activités, de la variation de sa dette nette 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 la Municipalité 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 la Municipalité 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 la Municipalité 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 la Municipalité.

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 la Municipalité.
- 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 la Municipalité 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 la Municipalité 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 11 mai 2020

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**
Consolidated statement of operations
year ended December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**
État consolidé des résultats
Exercice terminé le 31 décembre 2019



	2019 Budget	2019 Actual/Réel	2018 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Taxation – all classes	18,091,472	18,244,916	17,662,355	Imposition – toutes catégories
Less: amounts received for the school boards and counties (Note 3)	(7,216,451)	(7,349,288)	(7,255,838)	Moins : Montants reçus pour les conseils scolaires et les comtés (note 3)
Net taxation for municipal purposes	10,875,021	10,895,628	10,406,517	Imposition nette pour fins municipales
User fees	8,175,872	6,663,873	6,999,255	Frais des usagers
Transfer payments				Paiements de transfert
Government of Canada	329,900	4,897	1,552,417	Gouvernement du Canada
Province of Ontario	4,214,930	4,090,736	2,513,029	Province de l'Ontario
Other municipalities	594,282	675,913	706,161	Autres municipalités
Gain (loss) on sale of tangible capital assets and other	12,000	(10,216)	2,164,353	Gain (perte) à la cession d'immobilisations corporelles et autres
Licences and permits	482,570	598,739	344,967	Licences et permis
Investment income	62,080	149,006	58,202	Revenus de placements
Penalties and interest	180,000	156,427	188,361	Pénalités et intérêts
Fines	30,000	35,168	35,240	Amendes
Equity earnings – Hawkesbury Hydro Inc.	-	241,116	66,424	Quote-part des bénéfices – Hydro Hawkesbury Inc.
	24,956,655	23,501,287	25,034,926	
Expenses (Schedule 5)				Charges (annexe 5)
General government	2,097,585	2,043,642	1,919,538	Administration générale
Protection to person and property	5,656,877	5,475,144	5,598,503	Protection des personnes et des biens
Transportation services	3,273,251	4,014,551	3,897,625	Services de transport
Environmental services	4,610,871	6,545,264	6,296,484	Services environnementaux
Recreation and cultural services	2,173,086	2,382,841	2,276,031	Loisirs et services culturels
Planning and zoning	727,503	435,915	710,062	Urbanisme et mise en valeur du territoire
	18,539,173	20,897,357	20,698,243	
Annual surplus	6,417,482	2,603,930	4,336,683	Excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	90,121,417	90,121,417	85,784,734	Excédent accumulé au début
Accumulated surplus, end of year (Schedule 2)	96,538,899	92,725,347	90,121,417	Excédent accumulé à la fin (annexe 2)

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

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

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**
Consolidated statement of financial position
As at December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**
État consolidé de la situation financière
au 31 décembre 2019



	2019	2018	
	\$	\$	
Assets			Actifs
Financial assets			Actifs financiers
Cash	7,648,462	6,863,737	Encaisse
Taxes receivable	1,275,947	1,140,895	Taxes à recevoir
User fees receivable	1,304,472	1,335,950	Frais des usagers à recevoir
Accounts receivable	1,629,905	2,310,087	Débiteurs
Investments (Note 4)	5,339,947	5,132,144	Placements (note 4)
	17,198,733	16,782,813	
Liabilities			Passifs
Accounts payable and accrued liabilities	2,697,138	3,031,493	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenues (Note 5)	1,345,301	1,520,871	Revenus reportés (note 5)
Future employee benefits (Note 6)	477,038	562,643	Avantages sociaux futurs (note 6)
Debts (Note 7)	17,247,889	18,491,654	Emprunts (note 7)
	21,767,366	23,606,661	
Net debt	(4,568,633)	(6,823,848)	Dette nette
Contingencies and commitments (Notes 10 and 11)			Éventualités et engagements (notes 10 et 11)
Non-financial assets			Actifs non financiers
Tangible capital assets (Schedule 1)	96,313,588	96,542,726	Immobilisations corporelles (annexe 1)
Land available for sale	554,961	103,713	Terrains disponibles à la vente
Inventories	188,199	117,114	Stocks
Prepaid expenses	237,232	181,712	Frais payés d'avance
	97,293,980	96,945,265	
Accumulated surplus (Schedule 2)	92,725,347	90,121,417	Excédent accumulé (annexe 2)

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

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

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**

Consolidated statement of change
in net debt
year ended December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**

État consolidé de la variation de la
dette nette
Exercice terminé le 31 décembre 2019



	2019 Budget	2019 Actual/Réel	2018 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Annual surplus	6,417,482	2,603,930	4,336,683	Excédent de l'exercice
Loss on sale of tangible capital assets	-	37,129	139,950	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Amortization of tangible capital assets	-	3,273,471	3,143,651	Amortissement des immobilisations corporelles
Purchase of tangible capital assets	(6,443,700)	(3,096,462)	(5,842,867)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of tangible capital assets	-	15,000	107,690	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
Loss (gain) on sale of lands	-	34,532	(2,231,788)	Perte (gain) à la cession de terrains
Proceeds from sale of lands	-	-	2,274,498	Produit de la cession de terrains
Additions to lands available for sale	-	(485,780)	(202,162)	Ajouts aux terrains disponibles à la vente
Receivables on the additions to lands available for sale	-	-	99,059	Débiteurs sur les ajouts aux terrains disponibles à la vente
Increase of inventories	-	(71,085)	(16,183)	Augmentation des stocks
Increase in prepaid expenses	-	(55,520)	(33,341)	Augmentation des frais payés d'avance
(Increase) decrease in net debt	(26,218)	2,255,215	1,775,190	(Augmentation) diminution de la dette nette
Net debt, beginning of year	(6,823,848)	(6,823,848)	(8,599,038)	Dette nette au début
Net debt, end of year	(6,850,066)	(4,568,633)	(6,823,848)	Dette nette à la fin

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

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

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**
Consolidated statement of cash flow
year ended December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**
État consolidé des flux de trésorerie
Exercice terminé le 31 décembre 2019



	2019	2018	
	\$	\$	
Operating activities			Activités de fonctionnement
Annual surplus	2,603,930	4,336,683	Excédent de l'exercice
Changes in non-cash operating working capital items			Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement
(Increase) decrease in taxes receivable	(135,052)	259,053	(Augmentation) diminution des taxes à recevoir
Decrease (increase) in user fees receivable	31,478	(53,729)	Diminution (augmentation) des frais des usagers à recevoir
Decrease in accounts receivable	680,182	50,891	Diminution des débiteurs
(Decrease) increase in accounts payable and accrued liabilities	(524,314)	429,099	(Diminution) augmentation des créditeurs et charges à payer
Decrease in deferred revenues	(175,570)	(243,880)	Diminution des revenus reportés
Decrease in future employee benefits	(85,605)	(55,703)	Diminution des avantages sociaux futurs
Increase in inventories	(71,085)	(16,183)	Augmentation des stocks
Increase in lands available for sale	(485,780)	(202,162)	Augmentation aux terrains disponibles à la vente
Increase in prepaid expenses	(55,520)	(33,341)	Augmentation des frais payés d'avance
	(821,266)	134,045	
Non-cash operating items			Éléments de fonctionnement hors caisse
Amortization of tangible capital assets	3,273,471	3,143,651	Amortissement des immobilisations corporelles
Loss on sale of tangible capital assets	37,129	139,950	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Loss (gain) on sale of lands	34,532	(2,231,788)	Perte (gain) à la cession de terrains
Equity earning – Hawkesbury Hydro Inc.	(241,116)	(66,424)	Quote-part des bénéfices – Hydro Hawkesbury Inc.
	3,104,016	985,389	
Net increase in cash from operating activities	4,886,680	5,322,072	Augmentation nette de l'encaisse due aux activités de fonctionnement
Capital activities			Activités d'immobilisations
Purchase of tangible capital assets	(2,906,503)	(5,733,547)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of tangible capital assets	15,000	107,690	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
	(2,891,503)	(5,625,857)	
Investing activities			Activités d'investissement
Acquisition of investments	(51,154)	-	Acquisition de placements
Proceeds on sale of investments	-	50,120	Produit de la vente des placements
Proceeds from sale of lands	-	2,077,032	Produit de la cession de terrains
Dividend received from Hawkesbury Hydro Inc.	84,467	84,467	Dividende reçu de Hydro Hawkesbury Inc.
	33,313	2,211,619	
Financing activities			Activités de financement
Proceeds from long-term debt	-	2,275,000	Produit d'emprunts à long terme
Debts principal repayment	(1,243,765)	(1,083,036)	Remboursement du capital des emprunts
	(1,243,765)	1,191,964	
Net increase in cash	784,725	3,233,843	Augmentation nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	6,863,737	3,629,894	Encaisse au début
Cash, end of year	7,648,462	6,863,737	Encaisse à la fin

Additional information is presented in Note 8.

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

Renseignements complémentaires sont présentés à la note 8.

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

Corporation of the Town of Hawkesbury

Notes to the consolidated financial statements
December 31, 2019

Corporation de la Ville de Hawkesbury

Notes complémentaires
31 décembre 2019



1. Future accounting policies

Effective date: April 1st, 2019

Section PS 1201, Financial statement presentation

This Section establishes general reporting principles and standards for the disclosure of information in government financial statements.

The Municipality is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable on a prospective basis.

Effective date: April 1st, 2021

Section PS 2601, Foreign Currency Translation

This Section establishes standards on how to account for and report transactions that are denominated in a foreign currency in government financial statements.

The Municipality is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable on a prospective basis.

Section PS 3041, Portfolio investments

This Section establishes standards on how to account for and report portfolio investments in government financial statements.

The Municipality is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable on a prospective basis.

Section PS 3280, Asset retirement obligations

This Section establishes standards on how to account for and report a liability for asset retirement obligations.

The Municipality is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable on a prospective basis.

Section PS 3450, Financial Instruments

This Section establishes standards on how to account for and report all types of financial instruments including derivatives.

The Municipality is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable on a prospective basis.

1. Méthodes comptables futures

Date d'application : 1^{er} avril 2019

Chapitre SP 1201 – Présentation des états financiers

Le présent chapitre établit les principes généraux et les normes d'information applicables aux états financiers des gouvernements.

La Municipalité évalue présentement les incidences de l'adoption de cette nouvelle norme, applicable de façon prospective.

Date d'application : 1^{er} avril 2021

Chapitre SP 2601 – Conversion des devises

Le présent chapitre établit des normes de comptabilisation et d'information relatives aux opérations libellées en devises dans les états financiers des gouvernements.

La Municipalité évalue présentement les incidences de l'adoption de cette nouvelle norme, applicable de façon prospective.

Chapitre SP 3041 – Placements de portefeuille

Le présent chapitre établit des normes sur la façon de comptabiliser et de présenter, dans les états financiers des gouvernements, les placements de portefeuille.

La Municipalité évalue présentement les incidences de l'adoption de cette nouvelle norme, applicable de façon prospective.

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

Ce chapitre établit des normes sur la façon de comptabiliser et de présenter un passif au titre d'une obligation liée à la mise hors service d'une immobilisation.

La Municipalité évalue présentement les incidences de l'adoption de cette nouvelle norme, applicable de façon prospective.

Chapitre SP 3450 – Instruments financiers

Le présent chapitre établit des normes sur la façon de comptabiliser et de présenter tous les types d'instruments financiers, y compris les dérivés.

La Municipalité évalue présentement les incidences de l'adoption de cette nouvelle norme, applicable de façon prospective.

Corporation of the Town of Hawkesbury

Notes to the consolidated financial statements
December 31, 2019

Corporation de la Ville de Hawkesbury

Notes complémentaires
31 décembre 2019



1. Future accounting policies (continued)

Section PS 3400, Revenue

This Section establishes standards on how to account for and report on revenue. Specifically, it differentiates between revenue arising from transactions that include performance obligations and transactions that do not have performance obligations.

The Municipality is currently evaluating the impacts of this new standard, which may be applied retroactively or prospectively.

2. Accounting policies

The consolidated financial statements of the Municipality are the responsibility of management and are prepared in accordance with Canadian public sector accounting standards (PSAS) as recommended by the Public Sector Accounting Board (PSAB) of CPA Canada.

The focus of PSAB financial statements is on the financial position of the Municipality and the changes thereto. The consolidated statement of financial position reports financial assets and liabilities and non-financial assets of the Municipality. Financial assets are available to provide resources to discharge existing liabilities or finance future operations. Net debt is the difference between financial assets and liabilities.

Reporting entity

Consolidated financial statements

These consolidated financial statements reflect the assets, liabilities, operating revenues and expenses, reserves and reserve funds and changes in investment in tangible capital assets and include the activities of all committees of Council and the following board and commissions which are under the control of Council:

Hawkesbury Community Industrial Strategic Planning
Association (HCISPA)
Hawkesbury Public Library Board
Hawkesbury Police Services Board
Corporation of the Town of Hawkesbury Business
Improvement Area Commission

Non-consolidated entities

The Hawkesbury Regional Committee for Waste Management's financial position and its related operations are not consolidated because they are not controlled by the Municipality.

1. Méthodes comptables futures (suite)

Chapitre SP 3400 – Revenus

Ce chapitre établit des normes sur la façon de comptabiliser et de présenter les revenus. Plus précisément, il fait la distinction entre les revenus provenant d'opérations qui comprennent des obligations de prestation et les revenus provenant d'opérations qui ne comprennent pas d'obligations de prestation.

La Municipalité évalue présentement les incidences de l'adoption de cette nouvelle norme, applicable de façon rétroactive ou prospective.

2. Méthodes comptables

Les états financiers consolidés de la Municipalité sont la responsabilité de la direction et sont présentés selon les Normes comptables canadiennes pour le secteur public (NCSP) établies par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) de CPA Canada.

L'emphase des états financiers du CCSP est sur la situation financière de la Municipalité et l'évolution de celle-ci. L'état consolidé de la situation financière présente les actifs financiers et passifs et les actifs non financiers de la Municipalité. Les actifs financiers sont disponibles pour faire face aux obligations existantes ou financer des activités futures. La dette nette est la différence entre les actifs financiers et les passifs.

Périmètre comptable

États financiers consolidés

Ces états financiers consolidés présentent les actifs, passifs, les revenus et les charges de fonctionnement, les réserves et fonds de réserve et les variations des investissements dans les immobilisations corporelles et incluent les opérations de tous les comités du Conseil et les commissions suivantes qui sont sous le contrôle du Conseil :

Association Communautaire de Développement Stratégique
Industriel de Hawkesbury (ACDSIH)
Conseil de la bibliothèque publique de Hawkesbury
Commission des services de police de Hawkesbury
Commission de la Zone d'Amélioration Commerciale de la
Corporation de la Ville de Hawkesbury

Entités non consolidées

La situation financière du Comité directeur pour la gestion des déchets de la région de Hawkesbury et ses opérations ne sont pas consolidées car elles ne sont pas contrôlées par la Municipalité.

Corporation of the Town of Hawkesbury

Notes to the consolidated financial statements
December 31, 2019

Corporation de la Ville de Hawkesbury

Notes complémentaires
31 décembre 2019



2. Accounting policies (continued)

Basis of accounting

Accrual basis

Expenses and related sources of financing are reported on the accrual basis of accounting. The accrual basis of accounting recognizes revenues as they become available and measurable; expenses are recognized as they are incurred and measurable as a result of receipt of goods or services and the creation of a legal obligation to pay.

Non-financial assets

Non-financial assets are not available to discharge existing liabilities and are held for use in the provision of services. They have useful lives extending beyond the current year and are not intended for sale in the ordinary course of operations. The change in non-financial assets during the year, together with the excess of revenues over expenses, provides the change in net debt.

Tangible capital assets

Tangible capital assets (TCA) are recorded at cost, which includes all amounts that are directly attributable to acquisitions, construction, development or betterment of the asset. The cost, less residual value of the TCA, is amortized on a straight-line basis over their estimated useful lives as follows:

Land improvements	20 years
Buildings and facilities	7 - 50 years
Waterworks and sewers	25 - 60 years
Vehicles	5 - 20 years
Roads and bridges	20 - 60 years
Machinery and equipment	5 - 20 years

The amortization starts in the month when the asset is put into service and ends in the month of sale. Assets under construction are not amortized until the TCA are available for productive use.

Lands are not amortized.

The Municipality has a capitalization threshold of \$25,000 for civil infrastructure systems, \$3,500 for lamps and \$10,000 for all other assets. Items of lesser value are expensed, unless they are pooled because, collectively, they have significant value, or for operational reasons. Examples of pools are desktop computer systems, cars, utility poles and defibrillators.

Contribution of tangible capital assets

TCA received as contributions are recorded in the consolidated statement of financial position at their fair value at the date of receipt, and that fair value is also recorded as revenue. Transfers of TCA to the other organizations are recorded as an expense at the net book value as of the date of transfer.

2. Méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable

Comptabilité d'exercice

Les charges et les sources de financement correspondantes sont comptabilisées selon la méthode de comptabilité d'exercice. La méthode de comptabilité d'exercice reconnaît les revenus lorsqu'ils deviennent réalisables et quantifiables; les charges sont reconnues lorsqu'elles sont engagées et quantifiables suite à la réception de biens ou services et la création légale d'une obligation à payer.

Actifs non financiers

Les actifs non financiers ne sont pas disponibles pour rembourser les passifs et sont utilisés pour offrir des services. Ils ont des durées de vie utiles de plus d'un an et ne sont pas destinés à être revendus dans le cours normal des activités. La variation des actifs non financiers au cours de l'exercice ainsi que les excédents de l'exercice donnent la variation de la dette nette.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût qui inclut tous les montants liés à l'acquisition, à la construction, au développement ou à l'amélioration d'un actif. Le coût, moins la valeur résiduelle des immobilisations corporelles, est amorti selon la méthode linéaire avec les durées de vie utiles suivantes :

Améliorations de terrains	20 ans
Bâtiments et installations	7 - 50 ans
Aqueducs et égouts	25 - 60 ans
Véhicules	5 - 20 ans
Routes et ponts	20 - 60 ans
Machines et équipements	5 - 20 ans

L'amortissement débute dans le mois où l'actif est mis en service et se termine dans le mois de la cession. Les constructions en cours ne sont pas amorties tant que les immobilisations corporelles ne sont pas prêtes à être utilisées pour offrir des services.

Les terrains ne sont pas amortis.

La Municipalité a un seuil de capitalisation de 25 000 \$ pour les installations civiles, 3 500 \$ pour les lampes et 10 000 \$ pour tous les autres actifs. Les éléments avec une valeur moindre sont imputés aux charges, sauf si regroupés, lorsqu'ils représentent une valeur importante ou pour des raisons opérationnelles. Des exemples d'éléments regroupés sont des ordinateurs, des véhicules, des poteaux et des défibrillateurs.

Dons d'immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles reçues à titre de dons sont inscrites à l'état consolidé de la situation financière à la juste valeur à la date du don et le même montant est inscrit comme dons dans les revenus. Les dons d'immobilisations corporelles d'autres organismes sont inscrits comme charges au montant de la valeur comptable nette à la date du transfert.

Corporation of the Town of Hawkesbury

Notes to the consolidated financial statements
December 31, 2019

Corporation de la Ville de Hawkesbury

Notes complémentaires
31 décembre 2019



2. Accounting policies (continued)

Basis of accounting (continued)

Investments

Investments in the common shares of Hawkesbury Hydro Inc. are accounted for by the modified equity method.

Inventories

Inventories held for consumption are recorded at the lower of cost or replacement cost. Cost is determined on a first-in, first-out basis.

Deferred revenues

Funds received for specific purposes are accounted for as deferred revenues until the Municipality discharges its obligations, which led to receipt of the funds.

Future employee benefits

Sick leave and retirement benefits are accrued as entitlements are earned.

Reserves and reserve funds

Certain amounts, as approved by Council, are set aside in reserves and reserve funds for capital and future operating purposes.

Government transfers

Government transfers are recognized as revenues in the period during which the transfer is authorized and any eligibility criteria are met. Government transfers are deferred if they are restricted through stipulations that require specific actions to be carried out in order to keep the transfer. For such transfers, revenue is recognized when the stipulation has been met.

Segment disclosures

A segment is defined as a distinguishable activity or group of activities for which it is appropriate to separately report financial information. Management has determined that existing disclosures in the consolidated statement of operations and within the related notes for both the prior and current years sufficiently disclose information of all appropriate segments and therefore no additional disclosure is required.

2. Méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable (suite)

Placements

Les placements dans les actions ordinaires de Hydro Hawkesbury Inc. sont comptabilisés à la valeur de consolidation modifiée.

Stocks

Les stocks détenus pour offrir des services sont comptabilisés au moindre du coût ou du coût de remplacement. Le coût est déterminé selon l'approche du premier entré, premier sorti.

Revenus reportés

Les fonds reçus à des fins spécifiques sont comptabilisés comme revenus reportés jusqu'à ce que la Municipalité se conforme à l'obligation, pour laquelle elle a reçu les fonds.

Avantages sociaux futurs

Les avantages liés aux congés de maladie et les avantages de retraites sont enregistrés lorsque les droits sont gagnés.

Réserves et fonds de réserve

Certains montants, approuvés par le Conseil, sont accumulés dans des réserves et fonds de réserve pour des charges en capital et d'opérations futures.

Transferts des gouvernements

Les transferts des gouvernements sont constatés en tant que revenus dans l'exercice au cours duquel les transferts sont approuvés et que les critères d'admissibilité sont respectés. Les transferts des gouvernements sont reportés lorsqu'ils sont grevés d'une stipulation qui exige des actions précises afin de conserver les transferts. Pour de tels transferts, les revenus sont constatés lorsque les stipulations ont été respectées.

Informations sectorielles

Un secteur est défini comme une activité distincte ou un groupe d'activités distinct à l'égard de laquelle ou duquel il est approprié de présenter l'information financière séparément. La direction a établi que les informations déjà présentées dans l'état consolidé des résultats et les notes complémentaires de l'exercice considéré et de l'exercice précédent sont adéquates en ce qui a trait aux secteurs pertinents et que, par conséquent, elle n'avait pas à présenter des informations additionnelles.

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**

Notes to the consolidated financial statements
December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**

Notes complémentaires
31 décembre 2019



2. Accounting policies (continued)

Basis of accounting (continued)

Use of estimates

The preparation of consolidated financial statements in conformity with PSAS 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 consolidated financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Key components of the consolidated financial statements requiring management to make estimates include the provision for doubtful accounts in respect of accounts receivable, the useful lives of TCA and the amount of certain accrued liabilities. Actual results could differ from these estimates.

**3. Operations of school boards and the
United Counties of Prescott and Russell**

The amounts collected on behalf of the school boards and the Counties of Prescott and Russell is comprised of the following:

	School boards/ Conseils scolaires	United Counties/ Comtés unis	Total	
	\$	\$	\$	
2019				2019
Taxation	3,232,786	4,058,829	7,291,615	Imposition
Grants in lieu	2,149	55,524	57,673	Paiements tenant lieu d'impôts
	3,234,935	4,114,353	7,349,288	
2018				2018
Taxation	3,276,099	3,922,130	7,198,229	Imposition
Grants in lieu	2,149	55,460	57,609	Paiements tenant lieu d'impôts
	3,278,248	3,977,590	7,255,838	

2. Méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable (suite)

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers consolidés conformément aux NCSP, 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 consolidés, ainsi que sur les montants des revenus et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers consolidés. Parmi les principales composantes des états financiers consolidés 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 et le montant de certaines charges à payer. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

**3. Activités des conseils scolaires et des
Comtés unis de Prescott et Russell**

Les montants collectés au nom des conseils scolaires et des Comtés unis de Prescott et Russell sont composés des éléments suivants :

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**

Notes to the consolidated financial statements
December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**

Notes complémentaires
31 décembre 2019



4. Investments

	2019	2018	
	\$	\$	
Guaranteed investments which earn interest at 2.08%, maturing in May 2020	48,438	-	Placements garantis qui portent intérêts au taux de 2,08 % et venant à échéance en mai 2020
Term deposits which earn interest at 2.18% and maturing on April 2, 2021	502,716	500,000	Dépôts à terme qui portent intérêts au taux de 2,18 % et venant à échéance le 2 avril 2021
Hawkesbury Hydro Inc. 1,000 common shares representing 100% of the voting shares (Schedule 4)	4,778,793	4,632,144	Hydro Hawkesbury Inc. 1 000 actions ordinaires représentant 100 % des actions avec droit de vote (annexe 4)
	5,339,947	5,132,144	

4. Placements

5. Deferred revenues

	2019	2018	
	\$	\$	
Federal gas tax	826,023	163,839	Taxe fédérale sur l'essence
Grant received in advance	155,120	865,197	Subvention reçue d'avance
Subdivision	69,138	67,815	Subdivision
Rental contract	19,384	9,695	Contrat de location
Performance bond	97,875	52,797	Dépôt de performance
Capital projects	73,131	237,534	Projets capitaux
Dispatch services	79,100	79,100	Service de répartition
Other	25,530	44,894	Autres
	1,345,301	1,520,871	

5. Revenus reportés

The net change during the year in deferred revenues is made up as follow:

La variation nette au cours de l'exercice des revenus reportés s'explique comme suit :

Amount received	2,125,206	1,313,895	Montants reçus
Investment income	1,322	1,052	Revenus de placements
Deferred revenues recognized	(2,290,876)	(1,313,293)	Revenus reportés constatés
Other changes	(11,222)	(8,000)	Autres variations
	(175,570)	(6,346)	
Deferred revenues, beginning of year	1,520,871	1,527,217	Revenus reportés au début
Deferred revenues, end of year	1,345,301	1,520,871	Revenus reportés à la fin

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**

Notes to the consolidated financial statements
December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**

Notes complémentaires
31 décembre 2019



6. Future employee benefits

The amount of future employee benefits shown on the consolidated statement of financial position represents \$246,957 (\$298,733 in 2018) of accumulated sick leave and \$230,081 (\$263,910 in 2018) of post-retirement benefits.

The sick leave benefits accumulate at a rate of 1.5 days per month to a maximum amount equivalent to 50% of an employee's yearly salary or 66.66% for employees hired before 1984.

Accumulated sick leave benefits are payable when sick leaves are taken and are subject to payout when an employee leaves the Municipality's employment.

The Municipality offers post-retirement benefits to certain employees. These benefits include health, dental and life insurance benefits. These post-retirement benefits will be financed in the year that they will be paid.

6. Avantages sociaux futurs

Le montant des avantages sociaux futurs apparaissant à l'état consolidé de la situation financière représente 246 957 \$ (298 733 \$ en 2018) de congés de maladie accumulés et 230 081 \$ (263 910 \$ en 2018) d'avantages complémentaires à la retraite.

Les congés de maladie s'accumulent à un taux de 1,5 jour par mois jusqu'à un montant maximum équivalent à 50 % du salaire annuel de l'employé ou 66,66 % pour les employés engagés avant 1984.

Les congés de maladie accumulés sont remboursables lorsque les congés de maladie sont pris et sont assujettis à un remboursement lorsqu'un employé quitte son emploi avec la Municipalité.

La Municipalité offre des avantages complémentaires à la retraite à certains employé(e)s. Ces avantages incluent les prestations pour soins de santé, dentaires et assurances-vie. Ces avantages complémentaires à la retraite seront financés dans l'exercice où ils seront déboursés.

7. Debts

	2019	2018
	\$	\$
Debts incurred by the Municipality, 1.79% to 3.56%, maturing between 2021 and 2040	17,247,889	18,491,654

7. Emprunts

Emprunts contractés par la Municipalité, 1,79 % à 3,56 %, échéant entre 2021 et 2040

Of the debts reported above, principal payments for the next fiscal years are as follows:

Des emprunts expliqués ci-dessus, les versements de capital pour les prochains exercices financiers sont comme suit :

	General taxation/ Imposition générale	User charges/ Frais des usagers	Total
	\$	\$	\$
2020	663,539	617,586	1,281,125
2021	650,524	637,205	1,287,729
2022	557,631	622,303	1,179,934
2023	318,874	592,698	911,572
2024	328,659	611,804	940,463
Thereafter	2,875,406	8,771,660	11,647,066
	5,394,633	11,853,256	17,247,889

The annual principal and interest payments required to service these debts are within the annual debt repayment limit prescribed by the Ministry of Municipal Affairs.

Les versements annuels en capital et intérêts requis pour rembourser les emprunts sont dans les limites annuelles de remboursement des emprunts prescrits par le Ministère des Affaires Municipales.

Corporation of the Town of Hawkesbury

Notes to the consolidated financial statements
December 31, 2019

Corporation de la Ville de Hawkesbury

Notes complémentaires
31 décembre 2019



8. Additional information relating to the statement of cash flow

Non-cash transactions

During the year, TCA were acquired at an aggregate cost of \$3,096,462 (\$5,842,867 in 2018), of which \$762,365 (\$572,406 in 2018) were paid after year-end and \$2,334,097 (\$5,270,461 in 2018) were paid during the year.

9. Pension agreements

The Municipality makes contributions to the Ontario Municipal Employees Retirement System (OMERS), a multi-employer plan, which as of December 31, 2019, was on behalf of one hundred and five members (ninety-two in 2018) of its staff. The plan is a defined benefit plan which specifies the amount of the retirement benefit to be received by the employees based on the length of service and rates of pay.

The amount contributed to OMERS for 2019 was \$478,476 (\$478,279 in 2018) for current services and is included as an expense in the consolidated statement of operations.

10. Contingencies

Legal actions

Legal actions are still pending against the Municipality by third parties. It is not possible at this time to determine the amount, if any, of any awards that may be made against the Municipality. Any amount awarded in excess of any applicable insurance proceeds as a result of these actions will be charged to operations in the year incurred. The Municipality has outside coverage for public liability claims up to \$50,000,000.

Letter of guarantee

The Municipality endorsed a letter of guarantee in the amount of \$399,528 in favor of the Independent Market Operator for Hawkesbury Hydro Inc.

Line of credit

The Municipality endorsed a line of credit of \$1,000,000 for Hawkesbury Hydro Inc. As of December 31, 2019, the line of credit was unused.

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

Opérations sans effet sur la trésorerie

Au cours de l'exercice, des immobilisations corporelles ont été acquises pour un coût total de 3 096 462 \$ (5 842 867 \$ en 2018), dont un montant de 762 365 \$ (572 406 \$ en 2018) a été payé après la fin d'exercice et un montant de 2 334 097 \$ (5 270 461 \$ en 2018) a été payé au cours de l'exercice.

9. Régimes de pension

La Municipalité fait des contributions au Régime de retraite des employés municipaux de l'Ontario (RREMO), un régime à employeur multiple, qui au 31 décembre 2019, était pour cent cinq des membres (quatre-vingt-douze en 2018) du personnel. Le plan est un régime à prestations déterminées qui définit le montant de prestation à recevoir par les employés en fonction du nombre d'années de service et le niveau de salaire.

Le montant contribué à RREMO en 2019 était de 478 476 \$ (478 279 \$ en 2018) pour services courants et est inclus dans les charges à l'état consolidé des résultats.

10. Éventualités

Poursuites judiciaires

Des poursuites judiciaires sont en cours contre la Municipalité par des tiers. Il est impossible à ce moment de déterminer le montant, s'il y a lieu, des jugements qui pourraient être accordés contre la Municipalité. Tout montant accordé au-dessus de la couverture d'assurance sera imputé aux dépenses de l'exercice en cours. La Municipalité maintient une couverture d'assurance pour responsabilité civile jusqu'à 50 000 000 \$.

Lettre de garantie

La Municipalité a endossé une lettre de garantie au montant de 399 528 \$ émise en faveur de la Société indépendante de gestion du marché de l'électricité pour Hydro Hawkesbury Inc.

Marge de crédit

La Municipalité a endossé la marge de crédit de Hydro Hawkesbury Inc. pour un montant de 1 000 000 \$. Au 31 décembre 2019, la marge de crédit était inutilisée.

Corporation of the Town of Hawkesbury

Notes to the consolidated financial statements
December 31, 2019

Corporation de la Ville de Hawkesbury

Notes complémentaires
31 décembre 2019



10. Contingencies (continued)

Contaminated site

Based on Redevelopment Program proposed to the Ministry of the Environment, Conservation and Parks (MECP) in 2015, the Boundary Control Treatment System has been decommissioned and applicable Risk Assessments completed, in order to facilitate purchase and redevelopment of the site by developers. On-going groundwater monitoring and reporting to the MECP and updates to the Trigger Level Assessment Program are expected over the next three years, with contingency measures to be implemented as necessary. The estimated costs over the next three years are between \$233,000 and \$833,000.

11. Commitments

Police

In accordance with a service agreement with the Ontario Provincial Police, the Municipality is obligated to pay approximately \$3,053,000 annually to insure public security on its territory. The agreement is renewable in 2020.

Contractual obligations

The Municipality has signed contracts for capital projects. Future payments aggregate to \$641,400.

12. Subsequent events

Subsequent to the year-end, on March 11, 2020, the World Health Organization characterized the outbreak of a strain of the novel coronavirus (COVID-19) as a pandemic, which has resulted in a series of public health and emergency measures that have been put in place to combat the spread of the virus. The duration and impact of COVID-19 are unknown at this time and it is not possible to reliably estimate the impact that the length and severity of these developments will have on the financial results and condition of the Municipality in future periods.

Management does not expect the impact of Covid-19 to be significant on its future operations.

10. Éventualités (suite)

Site contaminé

Sur la base du programme de réaménagement proposé au Ministère de l'Environnement, de la Protection de la nature et des Parcs (MEPP) en 2015, le système de traitement de contrôle des limites a été déclassé et des évaluations des risques applicables ont été effectuées, afin de faciliter l'achat et le réaménagement du site par des développeurs. Une surveillance continue des eaux souterraines et des rapports au MEPP ainsi que des mises à jour du programme d'évaluation du niveau de déclenchement sont attendus au cours des trois prochaines années, des mesures d'urgence devant être mises en œuvre si nécessaire. Les coûts estimés pour les trois prochains exercices s'élèvent entre 233 000 \$ et 833 000 \$.

11. Engagements

Police

En vertu d'une entente de service avec la police provinciale de l'Ontario, la Municipalité s'est engagée à verser un montant d'environ 3 053 000 \$ annuellement pour assurer la sécurité publique sur son territoire. L'entente est renouvelable en 2020.

Obligations contractuelles

La Municipalité a signé des contrats pour des projets capitaux. Les paiements futurs s'élèveront à 641 400 \$.

12. Événement postérieur à la date de clôture

Après la clôture de l'exercice, le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a annoncé que la COVID-19 (maladie à coronavirus 2019) pouvait être qualifiée de pandémie. Cette annonce a déclenché la mise en place d'une série de mesures de santé publique et de mesures d'urgence pour lutter contre la propagation du virus. La durée et les incidences de la COVID-19 restent inconnues et il est impossible d'estimer de façon fiable les incidences que la durée et la gravité de la pandémie pourraient avoir sur les résultats financiers et la situation de la Municipalité aux périodes futures.

La direction est d'avis que les impacts liés à Covid-19 sur ces opérations futures ne devraient pas être significatifs.

Corporation of the Town of Hawkesbury

Notes to the consolidated financial statements
December 31, 2019

Corporation de la Ville de Hawkesbury

Notes complémentaires
31 décembre 2019



13. Budget amounts

The initial operating budget approved by the Municipality for 2019 is reflected on the consolidated statement of operations. The budget established for capital investments in TCA is on a project-oriented basis, the costs of which may be carried out over one or more years and, therefore, may not be comparable with current year's actual purchases amounts.

For the purposes of these consolidated financial statements, budget figures have been presented on a basis consistent with the presentation of actual figures.

13. Chiffres du budget

Le budget initial de fonctionnement approuvé par la Municipalité pour 2019 est présenté dans l'état consolidé des résultats. Le budget prévu comme investissements dans les immobilisations corporelles est sur une base de projet. Comme les projets peuvent s'échelonner sur plus d'un exercice, les montants prévus peuvent être différents des chiffres réels.

Aux fins de ces états financiers consolidés, les chiffres du budget ont été présentés sur une base compatible avec la présentation des chiffres réels.



**Corporation of the
Town of Hawkesbury**

Consolidated tangible
capital assets
year ended December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**

Immobilisations corporelles
consolidées
Exercice terminé le 31 décembre 2019

Schedule 1

Annexe 1

	Lands and land improvements/ Terrains et améliorations de terrains	Buildings and facilities/ Bâtiments et installations	Waterworks and sewers/ Aqueducs et égouts	Vehicles/ Véhicules	Roads and bridges/ Routes et ponts	Machinery and equipment/ Machines et équipements	Assets under construction/ Construction en cours	2019	2018	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Cost										Coût
Beginning of year	6,489,965	83,498,955	32,630,310	3,553,872	21,758,937	7,689,425	5,856,614	161,478,078	156,185,319	Début de l'exercice
Purchases	-	-	-	160,915	-	200,964	2,734,583	3,096,462	5,842,867	Acquisitions
Sales	(18,675)	-	(114,085)	-	(104,726)	(31,751)	-	(269,237)	(550,108)	Cessions
Transfer	-	-	2,637,315	-	1,535,993	90,161	(4,263,469)	-	-	Transfert
End of year	6,471,290	83,498,955	35,153,540	3,714,787	23,190,204	7,948,799	4,327,728	164,305,303	161,478,078	Fin de l'exercice
Accumulated amortization										Amortissement cumulé
Beginning of year	991,374	34,726,012	12,758,510	2,040,125	10,517,229	3,902,102	-	64,935,352	62,050,849	Début de l'exercice
Amortization	61,836	1,548,557	595,001	166,696	543,043	358,338	-	3,273,471	3,143,651	Amortissement
Accumulated amortization on sales	-	-	(85,878)	-	(99,479)	(31,751)	-	(217,108)	(259,148)	Amortissement cumulé sur les cessions
End of year	1,053,210	36,274,569	13,267,633	2,206,821	10,960,793	4,228,689	-	67,991,715	64,935,352	Fin de l'exercice
Net book value	5,418,080	47,224,386	21,885,907	1,507,966	12,229,411	3,720,110	4,327,728	96,313,588	96,542,726	Valeur comptable nette

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**
Consolidated accumulated surplus
year ended December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**
Excédent accumulé consolidé
Exercice terminé le 31 décembre 2019



Schedule 2

Annexe 2

	2019	2018	
	\$	\$	
Reserves			Réserves
Purchase of tangible capital assets			Acquisition d'immobilisations corporelles
– Sanitary sewers	474,739	558,330	– Égouts sanitaires
– Waterworks	2,090,366	1,751,870	– Aqueducs
Other	3,297,101	1,751,082	Autres
Working capital	2,071,287	2,071,287	Fonds de roulement
Waste site	79,880	79,880	Dépotoir
Municipal election	14,000	-	Élections municipales
Hawkesbury Community Industrial Strategic Planning Association	195,634	195,634	Association Communautaire de Développement Stratégique Industriel de Hawkesbury
	8,223,007	6,408,083	
Reserve funds			Fonds de réserve
Purchase of tangible capital assets	13,477	191,000	Acquisition d'immobilisations corporelles
Purchase of tangible capital assets – library	36,977	36,913	Acquisition d'immobilisations corporelles – bibliothèque
	50,454	227,913	
	8,273,461	6,635,996	
Operating			Fonctionnement
. for decrease of taxation			. pour une diminution de l'imposition
– library	26,012	27,711	– bibliothèque
– general	251,892	37,680	– général
	277,904	65,391	
. for decrease of user charges			. pour une diminution des redevances des usagers
– waterworks	123,144	29,461	– aqueducs
– sewers	116,244	77,412	– égouts
– waste collection	1,448	1,410	– cueillette d'ordures
. for benefiting landowners related to special charges	49,893	47,866	. pour des propriétaires fonciers concernés par les améliorations locales
. Hawkesbury Community Industrial Strategic Planning Association	1,024,236	1,274,169	. Association Communautaire de Développement Stratégique Industriel de Hawkesbury
	1,592,869	1,495,709	
Invested in tangible capital assets	79,065,699	78,051,072	Investi dans les immobilisations corporelles
Unfinanced tangible capital assets	(765,394)	(419,594)	Immobilisations corporelles non financées
Unfinanced future employee benefits	(230,081)	(263,910)	Avantages sociaux futurs non financés
Unfinanced operations	-	(10,000)	Fonctionnement non financé
Investments	4,788,793	4,632,144	Placements
	82,859,017	81,989,712	
	92,725,347	90,121,417	

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**

Consolidated accumulated surplus
year ended December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**

Excédent accumulé consolidé
Exercice terminé le 31 décembre 2019



Schedule 2 (continued)

Annexe 2 (suite)

The operating surplus for the year ended December 31, 2019, in the amount of \$827,640 (\$1,221,349 in 2018) was transferred to reserves and was used to finance tangible capital assets as follows:

L'excédent d'opération pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019 au montant de 827 640 \$ (1 221 349 \$ en 2018) a été transféré aux réserves et utilisé pour financer des immobilisations corporelles comme suit :

	2019	2018	
	\$	\$	
Reserves			Réserves
Purchase of tangible capital assets			Acquisition d'immobilisations corporelles
– Sanitary sewers	-	30,000	– Égouts sanitaires
– Waterworks	-	540,000	– Aqueducs
Other	737,000	460,506	Autres
Waste site	-	2,000	Dépotoir
	737,000	1,032,506	
Financing of tangible capital assets	90,640	188,843	Financement des immobilisations corporelles
	827,640	1,221,349	

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**
Consolidated statement of operations
for the reserves and reserve funds
year ended December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**
État consolidé des résultats des
réserves et fonds de réserve
Exercice terminé le 31 décembre 2019



Schedule 3

Annexe 3

	2019 Budget	2019 Actual/Réel	2018 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Investments	3,176	2,039	3,022	Placements
Net transfers from (to) operating	(702,424)	1,635,426	812,096	Transferts nets du (au) fonctionnement
Change in reserves and reserve funds	(699,248)	1,637,465	815,118	Variation des réserves et fonds de réserve
Reserves and reserve funds, beginning of year	6,635,996	6,635,996	5,820,878	Réserves et fonds de réserve au début
Reserves and reserve funds, end of year	5,936,748	8,273,461	6,635,996	Réserves et fonds de réserve à la fin

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**
Consolidated statement of operations
for investments
year ended December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**
État consolidé des résultats des
placements
Exercice terminé le 31 décembre 2019



Schedule 4

Annexe 4

	2019 Budget	2019 Actual/Réel	2018 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Hydro				Hydro
Equity earnings	-	241,116	66,424	Quote-part des bénéfices
Net transfer to operations				Transfert net aux résultats
Hydro – Dividend	(84,467)	(84,467)	(84,467)	Hydro – Dividende
Net change in investments	(84,467)	156,649	(18,043)	Variation nette des placements
Investments, beginning of year	4,632,144	4,632,144	4,650,187	Placements au début
Investments, end of year (Note 4)	4,547,677	4,788,793	4,632,144	Placements à la fin (note 4)

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**

Consolidated statement of expenses by object
year ended December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**

État consolidé des charges par nature
Exercice terminé le 31 décembre 2019



Schedule 5

Annexe 5

	2019 Budget	2019 Actual/Réel	2018 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Salaries, wages and benefits	8,287,418	7,635,152	7,751,904	Salaires, traitements et avantages sociaux
Interest	580,109	575,813	541,417	Intérêts
Materials	5,080,985	5,141,337	4,722,693	Matériaux
Contracted services	4,590,661	4,271,584	4,538,578	Services contractuels
Amortization of tangible capital assets	-	3,273,471	3,143,651	Amortissement des immobilisations corporelles
	18,539,173	20,897,357	20,698,243	

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**

Statement of operations
Waterworks
year ended December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**

État des résultats
Aqueduc
Exercice terminé le 31 décembre 2019



	2019 Budget	2019 Actual/Réel	2018 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Direct water billings	1,927,043	1,867,564	1,909,133	Facturation directe de l'eau
Water sale to other	324,200	483,617	397,839	Vente d'eau aux autres
Government of Canada	-	-	406,326	Gouvernement du Canada
Province of Ontario	963,123	303,333	205,680	Province de l'Ontario
Other municipalities	35,000	-	-	Autres municipalités
	3,249,366	2,654,514	2,918,978	
Expenses				Charges
Administration	116,500	112,855	95,053	Administration
Filtration plant	1,100,115	1,171,331	1,006,681	Usine de filtration
Pumpage system	35,300	22,657	20,407	Système de pompage
Water tower	17,900	27,667	15,604	Réservoir d'eau
Water transmission system	378,680	264,339	304,935	Système de distribution d'eau
Interest on debt	21,540	26,824	23,743	Intérêts sur dette
				Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of tangible capital assets	-	848,444	815,568	
	1,670,035	2,474,117	2,281,991	
Annual surplus	1,579,331	180,397	636,987	Excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	19,395,167	19,395,167	18,758,180	Excédent accumulé au début
Accumulated surplus, end of year	20,974,498	19,575,564	19,395,167	Excédent accumulé à la fin
Consists of:				Composé de :
Operating	29,461	123,144	29,461	Fonctionnement
Reserves	1,468,293	2,090,366	1,751,870	Réserves
Invested in tangible capital assets	19,396,865	17,627,404	17,621,457	Investi dans les immobilisations corporelles
Unfinanced tangible capital assets	79,879	(265,350)	(7,621)	Immobilisations corporelles non financées
	20,974,498	19,575,564	19,395,167	

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**

Statement of operations
Sanitary sewers
year ended December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**

État des résultats
Égouts sanitaires
Exercice terminé le 31 décembre 2019



	2019 Budget	2019 Actual/Réel	2018 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Direct sewer billings	2,425,428	2,357,919	2,378,754	Facturation directe des égouts sanitaires
User fees	18,000	17,651	15,966	Frais des usagers
Government of Canada	-	-	161,078	Gouvernement du Canada
Province of Ontario	252,560	303,333	32,437	Province de l'Ontario
	2,695,988	2,678,903	2,588,235	
Expenses				Charges
Electricity	364,850	366,556	337,740	Électricité
Interdepartmental transfers	55,200	55,200	55,200	Transferts interdépartementaux
Sewage filtration plant	656,545	538,598	658,564	Usine des eaux usées
Interest on debt	379,767	373,891	391,117	Intérêts sur dette
Biosolid management	90,000	117,514	70,317	Gestion de boues
Amortization of tangible capital assets	-	1,031,397	1,014,080	Amortissement des immobilisations corporelles
Other	200,800	240,024	178,405	Autres
	1,747,162	2,723,180	2,705,423	
Annual (deficit) surplus	948,826	(44,277)	(117,188)	(Déficit) excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	34,544,325	34,544,325	34,661,513	Excédent accumulé au début
Accumulated surplus, end of year	35,493,151	34,500,048	34,544,325	Excédent accumulé à la fin
Consists of:				Composé de :
Operating	77,412	116,244	77,412	Fonctionnement
Reserves	474,690	474,739	558,330	Réserves
Invested in tangible capital assets	34,889,738	33,953,788	34,007,272	Investi dans les immobilisations corporelles
Unfinanced tangible capital assets	51,311	(44,723)	(98,689)	Immobilisations corporelles non financées
	35,493,151	34,500,048	34,544,325	

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**

Statement of operations
Waste collection
year ended December 31, 2019

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**

État des résultats
Cueillette d'ordures
Exercice terminé le 31 décembre 2019



	2019 Budget	2019 Actual/Réel	2018 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Direct billings	1,167,800	1,171,592	1,140,375	Facturation directe
Expenses				Charges
Waste collection	885,800	896,051	868,170	Cueillette d'ordures
Recycling program	261,800	260,516	254,134	Programme de recyclage
Interdepartmental transfers	10,200	10,200	10,200	Transferts interdépartementaux
Other	10,000	4,787	6,461	Autres
	1,167,800	1,171,554	1,138,965	
Annual surplus	-	38	1,410	Excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	81,290	81,290	79,880	Excédent accumulé au début
Accumulated surplus, end of year	81,290	81,328	81,290	Excédent accumulé à la fin
Consists of:				Composé de :
Operating	1,410	1,448	1,410	Fonctionnement
Reserves	79,880	79,880	79,880	Réserves
	81,290	81,328	81,290	