



Consolidated financial statements of the
États financiers consolidés de la
Corporation of the Town of Hawkesbury/
Corporation de la Ville de Hawkesbury

December 31, 2023
31 décembre 2023



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 changes 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 – 21	Notes complémentaires
Supporting schedules		Annexes
Consolidated tangible capital assets – Schedule 1	22	Immobilisations corporelles consolidées – Annexe 1
Consolidated accumulated surplus – Schedule 2	23	Excédent accumulé consolidé – Annexe 2
Consolidated statement of operations for the reserves and reserve funds – Schedule 3	24	État consolidé des résultats des réserves et fonds de réserve – Annexe 3
Consolidated statement of operations for investments – Schedule 4	25	État consolidé des résultats des placements – Annexe 4
Consolidated statement of expenses by object – Schedule 5	26	État consolidé des charges par nature – Annexe 5
Supplementary financial information		Renseignements complémentaires
Statement of operations Waterworks	27	État des résultats Aqueducs
Sanitary sewers	28	Égouts sanitaires
Waste collection	29	Cueillette d'ordures

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, 2023, and the consolidated statements of operations, changes 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, 2023, 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.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. 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 Canadian public sector accounting standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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 generally accepted auditing standards 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 generally accepted auditing standards, 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.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Municipality to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Hawkesbury ON
September 23, 2024

MNP LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

MNP s.r.l./LLP

300, rue McGill, Hawkesbury ON, K6A 1P8
300 McGill Street, Hawkesbury ON, K6A 1P8

Tél. : 613.632.4178 Téléc. : 613.632.7703
T: 613.632.4178 F: 613.632.7703

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

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la Corporation de la Ville de Hawkesbury (la « Municipalité »), qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2023, 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, et les notes afférentes aux états financiers consolidés, 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 2023, ainsi que de ses résultats d'exploitation, de la variation de la dette nette et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues 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.

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 Normes comptables canadiennes pour le secteur public, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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 normes d'audit généralement reconnues 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 normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de l'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 obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit de groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Hawkesbury (Ontario)
Le 23 septembre 2024

MNP s.r.l.
Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

MNP s.r.l./LLP

300, rue McGill, Hawkesbury ON, K6A 1P8
300 McGill Street, Hawkesbury ON, K6A 1P8

Tél. : 613.632.4178 Téléc. : 613.632.7703
T: 613.632.4178 F: 613.632.7703

	2023 Budget	2023 Actual/Réel	2022 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Taxation – all classes	19,784,964	19,746,286	19,102,272	Imposition – toutes catégories
Less: amounts received for the school boards and counties (Note 4)	(7,467,714)	(7,525,592)	(7,356,868)	Moins : montants reçus pour les conseils scolaires et les comtés (note 4)
Net taxation for municipal purposes	12,317,250	12,220,694	11,745,404	Imposition nette à des fins municipales
User fees	7,423,806	7,571,468	6,805,032	Frais des usagers
Transfer payments				Paiements de transfert
Government of Canada	1,168,845	759,600	756,114	Gouvernement du Canada
Province of Ontario	4,564,118	4,925,051	2,761,650	Province de l'Ontario
Other municipalities	2,214,402	1,365,526	1,136,660	Autres municipalités
Gain on sale of tangible capital assets	26,900	1,039	26,534	Gain à la cession d'immobilisations corporelles
Licences and permits	598,700	436,508	528,004	Licences et permis
Investment income	254,580	315,182	182,219	Revenus de placement
Penalties and interest	170,000	227,078	161,699	Pénalités et intérêts
Fines	30,000	19,858	28,701	Amendes
Other	-	747,064	120,893	Autres
Equity earnings – Hawkesbury Hydro Inc.	-	(65,630)	180,507	Quote-part des bénéficiaires – Hydro Hawkesbury Inc.
	28,768,601	28,523,438	24,433,417	
Expenses (Schedule 5)				Charges (annexe 5)
General government	2,630,810	2,886,090	2,733,399	Administration générale
Protection to person and property	6,418,698	6,771,701	6,363,029	Protection des personnes et des biens
Transportation services	2,707,378	3,481,932	3,462,812	Services de transport
Environmental services	5,488,557	7,565,085	6,775,231	Services environnementaux
Recreation and cultural services	3,577,416	4,040,705	3,503,313	Loisirs et services culturels
Planning and zoning	312,590	353,228	478,078	Urbanisme et mise en valeur du territoire
	21,135,449	25,098,741	23,315,862	
Annual surplus	7,633,152	3,424,697	1,117,555	Excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	98,751,660	98,751,660	97,634,105	Excédent accumulé au début
Accumulated surplus, end of year (Schedule 2)	106,384,812	102,176,357	98,751,660	Excédent accumulé à la fin (annexe 2)

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

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



	2023	2022	
	\$	\$	
Assets			Actifs
Financial assets			Actifs financiers
Cash	7,008,396	6,399,892	Encaisse
Taxes receivable	1,816,085	1,518,941	Taxes à recevoir
User fees receivable	1,509,120	1,415,650	Frais des usagers à recevoir
Accounts receivable	3,355,377	2,152,209	Débiteurs
Investments (Note 5)	8,715,691	8,686,547	Placements (note 5)
	22,404,669	20,173,239	
Liabilities			Passifs
Accounts payable and accrued liabilities	3,730,670	2,544,626	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenues (Note 6)	3,013,009	2,859,406	Revenus reportés (note 6)
Future employee benefits (Note 7)	315,891	235,357	Avantages sociaux futurs (note 7)
Asset retirement obligation liability (Note 8)	2,370,080	-	Obligation liée à la mise hors service d'immobilisations corporelles (note 8)
Debts (Note 9)	17,727,445	14,230,795	Emprunts (note 9)
	27,157,095	19,870,184	
(Net debt) net financial assets	(4,752,426)	303,055	(Dette nette) actifs financiers nets
Contingencies and commitments (Notes 12 and 13)			Éventualités et engagements (notes 12 et 13)
Non-financial assets			Actifs non financiers
Tangible capital assets (Schedule 1)	106,464,716	97,511,593	Immobilisations corporelles (annexe 1)
Land available for sale	-	465,717	Terrains disponibles à la vente
Inventories	173,319	180,709	Stocks
Prepaid expenses	290,748	290,586	Frais payés d'avance
	106,928,783	98,448,605	
Accumulated surplus (Schedule 2)	102,176,357	98,751,660	Excédent accumulé (annexe 2)

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

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



	2023 Budget	2023 Actual/Réel	2022 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Annual surplus	7,633,152	3,424,697	1,117,555	Excédent de l'exercice
Gain on sale of tangible capital assets	(26,900)	(1,039)	(26,534)	Gain à la cession d'immobilisations corporelles
Amortization of tangible capital assets	-	3,437,084	3,333,556	Amortissement des immobilisations corporelles
Purchase of tangible capital assets	(13,178,773)	(12,441,693)	(3,079,632)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of tangible capital assets	26,900	52,525	31,183	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
Decrease in land available for sale	-	465,717	89,244	Diminution des terrains disponibles à la vente
Decrease (increase) in inventories	-	7,390	(30,399)	Diminution (augmentation) des stocks
Increase in prepaid expenses	-	(162)	(24,530)	Augmentation des frais payés d'avance
(Increase) decrease in net debt	(5,545,621)	(5,055,481)	1,410,443	(Augmentation) diminution de la dette nette
Net financial assets (net debt), beginning of year	303,055	303,055	(1,107,388)	Actifs financiers nets (dette nette) au début
(Net debt) net financial assets, end of year	(5,242,566)	(4,752,426)	303,055	(Dette nette) actifs financiers nets à la fin

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

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



	2023	2022	
	\$	\$	
Operating activities			Activités de fonctionnement
Annual surplus	3,424,697	1,117,555	Excédent de l'exercice
Changes in non-cash operating working capital items			Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement
Increase in taxes receivable	(297,144)	(530,163)	Augmentation des taxes à recevoir
Increase in user fees receivable	(93,470)	(79,494)	Augmentation des frais des usagers à recevoir
Increase in accounts receivable	(1,193,983)	(354,331)	Augmentation des débiteurs
Increase in accounts payable and accrued liabilities	868,738	851,100	Augmentation des créditeurs et charges à payer
Increase in deferred revenues	153,603	1,260,246	Augmentation des revenus reportés
Increase (decrease) in future employee benefits	80,534	(63,297)	Augmentation (diminution) des avantages sociaux futurs
Decrease (increase) in inventories	7,390	(30,399)	Diminution (augmentation) des stocks
Decrease in land available for sale	465,717	89,244	Diminution des terrains disponibles à la vente
Increase in prepaid expenses	(162)	(24,530)	Augmentation des frais payés d'avance
	(8,777)	1,118,376	
Non-cash operating items			Éléments de fonctionnement hors caisse
Amortization of tangible capital assets	3,437,084	3,333,556	Amortissement des immobilisations corporelles
Gain on sale of tangible capital assets	(1,039)	(26,534)	Gain à la cession d'immobilisations corporelles
Equity earnings – Hawkesbury Hydro Inc.	65,630	(180,508)	Quote-part des bénéfices – Hydro Hawkesbury Inc.
	3,501,675	3,126,514	
Net increase in cash from operating activities	6,917,595	5,362,445	Augmentation nette de l'encaisse provenant des activités de fonctionnement
Capital activities			Activités d'immobilisations
Purchase of tangible capital assets	(9,763,492)	(3,660,764)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of tangible capital assets	52,525	31,183	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
	(9,710,967)	(3,629,581)	
Investing activities			Activités d'investissement
Increase in investments	(179,241)	(1,069,333)	Augmentation des placements
Dividend received from Hawkesbury Hydro Inc.	84,467	84,467	Dividende reçu de Hydro Hawkesbury Inc.
	(94,774)	(984,866)	
Financing activities			Activités de financement
Proceeds from long-term debt	4,500,000	500,000	Produit d'emprunts à long terme
Debt principal repayment	(1,003,350)	(1,270,529)	Remboursement du capital des emprunts
	3,496,650	(770,529)	
Net increase (decrease) in cash	608,504	(22,531)	Augmentation (diminution) nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	6,399,892	6,422,423	Encaisse au début
Cash, end of year	7,008,396	6,399,892	Encaisse à la fin

See additional information presented in note 10.

Voir les renseignements complémentaires présentés à la note 10.

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

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



1. Change in accounting policies

Section PS 1201, Financial statement presentation

Effective January 1, 2023, the Municipality adopted Section PS 1201 Financial Statement Presentation, which replaces PS 1200 Financial Statement Presentation. PS 1201 is generally equivalent to PS 1200 except that the Municipality is now required to present a Statement of Remeasurement Gains and Losses showing separately: unrealized gains and losses attributable to financial instruments in the fair value category; exchange gains and losses associated with monetary assets and liabilities denominated in a foreign currency that have not been settled; amounts reclassified to the statement of operations upon derecognition or settlement; and, other comprehensive income from government business enterprises and partnerships. Upon adoption of this Section, the Municipality reports on its financial condition by presenting its accumulated surplus or deficit and net debt which includes accumulated remeasurement gains and losses.

Section PS 3280, Asset retirement obligations

Effective January 1, 2023, the Municipality adopted the Public Sector Accounting Board's (PSAB) new standard for the recognition, measurement and disclosure of a liability for asset retirement obligations under PS 3280 Asset Retirement Obligations. The new standard establishes when to recognize and how to measure a liability for an asset retirement obligation, and provides the related financial statement presentation and disclosure requirements. Pursuant to these recommendations, the change was applied prospectively, and prior periods have not been restated.

Under the new standard, a liability for an asset retirement obligation is recognized at the best estimate of the amount required to retire a tangible capital asset when certain criteria are met, as described in Note 3.

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

1. Changement de méthodes comptables

Chapitre SP 1201 – Présentation des états financiers

Avec prise d'effet le 1er janvier 2023, la Municipalité a adopté le chapitre SP 1201, « Présentation des états financiers », qui remplace SP 1200 « Présentation des états financiers ». SP 1201 est généralement l'équivalent de SP 1200 à l'exception que la Municipalité est désormais tenue de présenter un état des gains et des pertes de réévaluation présentant séparément : les gains et pertes non réalisés attribuables aux instruments financiers de la catégorie de la juste valeur; les gains et pertes de change associés aux actifs et passifs monétaires libellés en devise étrangère qui n'ont pas été réglés; les montants reclassés à l'état des résultats lors de la dépréciation ou du règlement; et les autres éléments du résultat étendu des résultats d'entreprises publiques et de partenariats commerciaux. Lors de l'adoption de ce chapitre, la Municipalité rend compte de sa situation financière en présentant son excédent ou son déficit accumulé et sa dette nette qui comprend les gains et pertes de réévaluation cumulés.

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

Avec prise d'effet le 1er janvier 2023, la Municipalité a adopté la nouvelle norme du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) concernant la comptabilisation, l'évaluation et la présentation d'un passif au titre des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations en vertu du chapitre SP 3280, « Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations ». La nouvelle norme établit quand comptabiliser et comment évaluer un passif au titre d'une obligation liée à la mise hors service d'immobilisations et fournit les exigences connexes en matière de présentation des états financiers et d'informations à fournir. Conformément à ces recommandations, le changement a été appliqué de manière prospective et les périodes antérieures n'ont pas été retraitées.

Selon la nouvelle norme, un passif au titre d'une obligation liée à la mise hors service d'immobilisations est comptabilisé à la meilleure estimation du montant requis pour mettre hors service une immobilisation corporelle lorsque certains critères sont remplis, comme décrit dans la note 3.

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



1. Change in accounting policies (continued)

Section PS 3450, Financial instruments

Effective January 1, 2023, the Municipality adopted the Public Sector Accounting Board's (PSAB) new recommendations for the recognition, measurement, presentation and disclosure of financial assets, financial liabilities and derivatives under Section PS 3450 Financial Instruments. The new Section is applied prospectively, and prior periods have not been restated. There was no material impact on the financial statements from the prospective application of the new accounting recommendations.

2. Future accounting policies

Effective date: January 1, 2024

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.

3. 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 consolidated 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 financial assets are the difference between financial assets and liabilities.

1. Changement de méthodes comptables (suite)

Chapitre SP 3450 – Instruments financiers

Avec prise d'effet le 1er janvier 2023, la Municipalité a adopté les nouvelles recommandations du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) concernant la comptabilisation, l'évaluation, la présentation et l'information à fournir sur les actifs financiers, les passifs financiers et les dérivés en vertu du chapitre SP 3450, « Instruments financiers ». Le nouveau chapitre est appliqué de manière prospective et les périodes antérieures n'ont pas été retraitées. L'application prospective des nouvelles recommandations comptables n'a pas eu d'impact significatif sur les états financiers.

2. Méthodes comptables futures

Date d'application : 1^{er} janvier 2024

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.

3. 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'accent des états financiers consolidés du CCSP est mis 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. Les actifs financiers nets sont la différence entre les actifs financiers et les passifs.



3. Accounting policies (continued)

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
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.

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 changes in net debt.

3. Méthodes comptables (suite)

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
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.

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 à la suite de la réception de biens ou de 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.



3. Accounting policies (continued)

Basis of accounting (continued)

Financial instruments

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

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

The Municipality subsequently measures investments in equity instruments quoted in an active market and all derivative instruments, except those that are linked to, and must be settled by delivery of, unquoted equity instruments of another entity, at fair value. Fair value is determined by published price quotations. Transactions to purchase or sell these items are recorded on the trade date. Net gains and losses arising from changes in fair value are recognized in the statement of remeasurement gains and losses. The Municipality has not presented a statement of remeasurement gains and losses as it does not have any items giving rise to remeasurement gains and losses. Investments in equity instruments not quoted in an active market and derivatives that are linked to, and must be settled by delivery of, unquoted equity instruments of another entity, are subsequently measured at cost. With the exception of those instruments designated at fair value, all other financial assets and liabilities are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method.

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

All financial assets except derivatives are tested annually for impairment. Any impairment, which is not considered temporary, is recorded in the statement of operations. Write-downs of financial assets measured at cost and/or amortized cost to reflect losses in value are not reversed for subsequent increases in value. Reversals of any net remeasurements of financial assets measured at fair value are reported in the statement of remeasurement gains and losses.

3. Méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable (suite)

Instruments financiers

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

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

La Municipalité évalue par la suite les placements en instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif ainsi que tous les instruments dérivés à la juste valeur, à l'exception des instruments de capitaux propres non cotés sur un marché actif d'une autre entité et qui doivent être réglés par la livraison de ces instruments. La juste valeur est établie selon les cours publiés. Les transactions d'achat ou de vente de ces articles sont enregistrées à la date de transaction. Les gains et pertes nets résultant des variations de juste valeur sont comptabilisés dans l'état des gains et pertes de réévaluation. La Municipalité n'a pas présenté d'état des gains et pertes de réévaluation, car elle ne dispose d'aucun élément donnant lieu à des gains et pertes de réévaluation. Les placements dans des instruments de capitaux propres non cotés sur un marché actif et les instruments dérivés qui sont liés à des instruments de capitaux propres non cotés sur un marché actif d'une autre entité et qui doivent être réglés par la livraison de ces instruments sont évalués ultérieurement au coût, diminué de toute perte de valeur. À l'exception des instruments désignés à la juste valeur, tous les autres actifs et passifs financiers sont ultérieurement évalués au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

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

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



3. Accounting policies (continued)

Basis of accounting (continued)

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.

Land is 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.

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.

3. Méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable (suite)

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 à d'autres organismes sont inscrits comme charges au montant de la valeur comptable nette à la date du transfert.

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.



3. Accounting policies (continued)

Basis of accounting (continued)

Leases

Leases are classified as capital or operating leases. Leases which transfer substantially all of the benefits and risks incidental to ownership of property are accounted for as capital leases. All other leases are accounted for as operating leases and the related lease payments are charged to expenses as incurred.

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.

3. Méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable (suite)

Contrats de location

Les contrats de location sont comptabilisés comme location-acquisition ou location-exploitation. Les baux qui transfèrent la majorité des avantages et des risques sont comptabilisés comme location-acquisition. Les autres baux sont comptabilisés comme location-exploitation et les charges sont reconnues sur la durée des baux.

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.



3. Accounting policies (continued)

Basis of accounting (continued)

Asset retirement obligation (ARO) liability

The Municipality recognizes the liability for an asset retirement obligation arising from the acquisition, development, construction or normal operation of a long-lived asset, in the year in which it is incurred and when a reasonable estimate of the amount of the obligation can be made. The liability is measured at the best estimate of the expenditure required to settle the present obligation.

The corresponding cost is capitalized as part of the related asset and is amortized over the asset's useful life.

In subsequent years, the liability is adjusted for changes resulting from the passage of time and revisions to either the timing or the amount of the original estimate of the undiscounted cash flows or the discount rate. The accretion of the liability as a result of the passage of time is charged to earnings while changes to the liability resulting from revisions to either the original estimate of the undiscounted cash flows or the discount rate are accounted for as an adjustment to the carrying amount of the related long-lived asset.

The Municipality continues to recognize the liability until it is settled or otherwise extinguished. Disbursements made to settle the liability are deducted from the reported liability when they are made.

3. Méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable (suite)

Obligation liée à la mise hors service d'immobilisations (OMHSI)

La Municipalité comptabilise le passif relié à l'obligation de mise hors service d'une immobilisation découlant de l'acquisition, du développement, de la construction ou de l'exploitation normale d'une immobilisation, dans l'exercice au cours duquel il est engagé et lorsqu'une estimation raisonnable du montant de l'obligation peut être faite. Le passif est évalué selon la meilleure estimation de la dépense requise pour régler l'obligation actuelle.

Lorsque le passif pour une obligation liée à la mise hors service est initialement reconnu, le coût correspondant est ajouté au coût de l'actif correspondant et est amorti sur la durée de vie utile de l'actif.

Dans les exercices subséquents, le passif est ajusté pour tenir compte des changements résultant du passage du temps et des révisions de l'échéancier ou du montant de l'estimation initiale des flux de trésorerie non actualisés ou du taux d'actualisation. L'accroissement du passif résultant de l'écoulement du temps est imputé aux résultats, tandis que les changements du passif résultant des révisions de l'estimation initiale des flux de trésorerie non actualisés ou du taux d'actualisation sont comptabilisés comme un ajustement de la valeur comptable de l'actif à long terme correspondant.

La Municipalité continue de comptabiliser le passif jusqu'à ce qu'il soit réglé ou autrement éteint. Les déboursés effectués pour régler le passif sont déduits du passif déclaré au moment où ils sont effectués.



3. 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, the evaluation of asset retirement obligations and the amount of certain accrued liabilities. Actual results could differ from these estimates.

4. 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 are comprised of the following:

	School boards/ Conseils scolaires	United Counties/ Comtés Unis	Total	
	\$	\$	\$	
2023				2023
Taxation	2,930,557	4,516,713	7,447,270	Imposition
Grants in lieu of taxes	2,149	76,173	78,322	Paiements tenant lieu d'impôts
	2,932,706	4,592,886	7,525,592	
2022				2022
Taxation	2,923,762	4,357,322	7,281,084	Imposition
Grants in lieu of taxes	2,149	73,635	75,784	Paiements tenant lieu d'impôts
	2,925,911	4,430,957	7,356,868	

3. 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, l'évaluation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations corporelles et le montant de certaines charges à payer. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

4. 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 :



5. Investments

	2023	2022
	\$	\$
Guaranteed investments which earn interest from 4.46% to 5.15% and maturing from August 2024 to April 2028	1,661,991	1,531,177
ONE Canadian Government Bond Portfolio (market value as at December 31, 2023 of \$997,451)	1,052,714	1,029,930
ONE Canadian Corporate Bond Portfolio (market value as at December 31, 2023 of \$982,616)	1,061,718	1,036,075
Hawkesbury Hydro Inc.		
1,000 Common shares representing 100.00% of the voting shares (Schedule 4)	4,939,268	5,089,365
	8,715,691	8,686,547

5. Placements

Placements garantis qui portent intérêt à des taux variant de 4,46 % à 5,15 % et venant à échéance d'août 2024 à avril 2028
Portefeuille d'obligations du gouvernement canadien (juste valeur du marché au 31 décembre 2023 de 997 451 \$)
Portefeuille d'obligations de sociétés canadiennes (juste valeur du marché au 31 décembre 2023 de 982 616 \$)
Hydro Hawkesbury Inc.
1 000 actions ordinaires représentant 100,00 % des actions avec droit de vote (annexe 4)

6. Deferred revenues

	2023	2022
	\$	\$
Federal gas tax	1,004,241	629,249
Grant received in advance	1,704,236	1,913,500
Rental contract	55,614	28,957
Performance bond	124,024	191,002
Dispatch services	84,200	84,200
Other	40,694	12,498
	3,013,009	2,859,406

6. Revenus reportés

Taxe fédérale sur l'essence
Subvention reçue d'avance
Contrat de location
Dépôt de performance
Service de répartition
Autres

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

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

Amount received	2,536,035	2,222,719	Montants reçus
Deferred revenues recognized	(2,291,893)	(876,872)	Revenus reportés constatés
Other changes	(90,539)	(85,601)	Autres variations
	153,603	1,260,246	
Deferred revenues, beginning of year	2,859,406	1,599,160	Revenus reportés au début
Deferred revenues, end of year	3,013,009	2,859,406	Revenus reportés à la fin



7. Future employee benefits

The amount of future employee benefits shown on the consolidated statement of financial position represents \$202,883 (\$105,427 in 2022) of accumulated sick leave and \$113,008 (\$129,930 in 2022) 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.

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.

8. Asset retirement obligation liability

The Municipality recorded an estimate of asset retirement obligations of \$2,370,080 to remove and eliminate lead and asbestos in buildings and installations. The nature of the liability is linked to the materials containing lead and asbestos in multiple installations in the Municipality, which will have to be properly eliminated when the buildings are sold or when the restoration work is undertaken. The assumptions used to estimate the responsibility include various types of materials containing lead and asbestos in each of the buildings of the Municipality, as well as the labour standard that will be necessary to safely remove all the materials containing lead and asbestos. Furthermore, assumptions were made regarding the remaining useful life of the buildings of the Municipality that contain materials with lead and asbestos in order to estimate when the costs of rehabilitation would be incurred.

7. Avantages sociaux futurs

Le montant des avantages sociaux futurs apparaissant à l'état consolidé de la situation financière représente 202 883 \$ (105 427 \$ en 2022) de congés de maladie accumulés et 113 008 \$ (129 930 \$ en 2022) 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 maximal équivalant à 50 % du salaire annuel de l'employé.

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 employés. 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.

8. Obligation liée à la mise hors service d'immobilisations corporelles

La Municipalité a comptabilisé une estimation des obligations de mise hors service d'immobilisations de 2 370 080 \$ pour enlever et éliminer le plomb et l'amiante dans les bâtiments et les installations. La nature du passif est liée aux matériaux contenant du plomb et de l'amiante dans plusieurs des installations de la Municipalité qui devront être correctement éliminés lorsque les bâtiments seront vendus ou que des travaux de restauration seront entrepris. Les hypothèses utilisées pour estimer la responsabilité comprennent les divers types de matériaux contenant du plomb et de l'amiante dans chacun des bâtiments de la Municipalité, ainsi que la norme de travail qui sera nécessaire pour retirer en toute sécurité les matériaux contenant du plomb et de l'amiante. De plus, des hypothèses ont été formulées concernant la durée de vie utile restante de tous les bâtiments de la Municipalité qui contiennent des matériaux contenant du plomb et de l'amiante afin de déterminer quand les coûts de remise en état pourraient être engagés.



9. Debts

9. Emprunts

	2023	2022
	\$	\$
Debts incurred by the Municipality, 1.30% to 4.90%, maturing between 2025 and 2048	17,727,445	14,230,795

Emprunts contractés par la Municipalité,
1,30 % à 4,90 %, échéant entre 2025
et 2048

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	
	\$	\$	\$	
2024	474,304	611,804	1,086,108	2024
2025	440,979	631,536	1,072,515	2025
2026	407,196	651,914	1,059,110	2026
2027	389,674	508,830	898,504	2027
2028	403,135	526,404	929,539	2028
Thereafter	3,728,691	8,952,978	12,681,669	Ensuite
	5,843,979	11,883,466	17,727,445	

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 and Housing.

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 et du Logement.



10. Additional information relating to the consolidated statement of cash flow

Non-cash transactions

During the year, TCA were acquired at an aggregate cost of \$12,441,693 (\$3,079,632 in 2022), of which an amount of \$323,980 (\$15,859 in 2022) was paid after year-end, non-cash of \$2,370,080 (nil in 2022) related to asset retirement obligations and an amount of \$9,747,633 (\$3,063,773 in 2022) was paid during the year.

11. Pension agreements

The Municipality makes contributions to the Ontario Municipal Employees Retirement System ("OMERS"), a multi-employer plan, which as of December 31, 2023, was on behalf of one hundred and two members (one hundred in 2022) 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 2023 was \$543,593 (\$540,734 in 2022) for current services and is included as an expense in the consolidated statement of operations.

12. 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 favour 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, 2023, the line of credit was unused.

10. Renseignements complémentaires à l'état consolidé 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 12 441 693 \$ (3 079 632 \$ en 2022), dont un montant de 323 980 \$ (15 859 \$ en 2022) a été payé après la fin d'exercice, effet non monétaire de 2 370 080 \$ (valeur nulle en 2022) lié à l'obligation de mise hors service d'immobilisations et un montant de 9 747 633 \$ (3 063 773 \$ en 2022) a été payé au cours de l'exercice.

11. 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 2023, était pour cent deux des membres (cent en 2022) 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 2023 était de 543 593 \$ (540 734 \$ en 2022) pour services courants et est inclus dans les charges à l'état consolidé des résultats.

12. 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 d'un 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 2023, la marge de crédit était inutilisée.



12. Contingencies (continued)

Contaminated site

Based on Redevelopment Program proposed to the Ministry of Environment and Energy 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. Ongoing groundwater monitoring and reporting to the Ministry of Environment and Energy 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.

13. Commitments

Contractual obligations

The Municipality has signed contracts for capital projects. Future payments aggregate to \$3,284,223.

Vehicle leases

The Municipality signed operating leases for vehicles expiring in 2024 and 2025. Future payments over the next two years aggregate to \$137,872.

14. Budget amounts

The initial operating budget approved by the Municipality for 2023 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 purchase amounts.

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

12. Éventualités (suite)

Site contaminé

Sur la base du programme de réaménagement proposé au ministère de l'Environnement et de l'Énergie 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 ministère de l'Environnement et de l'Énergie 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 \$.

13. Engagements

Obligations contractuelles

La Municipalité a signé des contrats pour des projets capitaux. Les paiements futurs s'élèveront à 3 284 223 \$.

Location de véhicules

La Municipalité a signé des contrats de location-exploitation pour des véhicules qui viennent à échéance en 2024 et 2025. Les paiements futurs au cours des 2 prochains exercices s'élèveront à 137 872 \$.

14. Chiffres du budget

Le budget initial de fonctionnement approuvé par la Municipalité pour 2023 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.



Schedule 1

Annexe 1

	Land and land improvements/ Terrains et améliorations de terrains	Buildings and facilities/ Bâtiments et installations	ARO/ OMHSI	Waterworks and sewers/ Aqueducs et égouts	Roads and bridges/ Routes et ponts	Machinery and equipment/ Machines et équipements	Assets under construction/ Construction en cours	2023	2022	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Cost										Coût
Beginning of year	6,471,290	86,705,595	-	37,567,904	28,233,874	12,343,343	2,777,394	174,099,400	171,586,559	Début de l'exercice
Purchases	17,883	381,499	2,370,080	1,294,070	542,454	690,799	7,144,908	12,441,693	3,079,632	Acquisitions
Sales	-	-	-	(35,278)	(21,538)	(414,590)	-	(471,406)	(566,791)	Cessions
Transfer	-	-	-	-	14,226	-	(14,226)	-	-	Transfert
End of year	6,489,173	87,087,094	2,370,080	38,826,696	28,769,016	12,619,552	9,908,076	186,069,687	174,099,400	Fin de l'exercice
Accumulated amortization										Amortissement cumulé
Beginning of year	1,237,143	41,010,750	-	15,110,660	12,541,220	6,688,034	-	76,587,807	73,816,393	Début de l'exercice
Amortization	59,133	1,342,337	124,850	623,182	684,742	602,840	-	3,437,084	3,333,556	Amortissement
Accumulated amortization on sales	-	-	-	(35,278)	(21,538)	(363,104)	-	(419,920)	(562,142)	Amortissement cumulé sur les cessions
End of year	1,296,276	42,353,087	124,850	15,698,564	13,204,424	6,927,770	-	79,604,971	76,587,807	Fin de l'exercice
Net book value	5,192,897	44,734,007	2,245,230	23,128,132	15,564,592	5,691,782	9,908,076	106,464,716	97,511,593	Valeur comptable nette



Schedule 2

Annexe 2

	2023	2022	
	\$	\$	
Reserves			Réserves
Purchase of tangible capital assets			Acquisition d'immobilisations corporelles
– Sanitary sewers	681,666	611,163	– Égouts sanitaires
– Waterworks	2,913,449	2,462,933	– Aqueducs
– Other	1,824,368	1,897,425	– Autres
Replacement of equipment and vehicles	1,127,615	1,421,899	Remplacement des équipements et véhicules
Other	794,496	751,671	Autres
Working capital	2,071,287	2,071,287	Fonds de roulement
Waste site	79,880	79,880	Dépotoir
Hawkesbury Community Industrial Strategic Planning Association	195,634	195,634	Association Communautaire de Développement Stratégique Industriel de Hawkesbury
	9,688,395	9,491,892	
Reserve funds			Fonds de réserve
Building permit	204,173	416,692	Permis de construction
Purchase of tangible capital assets – library	115,958	73,319	Acquisition d'immobilisations corporelles – bibliothèque
	320,131	490,011	
	10,008,526	9,981,903	
Operating			Fonctionnement
. for (increase) decrease of taxation			. pour une (augmentation) diminution de l'imposition
– library	(11,080)	55,310	– bibliothèque
– general	499,862	402,282	– général
	488,782	457,592	
. for (increase) decrease of user charges			. pour une (augmentation) diminution des redevances des usagers
– waterworks	186,333	244,085	– aqueducs
– sewers	(63,506)	88,661	– égouts
– waste collection	(164,057)	(3,282)	– cueillette d'ordures
. for benefiting landowners related to special charges	91,486	73,303	. pour des propriétaires fonciers concernés par les améliorations locales
. Hawkesbury Community Industrial Strategic Planning Association	1,203,389	579,880	. Association Communautaire de Développement Stratégique Industriel de Hawkesbury
	1,742,427	1,440,239	
Invested in tangible capital assets	88,737,271	83,280,798	Investi dans les immobilisations corporelles
Unfinanced tangible capital assets	(768,048)	(910,716)	Immobilisations corporelles non financées
Unfinanced future employee benefits	(113,007)	(129,929)	Avantages sociaux futurs non financés
Unfinanced asset retirement obligation	(2,370,080)	-	Obligation liée à la mise hors service d'immobilisations corporelles non financée
Investments	4,939,268	5,089,365	Placements
	90,425,404	87,329,518	
	102,176,357	98,751,660	



Schedule 3

Annexe 3

	2023 Budget	2023 Actual/ Réel	2022 Actual/ Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Investments	-	1,520	329	Placements
Net transfers from operating	658,683	25,103	1,610,835	Transferts nets du fonctionnement
Changes in reserves and reserve funds	658,683	26,623	1,611,164	Variation des réserves et fonds de réserve
Reserves and reserve funds, beginning of year	9,981,903	9,981,903	8,370,739	Réserves et fonds de réserve au début
Reserves and reserve funds, end of year	10,640,586	10,008,526	9,981,903	Réserves et fonds de réserve à la fin



Schedule 4

Annexe 4

	2023 Budget	2023 Actual/ Réal	2022 Actual/ Réal	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Hydro				Hydro
Equity earnings	-	(65,630)	180,507	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)	(150,097)	96,040	Variation nette des placements
Investments, beginning of year	5,089,365	5,089,365	4,993,325	Placements au début
Investments, end of year (Note 5)	5,004,898	4,939,268	5,089,365	Placements à la fin (note 5)



Schedule 5

Annexe 5

	2023 Budget	2023 Actual/ Réal	2022 Actual/ Réal	
	\$	\$	\$	
Salaries, wages and benefits	9,154,426	9,151,575	8,452,865	Salaires, traitements et avantages sociaux
Interest	597,405	520,227	483,549	Intérêts
Materials	5,104,015	5,303,295	4,709,023	Matériaux
Contracted services	5,744,059	6,142,922	5,842,749	Services contractuels
Rents and financial expenses	556,350	543,638	494,120	Loyers et frais financiers
External transfers	(20,806)	-	-	Transferts externes
Amortization of tangible capital assets	-	3,437,084	3,333,556	Amortissement des immobilisations corporelles
	21,135,449	25,098,741	23,315,862	

**Corporation of the
Town of Hawkesbury**
Statement of operations
Waterworks

Year ended December 31, 2023

**Corporation de la
Ville de Hawkesbury**
État des résultats
Aqueduc

Exercice terminé le 31 décembre 2023



	2023 Budget	2023 Actual/ Réel	2022 Actual/ Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Direct water billings	2,203,613	2,122,748	1,985,483	Facturation directe de l'eau
Water sale to other	42,500	44,443	46,941	Vente d'eau aux autres
Government of Canada	1,076,845	657,379	152,286	Gouvernement du Canada
Province of Ontario	1,207,280	929,469	126,892	Province de l'Ontario
Other municipalities	1,800,000	958,561	545,698	Autres municipalités
Other	20,000	12,456	17,230	Autres
	6,350,238	4,725,056	2,874,530	
Expenses				Charges
Administration	425,700	448,312	427,656	Administration
Filtration plant	941,465	960,472	812,137	Usine de filtration
Pumping system	79,800	48,873	55,682	Système de pompage
Water tower	74,100	52,337	36,375	Réservoir d'eau
Water transmission system	324,550	336,903	219,754	Système de distribution d'eau
Interest on debt	123,355	100,701	22,131	Intérêts sur dette
Amortization of tangible capital assets	-	639,265	604,208	Amortissement des immobilisations corporelles
	1,968,970	2,586,863	2,177,943	
Annual surplus	4,381,268	2,138,193	696,587	Excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	21,557,298	21,557,298	20,860,711	Excédent accumulé au début
Accumulated surplus, end of year	25,938,566	23,695,491	21,557,298	Excédent accumulé à la fin
Consists of:				Composé de :
Operating	244,085	186,333	244,085	Fonctionnement
Reserves	2,917,933	2,913,450	2,462,933	Réserves
Invested in tangible capital assets	22,776,548	21,581,166	19,455,851	Investi dans les immobilisations corporelles
Unfinanced tangible capital assets	-	(169,618)	(605,571)	Immobilisations corporelles non financées
Unfinanced asset retirement obligation	-	(815,840)	-	Obligation liée à la mise hors service d'immobilisations corporelles non financée
	25,938,566	23,695,491	21,557,298	



	2023 Budget	2023 Actual/ Réel	2022 Actual/ Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Direct sewer billings	2,734,508	2,642,628	2,501,458	Facturation directe des égouts sanitaires
User fees	25,000	32,686	27,302	Frais des usagers
Province of Ontario	173,773	86,235	5,571	Province de l'Ontario
Development charges	275,000	-	-	Redevances d'aménagement
	3,208,281	2,761,549	2,534,331	
Expenses				Charges
Electricity	366,500	366,920	337,411	Électricité
Interdepartmental transfers	56,150	53,437	50,292	Transferts interdépartementaux
Sewage filtration plant	747,550	852,198	745,745	Usine des eaux usées
Interest on debt	310,653	304,372	328,352	Intérêts sur dette
Biosolid management	138,500	168,915	107,862	Gestion de boues
Amortization of tangible capital assets	-	1,097,612	1,051,266	Amortissement des immobilisations corporelles
Other	292,600	234,084	324,668	Autres
	1,911,953	3,077,538	2,945,596	
Annual surplus (deficit)	1,296,328	(315,989)	(411,265)	Excédent (déficit) de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	33,511,223	33,511,223	33,922,488	Excédent accumulé au début
Accumulated surplus, end of year	34,807,551	33,195,234	33,511,223	Excédent accumulé à la fin
Consists of:				Composé de :
Operating	88,661	(63,506)	88,661	Fonctionnement
Reserves	636,163	681,666	611,163	Réserves
Invested in tangible capital assets	34,082,727	33,964,324	32,811,399	Investi dans les immobilisations corporelles
Unfinanced tangible capital assets	-	(175,000)	-	Immobilisations corporelles non financées
Unfinanced asset retirement obligation	-	(1,212,250)	-	Obligation liée à la mise hors service d'immobilisations corporelles non financée
	34,807,551	33,195,234	33,511,223	



	2023 Budget	2023 Actual/ Réel	2022 Actual/ Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Direct billings	1,431,100	1,251,259	1,224,372	Facturation directe
User fees	-	214,042	-	Frais des usagers
	1,431,100	1,465,301	1,224,372	
Expenses				Charges
Waste collection	1,225,900	1,253,406	1,229,863	Cueillette d'ordures
Recycling program	-	20,208	-	Programme de recyclage
Interdepartmental transfers	10,200	10,200	10,200	Transferts interdépartementaux
Rolling bins	175,000	322,452	-	Bacs roulants
Other	20,000	19,810	3,143	Autres
	1,431,100	1,626,076	1,243,206	
Annual deficit	-	(160,775)	(18,834)	Déficit de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	76,598	76,598	95,432	Excédent accumulé au début
Accumulated surplus (deficit), end of year	76,598	(84,177)	76,598	Excédent (déficit) accumulé à la fin
Consists of:				Composé de :
Operating	(3,282)	(164,057)	(3,282)	Fonctionnement
Reserves	79,880	79,880	79,880	Réserves
	76,598	(84,177)	76,598	