



Financial statements of the  
États financiers des

**United Counties of Prescott  
and Russell/  
Comtés unis de Prescott et  
Russell**

December 31, 2016  
31 décembre 2016

## United Counties of Prescott and Russell

December 31, 2016

### Table of contents

	Page
Independent Auditor's Report	1 - 2
Statement of operations	3
Statement of financial position	4
Statement of change in net financial assets	5
Statement of cash flow	6
Notes to the financial statements	7 - 13
Schedules	
Tangible capital assets - Schedule 1	14
Tangible capital assets by functions - Schedule 2	15
Accumulated surplus - Schedule 3	16
Statement of change in reserves and reserve funds - Schedule 4	17
Statement of expenses by object - Schedule 5	18
Statement of amounts to be distributed - Provincial Offence Act - Schedule 6	19
Trust fund	
. Independent Auditor's Report	20 - 21
. Statement of operations and change in net financial assets	22
. Statement of financial position	23
. Notes to the financial statements	24

## Comtés unis de Prescott et Russell

31 décembre 2016

### Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	
État des résultats	
État de la situation financière	
État de la variation des actifs financiers nets	
État des flux de trésorerie	
Notes complémentaires aux états financiers	
Annexes	
Immobilisations corporelles - annexe 1	
Immobilisations corporelles par fonctions - annexe 2	
Excédent accumulé - annexe 3	
État de la variation des réserves et des fonds de réserve - annexe 4	
État des charges par nature - annexe 5	
État des montants à distribuer - Loi sur les infractions provinciales - annexe 6	
Fonds en fiducie	
. Rapport de l'auditeur indépendant	
. État des résultats et variation des actifs financiers nets	
. État de la situation financière	
. Notes complémentaires aux états financiers	

## Independent Auditor's Report

To the Members of Council, Inhabitants and Ratepayers of the  
United Counties of Prescott and Russell

### Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements of the United Counties of Prescott and Russell (the "United Counties"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2016, and the statements of operations, change in net financial assets and cash flow for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

### Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian public sector accounting standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### Auditor's Responsibility

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

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

### Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the United Counties as at December 31, 2016, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards.



Chartered Professional Accountants  
Licensed Public Accountants

April 26, 2017

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du Conseil, résidents et contribuables des  
Comtés unis de Prescott et Russell

### Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints des Comtés unis de Prescott et Russell (les « Comtés unis »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2016, et les états des résultats, de la variation des actifs financiers nets et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

### Responsabilité de l'auditeur

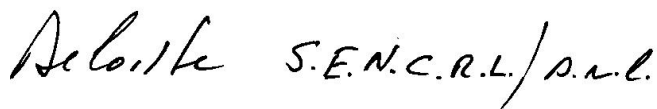
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons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

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

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

### Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Comtés unis au 31 décembre 2016, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public.



Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

Le 26 avril 2017

**United Counties of  
Prescott and Russell**  
Statement of operations  
year ended December 31, 2016

**Comtés unis de  
Prescott et Russell**  
État des résultats  
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016 Budget	2016 Actual/Réel	2015 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Revenues</b>				<b>Revenus</b>
Taxation and user charges	47,825,100	<b>49,077,846</b>	47,919,383	Imposition et frais des usagers
Transfer payments				Paiements de transfert
Government of Canada	4,622,300	<b>4,268,944</b>	4,633,196	Gouvernement du Canada
Province of Ontario	36,891,100	<b>36,126,684</b>	35,211,089	Province de l'Ontario
Other	543,700	<b>3,830,916</b>	4,462,165	Autres
	89,882,200	<b>93,304,390</b>	92,225,833	
<b>Expenses (Schedule 5)</b>				<b>Charges (annexe 5)</b>
General government	3,806,100	<b>4,230,340</b>	7,417,839	Administration générale
Protection to persons and property	1,968,100	<b>1,904,547</b>	2,146,377	Protection des personnes et des biens
Transportation services	14,522,100	<b>18,060,559</b>	18,025,347	Services de transport
Health services	15,338,500	<b>14,778,219</b>	14,361,359	Services de santé
Social and family services	43,391,400	<b>41,509,386</b>	40,726,134	Services sociaux et à la famille
Social housing	7,884,700	<b>7,877,269</b>	8,231,732	Logements sociaux
Recreation and cultural services	416,400	<b>394,596</b>	414,028	Loisirs et services culturels
Planning and development	3,434,300	<b>3,114,039</b>	3,098,422	Urbanisme et aménagement
	90,761,600	<b>91,868,955</b>	94,421,238	
Annual surplus (deficit)	(879,400)	<b>1,435,435</b>	(2,195,405)	Excédent (déficit) de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	112,652,702	<b>112,652,702</b>	114,848,107	Excédent accumulé au début
<b>Accumulated surplus, end of year (Schedule 3)</b>	111,773,302	<b>114,088,137</b>	112,652,702	<b>Excédent accumulé à la fin (annexe 3)</b>

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.



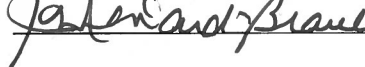
**United Counties of  
Prescott and Russell**  
Statement of financial position  
as at December 31, 2016

**Comtés unis de  
Prescott et Russell**  
État de la situation financière  
au 31 décembre 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
<b>Assets</b>			<b>Actifs</b>
Financial assets			Actifs financiers
Cash	33,433,598	32,479,845	Encaisse
Accounts receivable	2,388,615	2,102,697	Débiteurs
	<b>35,822,213</b>	<b>34,582,542</b>	
<b>Liabilities</b>			<b>Passifs</b>
Accounts payable and accrued liabilities	9,677,350	7,525,998	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenues	1,892,430	1,511,620	Revenus reportés
Employee benefits (Note 3)	4,448,119	4,426,671	Avantages à l'emploi (note 3)
Debts (Note 4)	2,298,267	2,618,985	Emprunts (note 4)
	<b>18,316,166</b>	<b>16,083,274</b>	
Net financial assets	<b>17,506,047</b>	18,499,268	Actifs financiers nets
Contingencies and commitments (Notes 8 and 9)			Éventualités et engagements (notes 8 et 9)
<b>Non-financial assets</b>			<b>Actifs non financiers</b>
Tangible capital assets (Schedules 1 and 2)	94,771,077	92,330,227	Immobilisations corporelles (annexes 1 et 2)
Inventories	364,426	331,935	Stocks
Prepaid expenses	1,446,587	1,491,272	Frais payés d'avance
	<b>96,582,090</b>	94,153,434	
<b>Accumulated surplus (Schedule 3)</b>	<b>114,088,137</b>	112,652,702	<b>Excédent accumulé (annexe 3)</b>

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Approved by Council		Au nom du Conseil
Warden	_____	Président
Chief Executive Officer		Directeur général
Treasurer		Tésorière

**United Counties of  
Prescott and Russell**

Statement of change in net  
financial assets  
year ended December 31, 2016

**Comtés unis de  
Prescott et Russell**

État de la variation des actifs  
financiers nets  
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016 Budget	2016 Actual/Réel	2015 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Annual surplus (deficit)</b>	(879,400)	<b>1,435,435</b>	(2,195,405)	<b>Excédent (déficit) de l'exercice</b>
Amortization of tangible capital assets	7,226,000	<b>7,162,236</b>	8,122,034	Amortissement des immobilisations corporelles
Purchase of tangible capital assets	(10,662,200)	<b>(9,647,639)</b>	(10,148,162)	Acquisition d'immobilisations corporelles
(Gain) loss on sale of tangible capital assets	-	<b>(35,305)</b>	68,673	(Gain) perte à la cession d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of tangible capital assets	-	<b>79,858</b>	146,678	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
(Increase) decrease of inventories	-	<b>(32,491)</b>	131,671	(Augmentation) diminution des stocks
Decrease (increase) of prepaid expenses	-	<b>44,685</b>	(33,169)	Diminution (augmentation) des frais payés d'avance
Decrease in net financial assets	(4,315,600)	<b>(993,221)</b>	(3,907,680)	Diminution des actifs financiers nets
Net financial assets, beginning of year	18,499,268	<b>18,499,268</b>	22,406,948	Actifs financiers nets au début
<b>Net financial assets, end of year</b>	14,183,668	<b>17,506,047</b>	18,499,268	<b>Actifs financiers nets à la fin</b>

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

**United Counties of  
Prescott and Russell**

Statement of cash flow  
year ended December 31, 2016

**Comtés unis de  
Prescott et Russell**

État des flux de trésorerie  
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
<b>Operating activities</b>			<b>Activités de fonctionnement</b>
Annual surplus (deficit)	1,435,435	(2,195,405)	Excédent (déficit) de l'exercice
Change in non-cash assets and liabilities			Variation dans les éléments hors caisse des actifs et passifs
Increase in accounts receivable	(285,918)	(15,214)	Augmentation des débiteurs
Increase in accounts payable and accrued liabilities	1,640,421	2,190,131	Augmentation des créditeurs et charges à payer
Increase (decrease) in deferred revenues	380,810	(805,859)	Augmentation (diminution) des revenus reportés
Increase in employee benefits	21,448	125,289	Augmentation des avantages à l'emploi
(Increase) decrease in inventories	(32,491)	131,671	(Augmentation) diminution des stocks
Decrease (increase) in prepaid expenses	44,685	(33,169)	Diminution (augmentation) des frais payés d'avance
	1,768,955	1,592,849	
Non-cash operating items			Éléments de fonctionnement hors caisse
Amortization of tangible capital assets	7,162,236	8,122,034	Amortissement des immobilisations corporelles
(Gain) loss on sale of tangible capital assets	(35,305)	68,673	(Gain) perte à la cession d'immobilisations corporelles
Contributed tangible capital assets received	-	(1,290,712)	Contribution d'immobilisations corporelles reçus
Contributed tangible capital assets donated	-	96,460	Contribution d'immobilisations corporelles données
	7,126,931	6,996,455	
Net increase in cash from operating activities	10,331,321	6,393,899	Augmentation nette de l'encaisse due aux activités de fonctionnement
<b>Capital activities</b>			<b>Activités d'immobilisations</b>
Purchase of tangible capital assets	(9,136,708)	(9,823,474)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of tangible capital assets	79,858	50,218	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
	(9,056,850)	(9,773,256)	
<b>Financing activities</b>			<b>Activités de financement</b>
Debts principal repayment	(320,718)	(300,921)	Remboursement du capital sur les emprunts
Net increase (decrease) in cash	953,753	(3,680,278)	Augmentation (diminution) nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	32,479,845	36,160,123	Encaisse au début
<b>Cash, end of year</b>	<b>33,433,598</b>	<b>32,479,845</b>	<b>Encaisse à la fin</b>

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

Additional information is presented in Note 5.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 5.



## United Counties of Prescott and Russell

Notes to the financial statements  
December 31, 2016

## Comtés unis de Prescott et Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2016

---

### 1. Accounting policies

The financial statements of the United Counties of Prescott and Russell (the "United Counties") 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 United Counties and the changes thereto. The statement of financial position reports assets and liabilities. Financial assets are available to provide resources to discharge existing liabilities or finance future operations. Net financial assets of the United Counties represent the difference between financial assets and liabilities. This information explains the United Counties' overall future revenue requirements and its ability to finance activities and meet its obligations.

#### *Reporting entity*

#### Financial statements

These financial statements reflect the assets, liabilities, operating revenues and expenses, reserves and reserve funds and changes in investment in tangible capital assets of the United Counties and exclude certain assets administered by the United Counties as discussed below.

#### Reserves and reserve funds

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

#### Trust fund

The trust fund and its related operations administered by the United Counties are not consolidated by the United Counties but are reported separately on the trust fund's statement of operations and statement of financial position (see Note 6).

#### *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 in the period in which transactions or events occurred that gave rise to the revenues; expenses are recognized in the period the goods and services are acquired and responsibility is incurred.

### 1. Méthodes comptables

Les états financiers des Comtés unis de Prescott et Russell (les « Comtés unis ») 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 des Comtés unis et l'évolution de celle-ci. L'état de la situation financière présente les actifs et passifs. Les actifs financiers sont disponibles pour faire face aux obligations existantes ou financer des activités futures. Les actifs financiers nets des Comtés unis sont la différence entre les actifs financiers et les passifs. Cette information donne les besoins futurs de revenus des Comtés unis et sa capacité de financer ses activités et de faire face à ses engagements.

#### *Périmètre comptable*

#### États financiers

Ces états financiers 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 des Comtés unis et excluent certain actifs gérés par les Comtés unis tels que mentionné plus bas.

#### 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.

#### Fonds en fiducie

Le fonds en fiducie et ses opérations administrées par les Comtés unis ne sont pas consolidés par les Comtés unis mais sont démontrés séparément sur l'état des résultats du fonds en fiducie et l'état de la situation financière (voir note 6).

#### *Référentiel comptable*

#### Comptabilité d'exercice

Les charges et les sources de financement sont présentées selon la méthode de comptabilité d'exercice. La méthode de comptabilité d'exercice reconnaît les revenus dans la période au cours de laquelle des transactions ou des événements donnent droit aux revenus et reconnaît les charges dans la période au cours de laquelle les biens et services ont été acquis et la responsabilité a été engagée.

## United Counties of Prescott and Russell

Notes to the financial statements  
December 31, 2016

## Comtés unis de Prescott et Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2016

### 1. Accounting policies (continued)

*Basis of accounting (continued)*

#### Non-financial assets

Non-financial assets are not available to discharge existing liabilities and are held for use to provide services. They have useful lives extending beyond one 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 annual surplus (deficit), provides the change in net financial assets.

#### 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 its estimated useful lives as follows:

Land improvements	20 years
Buildings	40 - 50 years
Leasehold improvements	Term of lease
Vehicles	3 - 10 years
Equipments	5 - 20 years
Roads	15 - 40 years
Bridges and culverts	50 years
Other	25 - 40 years

Assets under construction are not amortized until the TCA are available for productive use.

Lands are not amortized.

#### Contribution of tangible capital assets

TCA received as contributions are recorded in the 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 other organizations are recorded as an expense at the net book value as of the date of transfer.

#### Leases

Leases are classified as capital or operating leases. Leases which transfer substantially all 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.

### 1. Méthodes comptables (suite)

*Référentiel comptable (suite)*

#### 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 l'excédent (le déficit) de l'exercice, donnent la variation des actifs financiers nets.

#### 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 suivantes :

Améliorations aux terrains	20 ans
Bâtiments	40 - 50 ans
Améliorations locatives	Durée du bail
Véhicules	3 - 10 ans
Équipements	5 - 20 ans
Chemins	15 - 40 ans
Ponts et ponceaux	50 ans
Autres	25 - 40 ans

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.

#### Dons d'immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles reçues à titre de dons sont inscrites à l'état 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.

#### 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.

## United Counties of Prescott and Russell

Notes to the financial statements  
December 31, 2016

## Comtés unis de Prescott et Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2016

---

### 1. Accounting policies (continued)

#### *Basis of accounting (continued)*

#### Inventories

Inventories held for consumption are recorded at the lower of cost or replacement cost. Cost is determined on the first in, first out basis. Net realizable value is the estimated selling price less the estimated cost of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

#### Deferred revenues

Funds received for specific purposes are accounted for as deferred revenues until the United Counties discharge their obligation, which led to receipt of the funds.

#### 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 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.

#### Use of estimates

The preparation of 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 financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Key components of the financial statements requiring management to make estimates include the provision for doubtful accounts in respect of receivables, the useful life of TCA, the amount of certain accrued liabilities and future employee benefits. Actual results could differ from these estimates.

### 1. Méthodes comptables (suite)

#### *Référentiel comptable (suite)*

#### Stocks

Les stocks détenus pour offrir des services sont comptabilisés au moindre du coût ou du coût de remplacement. Le coût est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti. La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé pour les stocks, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

#### Revenus reportés

Les fonds reçus à des fins spécifiques sont comptabilisés comme revenus reportés, jusqu'à ce que les Comtés unis se conforment à l'obligation pour laquelle ils ont reçu les fonds.

#### 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 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.

#### Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, 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, ainsi que sur les montants des revenus et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Parmi les principales composantes des états financiers exigeant de la direction qu'elle établisse des estimations figurent la provision pour créances douteuses à l'égard des débiteurs, les durées de vie utiles des immobilisations corporelles, le montant de certaines charges à payer et les avantages sociaux futurs. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

## United Counties of Prescott and Russell

Notes to the financial statements  
December 31, 2016

## Comtés unis de Prescott et Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2016

### 2. Contributions to non-consolidated entities

The United Counties contributed \$ 1,379,358 (\$ 1,380,098 in 2015) to the Eastern Ontario Health Unit for the Public Health Program. The municipalities have financial responsibility for this program with the Ministry of Health for the net expense incurred for the delivery of the services. The sponsoring municipalities are as follows:

City of Cornwall  
United Counties of Prescott and Russell  
United Counties of Stormont, Dundas and Glengarry

This is an ongoing responsibility for the participating municipalities.

### 3. Employee benefits

The United Counties provide certain employee benefits, which will be paid in future periods. Under the sick leave benefit plan, employees may become entitled to a cash payment when they leave the United Counties' employment

	2016	2015
	\$	\$
Sick leave benefits payable	118,601	154,621
Vacation payable	1,371,554	1,342,322
Workplace Safety and Insurance Board provision	2,957,964	2,929,728
	<b>4,448,119</b>	<b>4,426,671</b>

*Workplace Safety and Insurance Board (WSIB) provision*

All full time, temporary and casual employees of the United Counties are covered for benefits in the event of a workplace injury under the Workplace Safety and Insurance Act, 1997. As the United Counties are an employer included under Schedule 2 of the Act, it self-insures the entire risk of its own WSIB claims and is individually liable for reimbursing the WSIB for all costs relating to its workers' WSIB claims.

An independent actuarial valuation of the cost related to the workplace injury from the employees of the United Counties was prepared as of December 31, 2014. The next valuation will be on December 31, 2018.

	2016	2015
	\$	\$
Accrued benefit obligations	2,326,865	2,202,278
Unamortized actuarial gain	631,099	727,450
<b>Workplace Safety and Insurance Board provision</b>	<b>2,957,964</b>	<b>2,929,728</b>

### 2. Contributions aux entités non consolidées

Les Comtés unis ont contribué 1 379 358 \$ (1 380 098 \$ en 2015) au Bureau de santé de l'Est de l'Ontario pour le programme de santé publique. Les municipalités ont une responsabilité financière envers ce programme avec le Ministère de la Santé concernant les charges nettes encourues pour offrir les services. Les municipalités participantes sont les suivantes :

Ville de Cornwall  
Comtés unis de Prescott et Russell  
Comtés unis de Stormont, Dundas et Glengarry

Ceci est un engagement continu pour les municipalités participantes.

### 3. Avantages à l'emploi

Les Comtés unis accordent certains bénéfices aux employés, qui devront être payés dans les années futures. En vertu du plan de congés de maladie, les employés peuvent être éligibles à un paiement lorsqu'ils quittent leur emploi avec les Comtés unis.

	2016	2015
	\$	\$
Congés de maladie à payer	118,601	154,621
Vacances à payer	1,371,554	1,342,322
Provision pour la Commission de la sécurité professionnelle et de l'assurance contre les accidents de travail	2,957,964	2,929,728
	<b>4,448,119</b>	<b>4,426,671</b>

*Provision pour la Commission de la sécurité professionnelle et de l'assurance contre les accidents de travail (CSPAAT)*

Tous les employés à temps plein, temporaires et occasionnel des Comtés unis sont couverts par la Loi de 1997 sur la sécurité professionnelle et de l'assurance contre les accidents de travail. La couverture des Comtés unis est régie par l'annexe 2 de la Loi et à ce titre auto-assure l'ensemble de ses risques de réclamations et est responsable de rembourser la CSPAAT pour l'ensemble des coûts résultants des réclamations à CSPAAT par ses employés.

Une évaluation actuarielle indépendante des coûts reliés aux accidents de travail des employés des Comtés unis a été préparée au 31 décembre 2014. La prochaine évaluation sera faite au 31 décembre 2018.

	2016	2015
	\$	\$
Obligations au titre des prestations constituées	2,326,865	2,202,278
Gain actuariel non amorti	631,099	727,450
<b>Provision pour la Commission de la sécurité professionnelle et de l'assurance contre les accidents de travail</b>	<b>2,957,964</b>	<b>2,929,728</b>

**United Counties of  
Prescott and Russell**

Notes to the financial statements  
December 31, 2016

**Comtés unis de  
Prescott et Russell**

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2016

**3. Employee benefits (continued)**

	2016	2015	
	\$	\$	
<i>Other informations</i>			<i>Autres information</i>
Current period benefit costs	<b>392,910</b>	379,919	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Interest	<b>94,242</b>	89,093	Intérêts
Amortization of actuarial gain	<b>(96,351)</b>	(96,351)	Amortissement du gain actuariel
Total expenditure	<b>390,801</b>	372,661	Dépense totale
Expected benefit payments	<b>(362,565)</b>	(346,120)	Paiements des services prévus
	<b>28,236</b>	26,541	

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

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

	2016	2015	
Discount rate	<b>4.25%</b>	4.25%	Taux d'escompte
Claim count used for the current service cost	<b>22</b>	22	Nombre de réclamations utilisées pour le coût des services courants

**4. Debts**

	2016	2015	
	\$	\$	
Mortgage, 1.716%, maturing in February 2021, payable in monthly instalments of \$ 3,258 including interest, secured by lands and buildings for social housing	<b>157,103</b>	192,971	Hypothèque, 1,716%, échéant en février 2021, remboursable par versements mensuels de 3 258 \$ incluant les intérêts, garantie par des terrains et des bâtisses de logements sociaux
Debentures, 6.089% to 8.1%, maturing between January 2018 and January 2025, payable in annual instalments of \$ 443,479 including interest, secured by lands and buildings for social housing	<b>2,141,164</b>	2,426,014	Débetures, 6,089% à 8,1%, échéant entre janvier 2018 et janvier 2025, remboursables par versements annuels de 443 479 \$ incluant les intérêts, garanties par des terrains et des bâtisses de logements sociaux
	<b>2,298,267</b>	2,618,985	

The required instalments to be paid over the next years, assuming renewal at the same terms, are as follows:

Les versements requis pour les prochains exercices, en supposant le renouvellement aux mêmes conditions sont les suivants :

	Principal/ Capital	
	\$	
2017	340,696	2017
2018	361,788	2018
2019	356,877	2019
2020	378,883	2020
2021	270,498	2021
Après 2022	589,525	Après 2022
	<b>2,298,267</b>	

## United Counties of Prescott and Russell

Notes to the financial statements  
December 31, 2016

## Comtés unis de Prescott et Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2016

### 5. Additional information relating to the statement of cash flows

#### *Non-cash transactions*

During the year, TCA were acquired at an aggregate cost of \$ 9,647,639 (\$ 10,148,162 in 2015), of which \$ 731,756 (\$ 220,825 in 2015) were paid after year-end, Nil (\$ 1,290,712 in 2015) were received from other municipalities and \$ 8,915,883 (\$ 8,636,625 in 2015) were paid during the year.

During the year, TCA were sold for \$ 79,858 (\$ 146,678 in 2015), of which Nil (\$ 96,460 in 2015) were traded with other municipalities and \$ 79,858 (\$ 50,218 in 2015) were received during the year.

### 6. Trust fund

The Trust fund administered by the United Counties amounting to \$ 58,176 (\$ 60,983 in 2015), in the name of the residents of the Prescott & Russell Residence, has not been included in the statement of financial position nor have its operations been included in the statement of operations.

### 7. Pension agreements

The United Counties make contributions to the Ontario Municipal Employees Retirement System (OMERS), which is a multi-employer plan, on behalf of 384 members (370 in 2015) of its staff and members of Council. 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.

For 2016, contributions to OMERS amounted to \$ 2,320,919 (\$ 2,239,715 in 2015) for current services and are included as an expense in the statement of operations.

### 8. Contingencies

Proceedings have been initiated against the United Counties 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 United Counties. Any amount awarded in excess of any applicable insurance proceeds as a result of these procedures will be charged to operations in the year incurred. No provision has been recorded.

### 5. 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 9 647 639 \$ (10 148 162 \$ en 2015), dont 731 756 \$ (220 825 \$ en 2015) ont été payées après la fin d'exercice, nul (1 290 712 \$ en 2015) ont été reçues d'autres municipalités et 8 915 883 \$ (8 636 625 \$ en 2015) ont été payées au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice, des immobilisations corporelles ont été disposées pour un montant de 79 858 \$ (146 678 \$ en 2015), dont nul (96 460 \$ en 2015) ont été transférées à d'autres municipalités et 79 858 \$ (50 218 \$ en 2015) ont été reçues au cours de l'exercice.

### 6. Fonds en fiducie

Le fonds en fiducie administré par les Comtés unis au montant de 58 176 \$ (60 983 \$ en 2015), au nom des résidents de la Résidence Prescott et Russell, n'est pas démontré à l'état de la situation financière. De plus, ses opérations ne sont pas incluses à l'état des résultats.

### 7. Régime de pension

Les Comtés unis contribuent au Régime de retraite des employés municipaux de l'Ontario (RREMO), qui est un régime à employeurs multiples, pour 384 membres (370 en 2015) de son personnel et les membres du conseil. Le plan est un régime à prestations déterminées qui prévoit le niveau de pension à être reçu par les employés en se basant sur les années de service et le niveau de salaire.

Pour l'année 2016, les montants contribués à RREMO étaient de 2 320 919 \$ (2 239 715 \$ en 2015) pour services courants et sont inclus dans les charges à l'état des résultats.

### 8. Éventualités

Des procédures ont été initiées contre les Comtés unis 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 les Comtés unis. Tout montant accordé au-dessus de la couverture d'assurances sera imputé aux charges de l'année en cours. Aucune provision n'a été enregistrée.



**United Counties of  
Prescott and Russell**

Notes to the financial statements  
December 31, 2016

**Comtés unis de  
Prescott et Russell**

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2016

**9. Commitments**

The United Counties lease some facilities and office equipment under operating lease agreements, they committed to make donations and contributions to various organizations and other municipalities and they also signed contracts for capital projects. Future payments aggregate \$ 6,547,007 and include the following amounts payable:

**9. Engagements**

Les Comtés unis louent certains locaux et équipements de bureau en vertu de contrats de location-exploitation, ils se sont engagés à faire des dons et contributions à divers organismes et autres municipalités et ils se sont également engagés dans des contrats pour des projets capitaux. Les paiements futurs s'élèveront à 6 547 007 \$ et comprennent les paiements suivants:

\$

2017	3,689,314	2017
2018	2,441,809	2018
2019	121,361	2019
2020	109,244	2020
2021	57,907	2021
After 2022	127,372	Après 2022
6,547,007		

**10. Budget amounts**

The operating budget approved by the United Counties for 2016 is reflected on the statement of operations. The budgets established for capital investment in tangible capital assets are 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 expense amounts.

**10. Chiffres du budget**

Le budget de fonctionnement approuvé par les Comtés unis pour 2016 est présenté dans l'état des résultats. Les budgets prévus comme investissements dans les immobilisations corporelles sont 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.

## United Counties of Prescott and Russell

Tangible capital assets  
year ended December 31, 2016

## Comtés unis de Prescott et Russell

Immobilisations corporelles  
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

### Schedule 1

### Annexe 1

	Lands/ Terrains	Land improvements/ Améliorations aux terrains	Buildings/ Bâtiments	Leasehold improvements/ Améliorations locatives	Vehicles/ Véhicules	Equipments/ Équipements	Roads/ Chemins	Bridges and culverts/ Ponts et ponceaux	Other/ Autres	Work in progress/ Travaux en cours	2016	2015	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
<b>Cost</b>													<b>Coût</b>
Beginning of year	7,694,685	1,672,342	44,627,816	2,069,750	6,379,585	5,344,612	129,337,432	36,190,096	4,229,350	512,842	<b>238,058,510</b>	230,739,026	Début de l'exercice
Acquisitions	53,200	48,245	483,817	-	932,937	598,909	5,005,604	1,661,961	161,530	701,436	<b>9,647,639</b>	10,148,162	Acquisitions
Sales	-	-	-	-	(822,880)	(238,685)	(2,517,991)	(179,388)	-	-	<b>(3,758,944)</b>	(2,828,678)	Cessions
Transfers	-	-	132,601	-	-	54,067	-	24,066	-	(210,734)	-	-	Transferts
End of year	<b>7,747,885</b>	<b>1,720,587</b>	<b>45,244,234</b>	<b>2,069,750</b>	<b>6,489,642</b>	<b>5,758,903</b>	<b>131,825,045</b>	<b>37,696,735</b>	<b>4,390,880</b>	<b>1,003,544</b>	<b>243,947,205</b>	238,058,510	Fin de l'exercice
<b>Accumulated amortization</b>													<b>Amortissement cumulé</b>
Beginning of year	-	413,511	36,495,673	1,347,098	4,201,818	3,070,526	81,248,857	17,904,427	1,046,373	-	<b>145,728,283</b>	140,219,576	Début de l'exercice
Amortization	-	74,822	1,059,415	139,859	794,659	606,938	3,737,002	623,233	126,308	-	<b>7,162,236</b>	8,122,034	Amortissement
Accumulated amortization on sales	-	-	-	-	(800,360)	(216,652)	(2,517,991)	(179,388)	-	-	<b>(3,714,391)</b>	(2,613,327)	Amortissement cumulé sur les cessions
End of year	-	<b>488,333</b>	<b>37,555,088</b>	<b>1,486,957</b>	<b>4,196,117</b>	<b>3,460,812</b>	<b>82,467,868</b>	<b>18,348,272</b>	<b>1,172,681</b>	-	<b>149,176,128</b>	145,728,283	Fin de l'exercice
<b>Net book value</b>	<b>7,747,885</b>	<b>1,232,254</b>	<b>7,689,146</b>	<b>582,793</b>	<b>2,293,525</b>	<b>2,298,091</b>	<b>49,357,177</b>	<b>19,348,463</b>	<b>3,218,199</b>	<b>1,003,544</b>	<b>94,771,077</b>	92,330,227	<b>Valeur comptable nette</b>



## United Counties of Prescott and Russell

Tangible capital assets by functions  
year ended December 31, 2016

## Comtés unis de Prescott et Russell

Immobilisations corporelles par fonction  
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

### Schedule 2

### Annexe 2

	General government/ Adminis- tration générale	Protection to persons and property/ Protection des personnes et des biens	Transportation services/ Services de transport	Health services/ Services de santé	Social and Family services/ Services sociaux et à la famille	Social housing/ Logements sociaux	Recreational and cultural services/ Loisirs et Services culturels	Planning and development/ Urbanisme et aménage- ment	2016	2015	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
<b>Cost</b>											<b>Coût</b>
Beginning of year	4,310,342	93,657	177,444,700	7,653,260	6,728,589	36,860,755	1,741,053	3,226,154	<b>238,058,510</b>	230,739,026	Début de l'exercice
Acquisitions	552,060	-	8,337,267	496,694	93,370	57,083	-	111,165	<b>9,647,639</b>	10,148,162	Acquisitions
Sales	(108,112)	-	(3,104,757)	(499,280)	(35,769)	-	-	(11,026)	<b>(3,758,944)</b>	(2,828,678)	Cessions
End of year	4,754,290	93,657	182,677,210	7,650,674	6,786,190	36,917,838	1,741,053	3,326,293	<b>243,947,205</b>	238,058,510	Fin de l'exercice
<b>Accumulated amortization</b>											<b>Amortissement cumulé</b>
Beginning of year	2,232,674	41,982	103,700,100	2,878,609	4,520,942	30,226,204	1,143,325	984,447	<b>145,728,283</b>	140,219,576	Début de l'exercice
Amortization	313,756	5,440	4,958,801	685,682	294,139	712,766	116,281	75,371	<b>7,162,236</b>	8,122,034	Amortissement
Accumulated amortization on sales	(108,112)	-	(3,082,193)	(499,279)	(20,396)	-	-	(4,411)	<b>(3,714,391)</b>	(2,613,327)	Amortissement cumulé sur les cessions
End of year	2,438,318	47,422	105,576,708	3,065,012	4,794,685	30,938,970	1,259,606	1,055,407	<b>149,176,128</b>	145,728,283	Fin de l'exercice
<b>Net book value</b>	2,315,972	46,235	77,100,502	4,585,662	1,991,505	5,978,868	481,447	2,270,886	<b>94,771,077</b>	92,330,227	<b>Valeur comptable nette</b>

**United Counties of  
Prescott and Russell**

Accumulated surplus  
year ended December 31, 2016

**Comtés unis de  
Prescott et Russell**

Excédent accumulé  
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

**Schedule 3**

**Annexe 3**

	2016	2015	
	\$	\$	
<b>Reserves</b>			<b>Réserves</b>
Working capital	8,440,522	8,460,823	Fonds de roulement
Administration	372,151	372,151	Administration
Human Resources	462,072	462,072	Ressources humaines
Human Resources - WSIB	150,000	195,000	Ressources humaines - CSPAAT
Computer system	106,958	151,918	Système informatique
Public works	-	144,781	Travaux publics
Public housing	791,141	846,907	Logement public
Planning	27,942	27,942	Urbanisme
Economic development	-	6,446	Développement économique
Ambulance service	3,700,294	3,270,920	Service d'ambulance
Buildings - administration	215,545	232,000	Édifices - administration
Child Care	554,936	554,936	Service de garde
	<b>14,821,561</b>	<b>14,725,896</b>	
<b>Reserve funds</b>			<b>Fonds de réserve</b>
Human resources - involuntary departures	991,309	996,606	Ressources humaines - départs involontaires
Public works department - machinery and buildings	453,796	674,363	Service des travaux publics - équipement et bâtiments
Public works department - linear assets	861,297	2,960,648	Service des travaux publics - actifs linéaires
Public housing	613,583	607,870	Logement public
Larose Forest - operating	777,896	497,387	Forêt Larose - fonctionnement
Prescott & Russell Residence - tangible capital assets	3,095,885	2,478,690	Résidence Prescott et Russell - immobilisations corporelles
	<b>6,793,766</b>	<b>8,215,564</b>	
	<b>21,615,327</b>	<b>22,941,460</b>	
Invested in tangible capital assets	92,472,810	89,711,242	Investi dans les immobilisations corporelles
	<b>114,088,137</b>	<b>112,652,702</b>	

An amount of \$ 350,000 (\$ 550,000 in 2015) was used during the year to reimburse the unfinanced for the acquisition of a building in 2016. The operating surplus for the year ended December 31, 2016, in the amount of \$ 679,672 (\$ 1,132,455 in 2015) was transferred to the following reserves and reserve funds:

**Reserves**

Working capital - 192,983

**Reserve funds**

Prescott & Russell Residence - tangible capital assets 679,672 939,472  
**679,672 1,132,455**

From this surplus, an amount of \$ 503,000 (\$ 266,000 in 2015) had already been engaged as of December 31, 2016 for projects which were started but not completed, leaving an operating surplus of \$ 176,672 (\$ 866,455 in 2015).

Un montant de 350 000 \$ (550 000 \$ en 2015) a été utilisé au cours de l'exercice pour rembourser le non financé pour l'achat d'un bâtiment effectué en 2016. L'excédent d'opération pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 au montant de 679 672 \$ (1 132 455 \$ en 2015) a été transféré aux réserves et aux fonds de réserve suivants :

**Réserves**

Fonds de roulement

**Fonds de réserve**

Résidence Prescott et Russell - immobilisations corporelles

De cet excédent, un montant de 503 000 \$ (266 000 \$ en 2015) avait été engagé au 31 décembre 2016, pour des projets commencés mais non terminés, laissant un excédent d'opération de 176 672 \$ (866 455 \$ en 2015).

**United Counties of  
Prescott and Russell**

Statement of change in reserves  
and reserve funds  
year ended December 31, 2016

**Comtés unis de  
Prescott et Russell**

État de la variation des réserves  
et des fonds de réserve  
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

**Schedule 4**

**Annexe 4**

	2016 Budget	2016 Actual/Réel	2015 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Revenues</b>				<b>Revenus</b>
Interest and other	-	72,411	77,542	Intérêts et autres
Net transfers to operations	(5,150,900)	(1,398,544)	(4,384,645)	Transferts nets aux résultats
Change in reserves and reserve funds	(5,150,900)	(1,326,133)	(4,307,103)	Variation des réserves et fonds de réserve
Reserves and reserve funds, beginning of year	22,941,460	22,941,460	27,248,563	Réserves et fonds de réserve au début
<b>Reserves and reserve funds, end of year</b>	17,790,560	21,615,327	22,941,460	<b>Réserves et fonds de réserve à la fin</b>

**United Counties of  
Prescott and Russell**

Statement of expenses by object  
year ended December 31, 2016

**Comtés unis de  
Prescott et Russell**

État des charges par nature  
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

**Schedule 5**

**Annexe 5**

	2016 Budget	2016 Actual/Réel	2015 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Expenses</b>				<b>Charges</b>
Salaries, wages and benefits	36,443,800	<b>34,839,832</b>	34,010,911	Salaires, traitements et avantages sociaux
Debt charges - interest	139,400	<b>135,422</b>	161,031	Frais de la dette - intérêts
Materials	11,824,000	<b>14,892,608</b>	13,528,573	Matériaux
Contracted services	11,097,900	<b>11,106,531</b>	11,363,940	Services contractuels
Rents and financial expenses	308,000	<b>331,893</b>	437,281	Loyers et frais financiers
External transfers	23,722,500	<b>23,400,433</b>	26,797,469	Virements externes
				Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of tangible capital assets	7,226,000	<b>7,162,236</b>	8,122,033	
	90,761,600	<b>91,868,955</b>	94,421,238	

**United Counties of  
Prescott and Russell**

Statement of amounts to be distributed  
- Provincial Offence Act  
year ended December 31, 2016

**Comtés unis de  
Prescott et Russell**

État des montants à distribuer  
- Loi sur les infractions provinciales  
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

**Schedule 6**

**Annexe 6**

	2016 Budget	2016 Actual/Réel	2015 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Revenues</b>				<b>Revenus</b>
Fines	1,800,000	<b>1,753,465</b>	1,963,688	Amendes
Other	-	-	945	Autres
	<b>1,800,000</b>	<b>1,753,465</b>	1,964,633	
<b>Expenses</b>				<b>Charges</b>
Salaries, benefits and administrative charges	438,600	<b>450,695</b>	443,994	Salaires, avantages sociaux et frais administratifs
Materials, services and rents	729,000	<b>606,404</b>	707,396	Matériaux, services et locations
	<b>1,167,600</b>	<b>1,057,099</b>	1,151,390	
<b>Annual surplus</b>	<b>632,400</b>	<b>696,366</b>	813,243	<b>Excédent de l'exercice</b>
Amounts distributed to municipalities	-	<b>316,200</b>	195,200	Montants distribués aux municipalités
Balance payable to municipalities	632,400	<b>380,166</b>	618,043	Solde à payer aux municipalités
	<b>632,400</b>	<b>696,366</b>	813,243	

The amounts presented in this schedule reflect the revenues and expenses according to the agreement signed with the municipalities. The expenses do not include amortization of tangible capital assets.

Les montants présentés dans cette annexe représentent les revenus et les charges établis selon l'entente signée avec les municipalités. Les charges n'incluent pas l'amortissement des immobilisations corporelles.

## Independent Auditor's Report

To the Members of Council, Inhabitants and Ratepayers of the  
United Counties of Prescott and Russell

### Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements of the trust fund of the United Counties of Prescott and Russell (the "United Counties"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2016, and the statement of operations and change in net financial assets for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

### Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian public sector accounting standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### Auditor's Responsibility

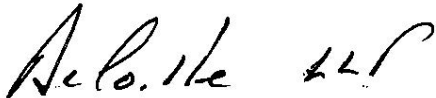
Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable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

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

### Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the trust fund of the United Counties as at December 31, 2016, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards.



Chartered Professional Accountants  
Licensed Public Accountants

April 26, 2017

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du Conseil, résidents et contribuables des  
Comtés unis de Prescott et Russell

### Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du fonds en fiducie des Comtés unis de Prescott et Russell (les « Comtés unis »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2016, et l'état des résultats et variation des actifs financiers nets pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

### Responsabilité de l'auditeur

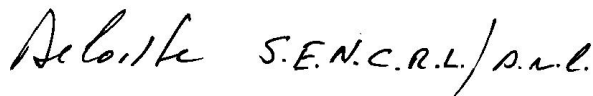
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifiions et réalisions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

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

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

### Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du fonds en fiducie des Comtés unis au 31 décembre 2016, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public.



Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

Le 26 avril 2017

**United Counties of  
Prescott and Russell**

**Trust fund**

Statement of operations and change  
in net financial assets  
year ended December 31, 2016

**Comtés unis de  
Prescott et Russell**

**Fonds en fiducie**

État des résultats et variation des actifs  
financiers nets  
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	<b>Prescott &amp; Russell Residence Résidence Prescott et Russell</b>			
	2016 Budget	2016 Actual/Réel	2015 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Revenues</b>				<b>Revenus</b>
Residents	-	142,108	109,825	Résidents
Interest earned	-	185	1,809	Intérêts gagnés
	-	142,293	111,634	
<b>Expenses</b>				<b>Charges</b>
Residents	-	145,100	121,755	Résidents
Annual deficit	-	(2,807)	(10,121)	Déficit de l'exercice
Trust fund balance, beginning of year	60,983	60,983	71,104	Solde du fonds en fiducie au début
<b>Trust fund balance, end of year</b>	60,983	58,176	60,983	<b>Solde du fonds en fiducie à la fin</b>

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

Les notes complémentaires font partie  
intégrante des états financiers.



**United Counties of  
Prescott and Russell**

**Trust fund**

Statement of financial position  
as at December 31, 2016

**Comtés unis de  
Prescott et Russell**

**Fonds en fiducie**

État de la situation financière  
au 31 décembre 2016

**Prescott & Russell Residence  
Résidence Prescott et Russell**

	2016	2015	
	\$	\$	
<b>Assets</b>			<b>Actifs</b>
Financial assets			Actifs financiers
Cash	28,176	30,983	Encaisse
Term deposits	30,000	30,000	Dépôts à terme
	<b>58,176</b>	<b>60,983</b>	
<b>Trust fund balance</b>	<b>58,176</b>	<b>60,983</b>	<b>Solde du fonds en fiducie</b>

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

Les notes complémentaires font partie  
intégrante des états financiers.

**United Counties of Prescott and Russell  
Trust fund**

Notes to the financial statements  
December 31, 2016

**Comtés unis de Prescott et Russell  
Fonds en fiducie**

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2016

---

**1. Purpose of the trust fund**

The United Counties of Prescott and Russell are responsible to manage funds for some of the residents living at the Prescott & Russell Residence.

**2. Accounting policy**

The financial statements have been prepared in accordance with Canadian public sector accounting standards.

*Basis of accounting*

Term deposits

Term deposits are accounted for at cost and are renewed on a monthly basis. As at December 31, 2016, the interest rate was 0.3% (0.3% in 2015).

Accrual basis

Expenses and related sources of financing are reported on the accrual basis of accounting. The accrual basis of accounting recognizes revenues in the period in which transactions or events occurred that gave rise to the revenues; expenses are recognized in the period the goods and services are acquired and responsibility is incurred.

**3. Statements of cash flow and of change in net financial assets not presented**

The statements of cash flow and of change in net financial assets have not been prepared since the information is readily apparent from other financial statements and related notes.

**1. But du fonds en fiducie**

Les Comtés unis de Prescott et Russell sont responsables de gérer les fonds de certains résidents qui habitent la Résidence Prescott et Russell.

**2. Méthode comptable**

Les états financiers ont été dressés selon les Normes comptables canadiennes pour le secteur public.

*Référentiel comptable*

Dépôts à terme

Les dépôts à terme sont comptabilisés au coût et sont renouvelés mensuellement. Au 31 décembre 2016, le taux d'intérêt était de 0,3% (0,3% en 2015).

Comptabilité d'exercice

Les charges et les sources de financement sont présentées selon la méthode de comptabilité d'exercice. La méthode de comptabilité d'exercice reconnaît les revenus dans la période au cours de laquelle des transactions ou des événements donnent droit aux revenus et reconnaît les charges dans la période au cours de laquelle les biens et services ont été acquis et la responsabilité a été engagée.

**3. États des flux de trésorerie et de la variation des actifs financiers nets non présentés**

Les états des flux de trésorerie et de la variation des actifs financiers nets ne sont pas présentés, car l'information est évidente à la lecture des autres états financiers et des notes complémentaires.