



Consolidated financial statements of the  
États financiers consolidés de la

**Corporation of the Township  
of Alfred and Plantagenet  
Corporation du Canton  
d'Alfred et Plantagenet**

December 31, 2013  
31 décembre 2013



# Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

December 31, 2013

## Table of contents

	Page
Independent Auditor's Report	1 - 2
Consolidated statement of operations	3
Consolidated statement of financial position	4
Consolidated statement of change in net debt	5
Consolidated statement of cash flow	6
Notes to the consolidated financial statements	7 - 15
<b>Schedules</b>	
Consolidated tangible capital assets - Schedule 1	16
Consolidated accumulated surplus - Schedule 2	17
Statement of change in reserves and reserve funds - Schedule 3	18
Statement of expenses by object - Schedule 4	19
<b>Supplementary financial information</b>	
<b>Library Board</b>	
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 - 11
<b>Schedule</b>	
Tangible capital assets - Schedule 1	12
<b>Hydro 2000 Inc.</b>	
Independent Auditor's Report	1 - 2
Statement of earnings and retained earnings	3
Balance sheet	4
Statement of cash flows	5
Notes to the financial statements	6 - 16

# Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

31 décembre 2013

## Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	
État consolidé des résultats	
État consolidé de la situation financière	
État consolidé de la variation de la dette nette	
État consolidé des flux de trésorerie	
Notes complémentaires aux états financiers consolidés	
<b>Annexes</b>	
Immobilisations corporelles consolidées - Annexe 1	
Excédent accumulé consolidé - Annexe 2	
État de la variation des réserves et des fonds de réserve - Annexe 3	
État des charges par nature - Annexe 4	
<b>Renseignements complémentaires</b>	
<b>Commission de la Bibliothèque</b>	
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	
<b>Annexe</b>	
Immobilisations corporelles - Annexe 1	
<b>Hydro 2000 Inc.</b>	
Rapport de l'auditeur indépendant	
État des résultats et bénéfices non répartis	
Bilan	
État des flux de trésorerie	
Notes complémentaires des états financiers	

## Independent Auditor's Report

To the Members of Council, Inhabitants and Ratepayers of the Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

We have audited the accompanying consolidated financial statements of the Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2013, and the consolidated statements of operations, change in net debt and cash flow for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

### *Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated 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 consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### *Auditor's Responsibility*

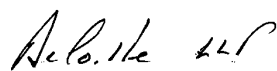
Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain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

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated 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 consolidated 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 consolidated 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 consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet as at December 31, 2013, 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, Chartered Accountants  
Licensed Public Accountants

April 22, 2014

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du Conseil, résidents et contribuables de la  
Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet qui comprennent l'état de la situation financière consolidé au 31 décembre 2013, et les états consolidés des résultats, de la variation de la dette nette 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 consolidés*

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés 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 consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

### *Responsabilité de l'auditeur*

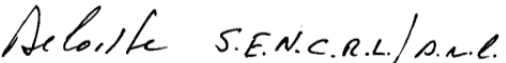
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés 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 consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés.

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 consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet au 31 décembre 2013, 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, Comptables agréés  
Experts-comptables autorisés

Le 22 avril 2014



# Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Consolidated statement of operations  
year ended December 31, 2013

# Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

État consolidé des résultats  
de l'exercice clos le 31 décembre 2013

	2013 Budget	2013 Actual/Réel	2012 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Revenues</b>				<b>Revenus</b>
Taxation - all classes	10,810,121	<b>10,981,036</b>	10,538,383	Imposition - toutes catégories
Less: Amounts received for counties and schools boards (Note 4)	(5,526,069)	<b>(5,681,707)</b>	(5,527,440)	Moins : Montants reçus pour les comtés et les conseils scolaires (note 4)
Net taxation for municipal purposes	5,284,052	<b>5,299,329</b>	5,010,943	Imposition nette pour fins municipales
User fees	2,435,537	<b>2,268,285</b>	2,310,460	Frais des usagers
Transfer payments				Paiements de transfert
Government of Canada	12,132	<b>26,993</b>	36,929	Gouvernement du Canada
Province of Ontario	1,911,855	<b>1,862,562</b>	1,947,490	Province de l'Ontario
Other municipalities	222,932	<b>224,725</b>	259,535	Autres municipalités
Licences and permits	232,000	<b>203,362</b>	269,288	Licences et permis
Investment income	48,887	<b>55,786</b>	54,139	Revenus de placements
Penalties and interest	167,300	<b>160,847</b>	159,180	Pénalités et intérêts
Gain (loss) from Hydro 2000 Inc.	-	<b>31,261</b>	(43,793)	Gain (perte) de Hydro 2000 Inc.
Rent	48,677	<b>51,689</b>	63,785	Loyer
Donations	7,810	<b>8,990</b>	12,970	Dons
Loss on sale of tangible capital assets	-	<b>(152,769)</b>	(107,920)	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Other	57,500	<b>81,274</b>	81,309	Autres
	10,428,682	<b>10,122,334</b>	10,054,315	
<b>Expenses (Schedule 4)</b>				<b>Charges (annexe 4)</b>
General government	1,198,864	<b>1,222,633</b>	1,220,292	Administration générale
Protection to person and property	2,218,884	<b>2,291,212</b>	2,191,820	Protection des personnes et des biens
Transportation services	1,857,358	<b>2,820,221</b>	2,643,740	Services de transport
Environmental services	2,847,562	<b>3,804,776</b>	3,660,614	Services environnementaux
Recreation and cultural services	1,237,414	<b>1,333,544</b>	1,433,945	Loisirs et services culturels
Planning and zoning	155,378	<b>155,403</b>	150,874	Urbanisme et mise en valeur du territoire
	9,515,460	<b>11,627,789</b>	11,301,285	
Net revenues (expenses)	913,222	<b>(1,505,455)</b>	(1,246,970)	Revenus nets (charges nettes)
<b>Other</b>				<b>Autres</b>
Transfers related to tangible capital assets				Transferts liés aux immobilisations corporelles
Government of Canada	351,006	<b>377,037</b>	260,010	Gouvernement du Canada
Province of Ontario	1,931,173	<b>904,679</b>	176,133	Province de l'Ontario
Donations	-	<b>1,476</b>	78,989	Dons
User fees	173,630	<b>126,567</b>	50,632	Frais des usagers
Transfers related to reserves and reserve funds				Transferts liés aux réserves et fonds de réserve
Interest earned on reserve funds	-	<b>25,106</b>	30,088	Intérêts gagnés sur les fonds de réserve
User fees	-	<b>119,988</b>	153,624	Frais des usagers
	2,455,809	<b>1,554,853</b>	749,476	
Annual surplus (deficit)	3,369,031	<b>49,398</b>	(497,494)	Excédent (déficit) de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	50,407,248	<b>48,993,414</b>	49,490,908	Excédent accumulé au début
<b>Accumulated surplus, end of year (Schedule 2)</b>	53,776,279	<b>49,042,812</b>	48,993,414	<b>Excédent accumulé à la fin (annexe 2)</b>

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

Les notes complémentaires font partie  
intégrante des états financiers consolidés.



**Corporation of the Township of  
Alfred and Plantagenet**

Consolidated statement of financial  
position  
as at December 31, 2013

**Corporation du Canton  
d'Alfred et Plantagenet**

État consolidé de la situation financière  
au 31 décembre 2013

	2013	2012	
	\$	\$	
<b>Assets</b>			<b>Actifs</b>
Financial assets			Actifs financiers
Cash and temporary investments	4,484,535	4,069,106	Encaisse et placements temporaires
Accounts receivable	885,669	971,578	Débiteurs
Taxes receivable	809,750	994,453	Taxes à recevoir
Investments (Note 5)	740,302	745,782	Placements (note 5)
	<b>6,920,256</b>	<b>6,780,919</b>	
<b>Liabilities</b>			<b>Passifs</b>
Accounts payable and accrued liabilities	3,090,664	3,258,309	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenues (Note 7)	1,404,819	1,445,820	Revenus reportés (note 7)
Employee benefits payable	53,381	57,504	Avantages à l'emploi à payer
Debts (Note 8)	4,505,521	4,848,822	Emprunts (note 8)
	<b>9,054,385</b>	<b>9,610,455</b>	
Net debt	<b>(2,134,129)</b>	<b>(2,829,536)</b>	Dette nette
Commitments (Note 11)			Engagements (note 11)
<b>Non-financial assets</b>			<b>Actifs non financiers</b>
Tangible capital assets (Schedule 1)	51,015,022	51,671,146	Immobilisations corporelles (annexe 1)
Inventories	125,726	117,881	Stocks
Prepaid expenses	36,193	33,923	Frais payés d'avance
	<b>51,176,941</b>	<b>51,822,950</b>	
<b>Accumulated surplus (Schedule 2)</b>	<b>49,042,812</b>	<b>48,993,414</b>	<b>Excédent accumulé (annexe 2)</b>

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

Les notes complémentaires font partie  
intégrante des états financiers consolidés.

**Corporation of the Township of  
Alfred and Plantagenet**

Consolidated statement of change in  
net debt  
year ended December 31, 2013

**Corporation du Canton  
d'Alfred et Plantagenet**

État consolidé de la variation de la  
dette nette  
de l'exercice clos le 31 décembre 2013

	2013 Budget	2013 Actual/Réel	2012 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Annual surplus (deficit)</b>	3,369,031	<b>49,398</b>	(497,494)	<b>Excédent (déficit) de l'exercice</b>
Amortization of tangible capital assets	-	<b>1,801,360</b>	1,709,704	Amortissement des immobilisations corporelles
Purchase of tangible capital assets	(3,670,643)	<b>(1,304,861)</b>	(1,650,581)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Loss on sale of tangible capital assets	-	<b>152,769</b>	107,920	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of tangible capital assets	-	<b>6,856</b>	15,000	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
Increase of inventories	-	<b>(7,845)</b>	(34,978)	Augmentation des stocks
(Increase) decrease of prepaid expenses	-	<b>(2,270)</b>	6,482	(Augmentation) diminution des frais payés d'avance
(Decrease) increase in net debt	(301,612)	<b>695,407</b>	(343,947)	(Diminution) augmentation de la dette nette
Net debt, beginning of year	(2,829,536)	<b>(2,829,536)</b>	(2,485,589)	Dette nette au début
<b>Net debt, end of year</b>	<b>(3,131,148)</b>	<b>(2,134,129)</b>	<b>(2,829,536)</b>	<b>Dette nette à la fin</b>

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

# Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Consolidated statement of cash flow  
year ended December 31, 2013

# Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

État consolidé des flux de trésorerie  
de l'exercice clos le 31 décembre 2013

	2013	2012	
	\$	\$	
<b>Operating activities</b>			<b>Activités de fonctionnement</b>
Annual surplus (deficit)	<b>49,398</b>	(466,471)	Excédent (déficit) de l'exercice
Uses:			Utilisations :
Increase in taxes receivable	-	(28,986)	Augmentation des taxes à recevoir
Decrease in accounts payable and accrued liabilities	<b>(168,060)</b>	(768,068)	Diminution des créiteurs et charges à payer
Decrease in deferred revenues	<b>(41,001)</b>	-	Diminution des revenus reportés
Decrease in employee benefits payable	<b>(4,123)</b>	-	Diminution des avantages à l'emploi à payer
Increase in inventories	<b>(7,845)</b>	(34,978)	Augmentation des stocks
Increase in prepaid expenses	<b>(2,270)</b>	-	Augmentation des frais payés d'avance
	<b>(223,299)</b>	(832,032)	
Sources:			Provenance :
Decrease in accounts receivable	<b>85,909</b>	29,946	Diminution des débiteurs
Decrease in taxes receivable	<b>184,703</b>	-	Diminution des taxes à recevoir
Increase in deferred revenues	-	287,220	Augmentation des revenus reportés
Increase in employee benefits payable	-	7,092	Augmentation des avantages à l'emploi à payer
Decrease in prepaid expenses	-	6,482	Diminution des frais payés d'avance
	<b>270,612</b>	330,740	
Non-cash operating items			Éléments de fonctionnement hors caisse
Amortization of tangible capital assets	<b>1,801,360</b>	1,709,704	Amortissement des immobilisations corporelles
Loss from sale of tangible capital assets	<b>152,769</b>	107,920	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
	<b>1,954,129</b>	1,817,624	
Net increase in cash from operating activities	<b>2,050,840</b>	849,861	Augmentation nette de l'encaisse due aux activités de fonctionnement
<b>Capital activities</b>			<b>Activités d'immobilisations</b>
Purchase of tangible capital assets	<b>(1,304,446)</b>	(1,375,141)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of tangible capital assets	<b>6,856</b>	15,000	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
	<b>(1,297,590)</b>	(1,360,141)	
<b>Investing activities</b>			<b>Activités d'investissement</b>
Decrease in investments	<b>5,480</b>	78,593	Diminution des placements
<b>Financing activities</b>			<b>Activités de financement</b>
Proceeds from debts	<b>105,000</b>	220,000	Produit d'emprunts
Debts principal repayment	<b>(448,301)</b>	(437,161)	Remboursement du capital des emprunts
	<b>(343,301)</b>	(217,161)	
Net increase (decrease) in cash and temporary investments	<b>415,429</b>	(648,848)	Augmentation (diminution) nette de l'encaisse et placements temporaires
Cash and temporary investments, beginning of year	<b>4,069,106</b>	4,717,954	Encaisse et placements temporaires au début
<b>Cash and temporary investments, end of year</b>	<b>4,484,535</b>	4,069,106	<b>Encaisse et placements temporaires à la fin</b>

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

Additional information is presented in Note 9.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 9.



# Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Notes to the consolidated financial statements  
December 31, 2013

## 1. Changes in accounting policies

On January 1, 2013, the Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet (the "Municipality") adopted Sections PS 3410, Government Transfers and PS 3510, Tax Revenue of the CPA Canada Handbook.

Section PS 3410 establishes standards on how governments should account for and report government transfers to individuals, organizations or other governments from both a transferring government and a recipient government perspective.

Section PS 3510 establishes recognition, measurement, presentation and disclosure standards relating to tax revenue reported in a government's financial statements.

The adoption of those new standards had no impact on the annual surplus nor on the accumulated surplus.

## 2. Future accounting changes

*Effective date: January 1, 2015*

### Section PS 3260, Liability for Contaminated Sites

This new Section establishes recognition, measurement and disclosure standards for liabilities relating to contaminated sites of governments or those organizations applying the *CPA Canada Public Sector Accounting Handbook*.

The Municipality is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable retrospectively with restatement.

*Effective date: January 1, 2017*

### Section PS 1201, Financial Statement Presentation

The new Section PS 1201 replaces existing Section PS 1200, *Financial Statement Presentation*, and includes a new statement of remeasurement gains and losses. The new statement will report:

- unrealized gains and losses associated with financial instruments in the fair value category;
- exchange gains and losses associated with monetary assets and monetary liabilities denominated in a foreign currency that have not been settled; and

# Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Notes complémentaires aux états financiers consolidés  
31 décembre 2013

## 1. Modifications de méthodes comptables

Le 1<sup>er</sup> janvier 2013, la Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet (la « Municipalité ») a adopté les chapitres SP 3410, Paiements de transfert et SP 3510, Recettes fiscales du Manuel de CPA Canada.

Le chapitre SP 3410 établit des normes sur la façon dont les gouvernements doivent comptabiliser et présenter les paiements de transfert versés à des particuliers, à des organisations ou à d'autres gouvernements, tant du point de vue du gouvernement cédant que de celui du gouvernement bénéficiaire.

Le chapitre SP 3510 établit les normes de comptabilisation, d'évaluation, de présentation et d'informations à fournir relatives aux recettes fiscales à inclure dans les états financiers des gouvernements.

L'adoption de ces nouvelles normes n'a eu aucune incidence sur l'excédent de l'exercice ni sur l'excédent accumulé.

## 2. Modifications comptables futures

*Date d'application : 1<sup>er</sup> janvier 2015*

### Chapitre SP 3260, « Passif au titre des sites contaminés »

Ce nouveau chapitre établit les normes de comptabilisation, d'évaluation et de présentation d'un passif au titre de sites contaminés de gouvernements ou d'organisations qui appliquent le *Manuel de comptabilité de CPA Canada pour le secteur public*.

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

*Date d'application : 1<sup>er</sup> janvier 2017*

### Chapitre SP 1201, « Présentation des états financiers »

Le nouveau chapitre SP 1201 remplace le chapitre SP 1200 existant, « *Présentation des états financiers* », et introduit un nouvel état des gains et pertes de réévaluation, dans lequel seront présentés :

- les gains et pertes non réalisés associés aux instruments financiers dans la catégorie des instruments financiers évalués à la juste valeur;
- les gains et pertes de change associés aux actifs monétaires et aux passifs monétaires libellés en devises dont le règlement reste à venir; et

## Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Notes to the consolidated financial statements  
December 31, 2013

## Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Notes complémentaires aux états financiers consolidés  
31 décembre 2013

### 2. Future accounting changes (continued)

*Effective date: January 1, 2017 (continued)*

#### Section PS 1201, Financial Statement Presentation (continued)

- amounts reclassified to the statement of operations upon derecognition or settlement; and other comprehensive income reported when a public sector entity includes the results of its government business enterprises and government business partnerships in the summary financial statements.

The Municipality is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable prospectively.

#### Section PS 2601, Foreign Currency Translation

The new Section PS 2601 replaces existing Section PS 2600, Foreign Currency Translation.

Major changes from Section PS 2600 include:

- elimination of deferral and amortization of unrealized gains and losses arising from foreign currency translation before settlement;
- withdrawal of hedge accounting as it is unnecessary under the new treatment of unrealized gains and losses; and
- separating realized and unrealized foreign exchange gains and losses and reporting them in different statements.

This new standard won't have any impact on the Municipality.

#### Section PS 3450, Financial Instruments

This new accounting standard Section PS 3450 provides comprehensive guidance on the recognition, measurement, presentation and disclosure of financial instruments, including derivatives, by government organizations.

The Municipality is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable 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.

### 2. Modifications comptables futures (suite)

*Date d'application : 1<sup>er</sup> janvier 2017 (suite)*

#### Chapitre SP 1201, « Présentation des états financiers » (suite)

- les montants reclassés dans l'état des résultats lors de la décomptabilisation ou du règlement et les autres éléments du résultat étendu comptabilisés lorsqu'une entité du secteur public présente dans ses états financiers condensés les résultats de ses entreprises publiques et de ses partenariats commerciaux.

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

#### Chapitre SP 2601, « Conversion des devises »

Le nouveau chapitre SP 2601 remplace le chapitre SP 2600 existant, « Conversion des devises ».

Les principaux changements apportés au chapitre SP 2600 comprennent :

- l'élimination du report et de l'amortissement des gains et pertes non réalisés résultant de la conversion des devises avant le règlement;
- l'élimination de la comptabilité de couverture, qui n'est plus nécessaire dans le cadre du nouveau traitement des gains et pertes non réalisés; et
- la séparation des gains et pertes de change réalisés et non réalisés et leur présentation dans des états distincts.

Cette norme n'aura aucune incidence sur la Municipalité.

#### Chapitre SP 3450, « Instruments financiers »

Ce nouveau chapitre SP 3450 fournit des indications exhaustives sur la comptabilisation, l'évaluation, la présentation et les informations à fournir relatives aux instruments financiers, y compris les dérivés, par des organismes publics.

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

## Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Notes to the consolidated financial statements  
December 31, 2013

## Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Notes complémentaires aux états financiers consolidés  
31 décembre 2013

### 3. Accounting policies (continued)

The focus of PSAB financial statements is on the financial position of the Municipality and the changes thereto. The consolidated statement of financial position reports assets and liabilities. Financial assets are available to provide resources to discharge existing liabilities or finance future operations. Net debt represents the difference between financial assets and liabilities. This information explains the Municipality's overall future revenue requirements and its ability to finance activities and meet its obligations.

#### *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 which is under the control of Council:

Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet Library Board

#### *Basis of accounting*

##### Cash and temporary investments

Cash and temporary investments are redeemable at any time. Temporary investments, which consist of the reserve funds bank accounts, are accounted for at cost.

##### 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 an 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 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, provides the change in net debt.

### 3. Méthodes comptables (suite)

L'emphase des états financiers du CCSP est sur la situation financière de la Municipalité et l'évolution de celle-ci. L'état de la situation financière consolidé présente les actifs et passifs. Les actifs financiers sont disponibles pour faire face aux obligations existantes ou financer des activités futures. La dette nette est la différence entre les actifs financiers et les passifs. Cette information donne les besoins futurs de revenus de la Municipalité et sa capacité de financer ses activités et de faire face à ses engagements.

#### *Périmètre comptable*

##### États financiers consolidés

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

Commission de la Bibliothèque de la Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

#### *Référentiel comptable*

##### Encaisse et placements temporaires

L'encaisse et les placements temporaires sont encaissables en tout temps. Les placements temporaires, qui sont constatés des comptes de banque de fonds de réserve, sont comptabilisés au coût.

##### Comptabilité d'exercice

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

##### Actifs non financiers

Les actifs non financiers ne sont pas disponibles pour rembourser les passifs et sont utilisés pour offrir des services. Ils 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 de l'exercice donnent la variation de la dette nette.

## Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Notes to the consolidated financial statements  
December 31, 2013

## Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Notes complémentaires aux états financiers consolidés  
31 décembre 2013

### 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 its estimated useful lives as follows:

Land improvements	20 - 75 years
Buildings and facilities	20 - 90 years
Vehicles	10 - 20 years
Roads	10 - 50 years
Machinery and equipment	5 - 50 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 assets are available for productive use.

Land is not amortized due to its infinite life.

The Municipality has a capitalization threshold of \$ 25,000 for civil infrastructure systems and pooled assets and \$ 10,000 for all other assets. Individual TCAs 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, meters, utility poles and fire hydrants.

#### Contribution of tangible capital assets

TCA received as contributions are recorded in the consolidated balance sheet at their fair value at the date of receipt, and that fair value is also recorded as revenue. Similarly, transfers of assets to third parties are recorded as an expense equal to the net book value of the asset 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.

#### Inventories

Inventories held for consumption are recorded at the lower of cost or replacement cost.

### 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 de l'actif. Le coût, moins la valeur résiduelle des immobilisations corporelles, est amorti selon la méthode linéaire sur les durées de vie utile avec les durées suivantes :

Améliorations aux terrains	20 - 75 ans
Bâtiments et installations	20 - 90 ans
Véhicules	10 - 20 ans
Routes	10 - 50 ans
Machines et équipements	5 - 50 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 à cause de leur durée de vie infinie.

La Municipalité a un seuil de capitalisation de 25 000 \$ pour les installations civiles et actifs regroupés et de 10 000 \$ pour tous les autres actifs. Les immobilisations corporelles avec une valeur moindre sont imputées aux charges, sauf si regroupés, lorsqu'ils représentent une valeur importante ou pour des raisons opérationnelles. Des exemples d'éléments regroupés sont des ordinateurs, compteurs, des poteaux et bornes-fontaines.

#### Dons d'immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles reçues à titre de dons sont inscrites au bilan consolidé 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.

#### Stocks

Les stocks détenus pour offrir des services sont comptabilisés au moindre du coût ou du coût de remplacement.

## Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Notes to the consolidated financial statements  
December 31, 2013

## Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Notes complémentaires aux états financiers consolidés  
31 décembre 2013

### 3. Accounting policies (continued)

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

#### Investment

The investment in the common shares of Hydro 2000 Inc. is accounted for by the modified equity method.

The note receivable is accounted for at the lower of cost and net recoverable value.

#### Deferred revenue

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

#### Government transfers

Government transfers are recognized in the period in which the events giving rise to the transfers occur, providing the transfers are authorized, eligibility criteria and stipulations are met and reasonable estimates of the amounts can be made.

#### 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 year sufficiently discloses information of all appropriate segments and therefore no additional disclosure is required.

#### Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian public sector accounting standards 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 consolidated financial statements requiring management to make estimates include the provision for doubtful accounts in respect of receivables, the useful life of tangible capital assets and the amount of accrued liabilities. Actual results could differ from these estimates.

### 3. Méthodes comptables (suite)

#### *Référentiel comptable (suite)*

#### Placement

Le placement dans les actions ordinaires de Hydro 2000 Inc. est comptabilisé selon la méthode modifiée de la comptabilisation à la valeur de consolidation.

Le billet à recevoir est comptabilisé au moindre du coût et de la valeur de recouvrement nette.

#### 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.

#### Transferts des gouvernements

Les transferts des gouvernements sont reconnus comme revenus dans l'exercice au cours duquel les services sont rendus, que les transferts sont autorisés, que les critères d'admissibilité et les stipulations soient respectés et qu'une estimation raisonnable des montants peut être effectuée.

#### 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.

#### Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur des revenus et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. 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, la durée de vie utile des immobilisations corporelles ainsi que le montant des charges à payer. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

## Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Notes to the consolidated financial  
statements

December 31, 2013

## Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Notes complémentaires aux états financiers  
consolidés

31 décembre 2013

### 4. Operations of the United Counties of Prescott and Russell and the school boards

The taxation of the United Counties of  
Prescott and Russell and the school  
boards is comprised of the following:

	United Counties/ Comtés unis	School boards/ Conseils scolaires	Total
	\$	\$	\$
<b>2013</b>			
Taxation	3,569,653	1,956,416	5,526,069
Supplementary taxes	168,117	94,921	263,038
Taxes written-off	(70,122)	(37,278)	(107,400)
	<b>3,667,648</b>	<b>2,014,059</b>	<b>5,681,707</b>

2012

Taxation	3,462,462	1,879,367	5,341,829
Supplementary taxes	268,058	143,282	411,340
Taxes written-off	(117,086)	(108,643)	(225,729)
	<b>3,613,434</b>	<b>1,914,006</b>	<b>5,527,440</b>

### 5. Investments

	2013	2012
	\$	\$
<i>Hydro 2000 Inc.</i>		
100% of the common shares	660,561	629,300
Note receivable, 5.5%, payable until December 2015 in semi-annual payments of \$ 21,324 including interest	79,741	116,482
	<b>740,302</b>	<b>745,782</b>

### 6. Bank loan

The Municipality has an authorized line  
of credit of \$ 500,000, at prime rate,  
renewable in July 2015, which remains  
unused at year-end.

### 4. Activités des Comtés unis de Prescott et Russell et des conseils scolaires

L'imposition des Comtés unis de Prescott et Russell  
et des conseils scolaires est composée des éléments  
suivants :

2013

Imposition	
Taxes supplémentaires	
Taxes annulées	

2012

Imposition	
Taxes supplémentaires	
Taxes annulées	

### 5. Placements

	2013	2012
	\$	\$
<i>Hydro 2000 Inc.</i>		
100% des actions ordinaires	660,561	629,300
Billet à recevoir, 5,5%, remboursable jusqu'en décembre 2015 par versements semi-annuels de 21 324 \$ incluant les intérêts	79,741	116,482
	<b>740,302</b>	<b>745,782</b>

### 6. Emprunt bancaire

La Municipalité dispose d'une marge de crédit  
autorisée de 500 000 \$, au taux préférentiel,  
renouvelable en juillet 2015, dont la totalité n'était pas  
encore utilisée en fin d'exercice.

## Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Notes to the consolidated financial  
statements  
December 31, 2013

## Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Notes complémentaires aux états financiers  
consolidés  
31 décembre 2013

### 7. Deferred revenues

	2013	2012	
	\$	\$	
Development charges	1,344,900	1,270,149	Frais de développement
Parkland	34,542	48,151	Parcs
Other	25,377	127,520	Autres
	<b>1,404,819</b>	<b>1,445,820</b>	

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

Amounts received	676,111	807,419	Montants reçus
Investment income	17,077	34,229	Revenus de placements
Deferred revenues recognized	<b>(734,189)</b>	<b>(554,428)</b>	Revenus constatés
	<b>(41,001)</b>	<b>287,220</b>	
Deferred revenues, beginning of year	<b>1,445,820</b>	<b>1,158,600</b>	Revenus reportés au début
Deferred revenues, end of year	<b>1,404,819</b>	<b>1,445,820</b>	Revenus reportés à la fin

### 7. Revenus reportés

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

### 8. Debts

	2013	2012	
	\$	\$	
Debts incurred by the Municipality with interest between 1.27% and 6%, maturing between 2014 and 2051	4,523,231	4,875,015	Emprunts contractés par la Municipalité portant intérêt entre 1,27% et 6%, échéant entre 2014 et 2051
Of the debts shown above, the responsibility for payment of principal and interest charges for tile drainage loans have an interest of 6%, maturing between 2014 and 2017, is assumed by individuals. At the end of the year, the outstanding principal amount is	<b>(17,710)</b>	<b>(26,193)</b>	Des emprunts contractés ci-dessus, la responsabilité pour le remboursement du capital et de l'intérêt pour des prêts relatifs au drainage au moyen de tuyaux portant intérêt à 6%, échéant entre 2014 et 2017, est assumée par des individus. À la fin de l'exercice, le montant non échu est de
	<b>4,505,521</b>	<b>4,848,822</b>	

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

	From/de 2014 to/à 2018	From/de 2019 to/à 2023	
General taxation	759,000	211,341	Imposition générale
User charges	266,422	246,124	Frais des usagers
Sanitary sewers special charges	32,593	-	Redevances spéciales des égouts sanitaires
	<b>1,058,015</b>	<b>457,465</b>	

### 8. Emprunts

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



## Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Notes to the consolidated financial statements  
December 31, 2013

## Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Notes complémentaires aux états financiers consolidés  
31 décembre 2013

### 8. Debts (continued)

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

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

#### *Non-cash transactions*

During the year, capital assets were acquired at an aggregate cost of \$ 1,304,861 (\$ 1,375,141 in 2012) of which \$ 263,600 (\$ 275,440 in 2012) were paid after year-end and \$ 1,041,261 (\$ 1,099,701 in 2012) were paid during the year.

### 10. Pension agreements

The Municipality makes contributions to the Ontario Municipal Employees Retirement System ("OMERS"), a multi-employer plan, which for 2013, was on behalf of 34 members (32 in 2012) 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 2013 was \$ 149,895 (\$ 136,878 in 2012) for current services and is included as an expense in the consolidated statement of operations.

### 11. Commitments

#### *Ontario Clean Water Agency*

The Municipality has entered into an agreement with the Ontario Clean Water Agency to maintain and operate the water treatment and distribution systems. A three year contract was signed in 2012. The total estimated amounts payable in the next year is \$ 896,000.

#### *Waste and recycling collection*

The Municipality entered into agreements for solid waste and recycling collection. The agreements were signed in April 2012 and expires in March 2015. The total estimated amounts payable in the next two years is \$ 743,000.

### 8. Emprunts (suite)

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.

### 9. Renseignements complémentaires à l'état les 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 1 304 861 \$ (1 375 141 \$ en 2012), dont 263 600 \$ (275 440 \$ en 2012) ont été payés après la fin d'exercice et 1 041 261 \$ (1 099 701 \$ en 2012) ont été payés au cours de l'exercice.

### 10. Régimes de pension

La Municipalité fait des contributions au Régime de retraite des employés municipaux de l'Ontario (« RREMO »), un régime interemployeurs, qui, pour 2013, était pour 34 des membres (32 en 2012) 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 2013 était de 149 895 \$ (136 878 \$ en 2012) pour services courants et est inclus dans les charges à l'état consolidé des résultats.

### 11. Engagements

#### *Agence ontarienne des eaux*

La Municipalité s'est engagée auprès de l'Agence ontarienne des eaux pour l'opération et la maintenance de ses installations de traitement et de distribution d'eau. Un contrat de trois ans a été signé en 2012. Les déboursés totaux au cours du prochain exercice ont été estimés à 896 000 \$.

#### *Collecte de déchets et recyclage*

La Municipalité a signé des ententes pour la collecte de déchets et recyclage. Ces ententes ont été signées en avril 2012 et viennent à échéance en mars 2015. Les déboursés totaux prévus au cours des deux prochains exercices ont été estimés à 743 000 \$.



## Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Notes to the consolidated financial statements  
December 31, 2013

---

### 12. Budget amounts

The initial operating budget approved by the Municipality is reflected on the consolidated 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. As well, the Municipality does not budget activity within reserves and reserve funds, with the exception being those transactions, which affect either operations or tangible capital assets. Budget figures have been reclassified to comply with PSAS reporting requirements.

## Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Notes complémentaires aux états financiers consolidés  
31 décembre 2013

---

### 12. Chiffres du budget

Le budget initial de fonctionnement approuvé par la Municipalité est présenté dans l'état consolidé 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. De plus, la Municipalité ne budgete pas de transactions dans les réserves et les fonds de réserve sauf les transferts avec le fonctionnement ou les immobilisations corporelles. Les chiffres du budget ont été reclassés afin de se conformer aux exigences des NCSP.



# Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Consolidated tangible capital assets  
year ended December 31, 2013

# Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Immobilisations corporelles consolidées  
de l'exercice clos 31 décembre 2013

## Schedule 1

## Annexe 1

	Land and land improvements/ Terrain et améliorations aux terrains	Buildings and facilities/ Bâtiments et installations	Vehicles/ Véhicules	Roads/ Routes	Machinery and equipment/ Machines et équipements	Assets under construction/ Construction en cours	2013	2012	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
<b>Cost</b>									<b>Coût</b>
Beginning of year	3,263,555	52,192,105	2,452,512	17,592,969	3,258,807	33,065	<b>78,793,013</b>	77,474,882	Début de l'exercice
Purchases	77,598	53,855	51,275	855,179	255,865	11,089	<b>1,304,861</b>	1,650,581	Acquisitions
Sales	-	(40,499)	(97,044)	(727,815)	(144,096)	-	<b>(1,009,454)</b>	(332,450)	Cessions
Transfers	-	622,468	-	(622,468)	16,065	(16,065)	-	-	Transferts
End of year	3,341,153	52,827,929	2,406,743	17,097,865	3,386,641	28,089	<b>79,088,420</b>	78,793,013	Fin de l'exercice
<b>Accumulated amortization</b>									<b>Amortissement cumulé</b>
Beginning of year	1,004,331	12,756,761	1,063,658	10,645,458	1,651,659	-	<b>27,121,867</b>	25,621,693	Début de l'exercice
Amortization	73,261	1,171,532	164,028	164,809	227,730	-	<b>1,801,360</b>	1,709,704	Amortissement
Accumulated amortization on sales	-	(20,955)	(81,625)	(611,892)	(135,357)	-	<b>(849,829)</b>	(209,530)	Amortissement cumulé sur les cessions
End of year	1,077,592	13,907,338	1,146,061	10,198,375	1,744,032	-	<b>28,073,398</b>	27,121,867	Fin de l'exercice
<b>Net book value</b>	2,263,561	38,920,591	1,260,682	6,899,490	1,642,609	28,089	<b>51,015,022</b>	51,671,146	<b>Valeur comptable nette</b>

## Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet

Consolidated accumulated surplus  
year ended December 31, 2013

## Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Excédent accumulé consolidé  
de l'exercice clos le 31 décembre 2013

### Schedule 2

### Annexe 2

	2013	2012	
	\$	\$	
<b>Reserves</b>			<b>Réserves</b>
Working capital	594,592	541,635	Fonds de roulement
			Charges futures de nature capital pour
Ward future capital expenses	108,464	132,683	les quartiers
Waterworks	150,850	223,120	Adduction d'eau
Sewers	54,877	54,877	Réseaux d'égouts
	<b>908,783</b>	<b>952,315</b>	
<b>Reserve funds</b>			<b>Fonds de réserve</b>
Current purposes			Besoins courants
Sewers	567	49,321	Réseaux d'égouts
Future capital expenses			Charges futures de nature capitale
Waterworks	894,727	689,419	Adduction d'eau
Sewers	800,044	704,550	Réseaux d'égouts
Landfill site	237,377	508,699	Site d'enfouissement
	<b>1,932,715</b>	<b>1,951,989</b>	
	<b>2,841,498</b>	<b>2,904,304</b>	
<b>Operating</b>			<b>Fonctionnement</b>
. for decrease of taxation	62,785	193,611	. pour la réduction de l'imposition
. for (increase) decrease of user charges of sewers	(259,920)	15,360	. pour (l'augmentation) la réduction de redevances des usagers des réseaux d'égouts
. for decrease of user charges of waterworks	26,710	74,302	. pour la réduction des frais des usagers de l'adduction d'eau
. Library Board	23,972	8,233	. Commission de la Bibliothèque
. Community Access Program	13,402	10,906	. Programme d'Accès Communautaire
	<b>(133,051)</b>	<b>302,412</b>	
Invested in tangible capital assets	46,509,501	46,822,324	Investi dans les immobilisations corporelles
Unfinanced tangible capital assets	(129,678)	(129,678)	Immobilisations corporelles non financées
Unfinanced landfill site provision	(1,444,857)	(1,413,834)	Provision pour site d'enfouissement non financée
Unfinanced internal loan	(205,828)	(237,896)	Dette interne non financée
Unused transfer payments	864,925	-	Paiement de transfert non utilisé
Investments (Note 5)	740,302	745,782	Placements (note 5)
	<b>46,334,365</b>	<b>45,786,698</b>	
	<b>49,042,812</b>	<b>48,993,414</b>	



**Corporation of the Township  
of Alfred and Plantagenet**  
Statement of change in reserves  
and reserve funds  
year ended December 31, 2013

**Corporation du Canton  
d'Alfred et Plantagenet**  
État de la variation des réserves et des  
fonds de réserve  
de l'exercice clos le 31 décembre 2013

**Schedule 3**

**Annexe 3**

	2013	2012	
	\$	\$	
<b>Revenues</b>			<b>Revenus</b>
Investments	25,106	30,088	Placements
User fees	119,988	153,624	Frais des usagers
	<b>145,094</b>	183,712	
Net transfers to operating	<b>(207,900)</b>	(127,311)	Transferts nets au fonctionnement
Change in reserves and reserve funds	<b>(62,806)</b>	56,401	Variation des réserves et des fonds de réserve
Reserves and reserve funds, beginning of year	<b>2,904,304</b>	2,847,903	Réserves et fonds de réserve au début
<b>Reserves and reserve funds, end of year</b>	<b>2,841,498</b>	2,904,304	<b>Réserves et fonds de réserve à la fin</b>



**Corporation of the Township  
of Alfred and Plantagenet**

Statement of expenses by object  
year ended December 31, 2013

**Corporation du Canton  
d'Alfred et Plantagenet**

État des charges par nature  
de l'exercice clos le 31 décembre 2013

**Schedule 4**

**Annexe 4**

	2013 Budget	2013 Actual/Réel	2012 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Expenses</b>				<b>Charges</b>
Salaries, wages and benefits	2,752,517	<b>2,666,807</b>	2,624,666	Salaires, traitements et avantages sociaux
Interest	195,934	<b>193,033</b>	202,513	Intérêts
Materials	3,298,477	<b>3,361,989</b>	2,993,865	Matériaux
Contracted services	3,120,892	<b>3,459,328</b>	3,626,719	Services contractuels
Rents and financial expenses	117,580	<b>108,955</b>	113,988	Loyers et frais financiers
External transfers	30,060	<b>36,317</b>	29,830	Transferts externes
				Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of tangible capital assets	-	<b>1,801,360</b>	1,709,704	
	9,515,460	<b>11,627,789</b>	11,301,285	



Deloitte LLP  
300 McGill Street  
Hawkesbury, Ontario  
K6A 1P8

Tel.: 613-632-4178  
Fax: 613-632-7703  
www.deloitte.ca

## Independent Auditor's Report

To the Board of Members of the Corporation of the  
Township of Alfred and Plantagenet Library Board

We have audited the accompanying financial statements of the Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet Library Board (the "Board"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2013, 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 qualified audit opinion.

### *Basis for Qualified Opinion*

Like many charitable organizations, the Board derives revenues from public donations and fundraising activities for which the completeness is not susceptible of satisfactory audit verification. Accordingly, our audit of these revenues was limited to the amounts recorded in the records of the Board and we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to revenues, accumulated surplus and assets.

### *Qualified opinion*

In our opinion, except for the impact of the problem described in the Basis for Qualified Opinion paragraph, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Board as at December 31, 2013, 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, Chartered Accountants  
Licensed Public Accountants

April 8, 2014

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du Conseil de la Commission de la Bibliothèque  
de la Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Commission de la Bibliothèque de la Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet (la « Commission ») qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2013, 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.

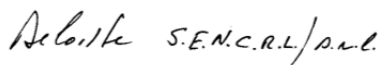
Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit assortie d'une réserve.

### *Fondement de l'opinion avec réserve*

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes de bienfaisance, la Commission tire des revenus de dons du public et d'activités de prélèvement de fonds pour lesquels il n'est pas possible d'auditer de façon satisfaisante s'ils ont tous été comptabilisés. Par conséquent, notre audit de ces revenus s'est limité aux montants comptabilisés dans les livres de la Commission et nous n'avons pu déterminer si certains redressements auraient dû être apportés aux montants de revenus, des excédents accumulés et de l'actif.

### *Opinion avec réserve*

À notre avis, à l'exception des incidences du problème décrit dans le paragraphe de Fondement de l'opinion avec réserve, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Commission au 31 décembre 2013, 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, Comptables agréés  
Experts-comptables autorisés

Le 8 avril 2014



**Corporation of the Township  
of Alfred and Plantagenet  
Library Board**

Statement of operations  
year ended December 31, 2013

**Corporation du Canton  
d'Alfred et Plantagenet  
Commission de la Bibliothèque**

État des résultats  
de l'exercice clos le 31 décembre 2013

	2013 Budget	2013 Actual/Réel	2012 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Revenues</b>				<b>Revenus</b>
Transfer payments				Paiements de transfert
Government of Canada	672	<b>672</b>	24,899	Gouvernement du Canada
Grant of Province of Ontario	15,665	<b>17,089</b>	35,465	Subvention de la Province de l'Ontario
Municipal contribution	291,583	<b>291,583</b>	276,510	Contribution municipale
User fees	24,030	<b>24,030</b>	-	Frais des usagers
Other	42,074	<b>32,543</b>	112,477	Autres
	<b>374,024</b>	<b>365,917</b>	<b>449,351</b>	
<b>Expenses</b>				<b>Charges</b>
Administration	47,559	<b>62,388</b>	73,130	Administration
Amortization of tangible capital assets	-	<b>67,890</b>	68,031	Amortissement des immobilisations corporelles
Books and subscriptions	4,641	<b>4,473</b>	3,747	Livres et abonnements
Maintenance and equipment	28,997	<b>22,370</b>	43,666	Entretien et équipement
Rent	28,050	<b>24,777</b>	24,463	Loyer
Salaries and benefits	185,488	<b>182,141</b>	182,067	Salaires et avantages sociaux
	<b>294,735</b>	<b>364,039</b>	<b>395,104</b>	
Annual surplus	79,289	<b>1,878</b>	54,247	Excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	545,395	<b>545,395</b>	491,148	Excédent accumulé au début
<b>Accumulated surplus, end of year</b>	<b>624,684</b>	<b>547,273</b>	<b>545,395</b>	<b>Excédent accumulé à la fin</b>
<b>Consists of:</b>				<b>Composé de :</b>
Operating - General	8,233	<b>23,971</b>	8,233	Fonctionnement - Général
Operating - Community Access Program (CAP)	10,906	<b>13,403</b>	10,906	Fonctionnement - Programme d'accès Communautaire (PAC)
Reserves - Library	44,620	<b>39,753</b>	26,869	Réserves - Bibliothèque
Reserves - CAP	15,481	<b>15,481</b>	12,126	Réserves - PAC
Invested in tangible capital assets	545,444	<b>454,665</b>	487,261	Investi dans les immobilisations corporelles
	<b>624,684</b>	<b>547,273</b>	<b>545,395</b>	

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.





**Corporation of the Township  
of Alfred and Plantagenet  
Library Board**

Statement of financial position  
as at December 31, 2013

**Corporation du Canton  
d'Alfred et Plantagenet**

**Commission de la Bibliothèque**  
État de la situation financière  
au 31 décembre 2013

	2013	2012	
	\$	\$	
<b>Assets</b>			<b>Actifs</b>
Financial assets			Actifs financiers
Receivable from the Municipality	92,608	58,134	À recevoir de la Municipalité
<b>Non-financial assets</b>			<b>Actifs non financiers</b>
Tangible capital assets (Schedule 1)	454,665	487,261	Immobilisations corporelles (annexe 1)
<b>Accumulated surplus</b>	<b>547,273</b>	<b>545,395</b>	<b>Excédent accumulé</b>

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

Les notes complémentaires font partie  
intégrante des états financiers.



**Corporation of the Township  
of Alfred and Plantagenet  
Library Board**

Statement of change in net financial  
assets  
year ended December 31, 2013

**Corporation du Canton  
d'Alfred et Plantagenet**

**Commission de la Bibliothèque**  
État de la variation des actifs financiers  
nets  
de l'exercice clos le 31 décembre 2013

	2013 Budget	2013 Actual/Réel	2012 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Annual surplus</b>	79,289	<b>1,878</b>	54,247	<b>Excédent de l'exercice</b>
Amortization of tangible capital assets	-	<b>67,890</b>	68,031	Amortissement des immobilisations corporelles
Purchase of tangible capital assets	(58,183)	<b>(35,294)</b>	(120,844)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Increase in net financial assets	21,106	<b>34,474</b>	1,434	Augmentation des actifs financiers nets
Net financial assets, beginning of year	58,134	<b>58,134</b>	56,700	Actifs financiers nets au début
<b>Net financial assets, end of year</b>	79,240	<b>92,608</b>	58,134	<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.



**Corporation of the Township  
of Alfred and Plantagenet  
Library Board**

Statement of cash flow  
year ended December 31, 2013

**Corporation du Canton  
d'Alfred et Plantagenet  
Commission de la Bibliothèque**

État des flux de trésorerie  
de l'exercice clos le 31 décembre 2013

	2013	2012	
	\$	\$	
<b>Operating activities</b>			<b>Activités de fonctionnement</b>
Annual surplus	1,878	54,247	Excédent de l'exercice
Uses:			Utilisations :
Increase in receivable from the Municipality	(34,474)	(1,434)	Augmentation du recevable de la Municipalité
Non-cash operating charges			Éléments de fonctionnement hors caisse
Amortization of tangible capital assets	67,890	68,031	Amortissement des immobilisations corporelles
Net increase in cash from operating activities	35,294	120,844	Augmentation nette de l'encaisse due aux activités de fonctionnement
<b>Capital activities</b>			<b>Activités d'immobilisations</b>
Purchase of tangible capital assets	(35,294)	(120,844)	Acquisition d'immobilisations corporelles
<b>Net change in cash being cash, end of year</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>Variation nette de l'encaisse étant l'encaisse à la fin de l'exercice</b>

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

Les notes complémentaires font partie  
intégrante des états financiers.

# Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet Library Board

Notes to the financial statements  
December 31, 2013

# Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet Commission de la Bibliothèque

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2013

## 1. Changes in accounting policies

On January 1, 2013, the Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet Library Board (the "Board") adopted Section PS 3410 Government Transfers of the CPA Canada Handbook.

Section PS 3410 establishes standards on how governments should account for and report government transfers to individuals, organizations and other governments from both a transferring government and a recipient government perspective.

The adoption of this new standard had no impact on the annual surplus nor on the accumulated surplus.

## 2. Future accounting changes

*Effective date: January 1, 2015*

### Section PS 3260, Liability for Contaminated Sites

This new Section establishes recognition, measurement and disclosure standards for liabilities relating to contaminated sites of governments and those organizations applying the *CPA Canada Public Sector Accounting Handbook*.

This new standard won't have any impact on the Board.

*Effective date: January 1, 2017*

### Section PS 1201, Financial Statement Presentation

The new Section PS 1201 replaces existing Section PS 1200, *Financial Statement Presentation*, and includes a new statement of remeasurement gains and losses. The new statement will report:

- unrealized gains and losses associated with financial instruments in the fair value category;
- exchange gains and losses associated with monetary assets and monetary liabilities denominated in a foreign currency that have not been settled; and

## 1. Modifications de méthodes comptables

Le 1<sup>er</sup> janvier 2013, la Commission de la bibliothèque de la Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet (la « Commission ») a adopté le chapitre SP 3410 Paiements de transfert du Manuel CPA Canada.

Le chapitre SP 3410 établit des normes sur la façon dont les gouvernements doivent comptabiliser et présenter les paiements de transfert versés à des particuliers, à des organisations ou à d'autres gouvernements, tant du point de vue du gouvernement cédant que de celui du gouvernement bénéficiaire.

L'adoption de cette nouvelle norme n'a eu aucune incidence sur l'excédent de l'exercice ni sur l'excédent accumulé.

## 2. Modifications comptables futures

*Date d'application : 1<sup>er</sup> janvier 2015*

### Chapitre SP 3260, « Passif au titre des sites contaminés »

Ce nouveau chapitre établit les normes de comptabilisation, d'évaluation et de présentation d'un passif au titre de sites contaminés de gouvernements ou d'organisations qui appliquent le *Manuel de comptabilité de CPA Canada pour le secteur public*.

Cette nouvelle norme n'aura aucune incidence sur la Commission.

*Date d'application : 1<sup>er</sup> janvier 2017*

### Chapitre SP 1201, « Présentation des états financiers »

Le nouveau chapitre SP 1201 remplace le chapitre SP 1200 existant, « Présentation des états financiers », et introduit un nouvel état des gains et pertes de réévaluation, dans lequel seront présentés :

- les gains et pertes non réalisés associés aux instruments financiers dans la catégorie des instruments financiers évalués à la juste valeur;
- les gains et pertes de change associés aux actifs monétaires et aux passifs monétaires libellés en devises dont le règlement reste à venir; et

## Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet Library Board

Notes to the financial statements  
December 31, 2013

## Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet Commission de la Bibliothèque

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2013

### 2. Future accounting changes (continued)

*Effective date: January 1, 2017 (continued)*

#### Section PS 1201, Financial Statement Presentation (continued)

- amounts reclassified to the statement of operations upon derecognition or settlement; and other comprehensive income reported when a public sector entity includes the results of its government business enterprises and government business partnerships in the summary financial statements.

The Board is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable prospectively.

#### Section PS 2601, Foreign Currency Translation

The new Section PS 2601 replaces existing Section PS 2600, Foreign Currency Translation.

Major changes from Section PS 2600 include:

- elimination of deferral and amortization of unrealized gains and losses arising from foreign currency translation before settlement;
- withdrawal of hedge accounting as it is unnecessary under the new treatment of unrealized gains and losses; and
- separating realized and unrealized foreign exchange gains and losses and reporting them in different statements.

This new standard won't have any impact on the Board.

#### Section PS 3450, Financial Instruments

This new accounting standard Section PS 3450 provides comprehensive guidance on the recognition, measurement, presentation and disclosure of financial instruments, including derivatives, by government organizations.

The Board is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable prospectively.

### 2. Modifications comptables futures (suite)

*Date d'application : 1<sup>er</sup> janvier 2017 (suite)*

#### Chapitre SP 1201, « Présentation des états financiers » (suite)

- les montants reclassés dans l'état des résultats lors de la décomptabilisation ou du règlement et les autres éléments du résultat étendu comptabilisés lorsqu'une entité du secteur public présente dans ses états financiers condensés les résultats de ses entreprises publiques et de ses partenariats commerciaux.

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

#### Chapitre SP 2601, « Conversion des devises »

Le nouveau chapitre SP 2601 remplace le chapitre SP 2600 existant, « Conversion des devises ».

Les principaux changements apportés au chapitre SP 2600 comprennent :

- l'élimination du report et de l'amortissement des gains et pertes non réalisés résultant de la conversion des devises avant le règlement;
- l'élimination de la comptabilité de couverture, qui n'est plus nécessaire dans le cadre du nouveau traitement des gains et pertes non réalisés; et
- la séparation des gains et pertes de change réalisés et non réalisés et leur présentation dans des états distincts.

Cette nouvelle norme n'aura aucune incidence sur la Commission.

#### Chapitre SP 3450, « Instruments financiers »

Ce nouveau chapitre SP 3450 fournit des indications exhaustives sur la comptabilisation, l'évaluation, la présentation et les informations à fournir relatives aux instruments financiers, y compris les dérivés, par des organismes publics.

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

# Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet Library Board

Notes to the financial statements  
December 31, 2013

# Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet Commission de la Bibliothèque

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2013

## 3. Accounting policies

The financial statements of the Board are the representation of management prepared in accordance with Canadian Public Sector Accounting Standards as recommended by the Public Sector Accounting Board (PSAB) of the Chartered Professional Accountants of Canada (CPA Canada).

The focus of PSAB financial statements is on the financial position of the Board 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 Board are the difference between financial assets and liabilities. This information explains the Board's 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 Board.

### *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 an 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 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, provides the change in net financial assets.

## 3. Méthodes comptables

Les états financiers de la Commission sont des représentations de la direction présentées selon les Normes comptables canadiennes pour le secteur public établies par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) des Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada).

L'emphase des états financiers du CCSP est sur la situation financière de la Commission 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 de la Commission sont la différence entre les actifs financiers et les passifs. Cette information donne les besoins futurs de revenus de la Commission 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, réserves et des fonds de réserve et les variations des investissements dans les immobilisations corporelles de la Commission.

### *Référentiel comptable*

#### Comptabilité d'exercice

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

#### Actifs non financiers

Les actifs non financiers ne sont pas disponibles pour rembourser les passifs et sont utilisés pour offrir des services. Ils 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 de l'exercice donnent la variation des actifs financiers nets.

**Corporation of the Township  
of Alfred and Plantagenet  
Library Board**

Notes to the financial statements  
December 31, 2013

**Corporation du Canton  
d'Alfred et Plantagenet  
Commission de la Bibliothèque**

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2013

**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:

Machinery and equipment	7 - 50 years
Land improvements	20 years
Buildings and facilities	50 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 assets are available for productive use.

Land is not amortized due to its infinite life.

The Board has a capitalization threshold of \$ 25,000 for pooled assets and \$ 10,000 for all other assets. Individual TCAs of lesser value are expensed, unless they are pooled because, collectively, they have significant value, or for operational reasons.

Contribution of tangible capital assets

TCA received as contributions are recorded in the balance sheet at their fair value at the date of receipt, and that fair value is also recorded as revenue. Similarly, transfers of assets to third parties are recorded as an expense equal to the net book value of the asset as of the date of transfer.

Government transfers

Government transfers are recognized in the period in which the events giving rise to the transfers occur, providing the transfers are authorized, eligibility criteria and stipulations are met and reasonable estimates of the amounts can be made.

**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 de l'actif. Le coût, moins la valeur résiduelle des immobilisations corporelles, est amorti selon la méthode linéaire sur les durées de vie utiles avec les durées suivantes :

Machines et équipement	7 - 50 ans
Améliorations des terrains	20 ans
Bâtiments et installations	50 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 à cause de leur durée de vie infinie.

La Commission a un seuil de capitalisation de 25 000 \$ pour les actifs regroupés et de 10 000 \$ pour tous les autres actifs. Les immobilisations corporelles avec une valeur moindre sont imputées aux charges, sauf si regroupés, lorsqu'ils représentent une valeur importante ou pour des raisons opérationnelles.

Dons d'immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles reçues à titre de dons sont inscrites au bilan à leur 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.

Transferts des gouvernements

Les transferts des gouvernements sont reconnus comme revenus dans l'exercice au cours duquel les services sont rendus, que les transferts soient autorisés, que les critères d'admissibilité et les stipulations soient respectés et qu'une estimation raisonnable des montants peut être effectuée.

## Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet Library Board

Notes to the financial statements  
December 31, 2013

## Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet Commission de la Bibliothèque

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2013

### 3. Accounting policies (continued)

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

#### Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian public sector accounting standards 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 useful lives of tangible capital assets. Actual results could differ from these estimates.

### 4. Pension agreements

The Board makes contributions to the Ontario Municipal Employees Retirement System ("OMERS"), a multi-employer plan, which for 2013, was on behalf of 3 members (3 in 2012) 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 2013 was \$ 8,800 (\$ 8,182 in 2012) for current service and is included as an expense in the statement of operations.

### 3. Méthodes comptables (suite)

#### *Référentiel comptable (suite)*

#### Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des revenus 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 les durées de vie utiles des immobilisations corporelles. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

### 4. Régimes de pension

La Commission fait des contributions au Régime de retraite des employés municipaux de l'Ontario (« RREMO »), un régime interemployeurs, qui, pour 2013, était pour 3 des membres (3 en 2012) 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 2013 était de 8 800 \$ (8 182 \$ en 2012) pour services courants et est inclus dans les charges à l'état des résultats.





**Corporation of the Township  
of Alfred and Plantagenet  
Library Board**

**Corporation du Canton  
d'Alfred et Plantagenet  
Commission de la  
Bibliothèque**  
Immobilisations corporelles  
de l'exercice clos le  
31 décembre 2013

Tangible capital assets

year ended December 31, 2013

**Schedule 1**

**Annexe 1**

	Land/ Terrain	Land improve- ments/ Améliorations des terrains	Buildings and facilities/ Bâtiments et installations	Machinery and equipment/ Machines et équipement	2013	2012	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
<b>Cost</b>							<b>Coût</b>
Beginning of year	69,143	11,317	384,505	624,902	<b>1,089,867</b>	975,223	Début de l'exercice
Purchases	-	-	-	35,294	<b>35,294</b>	120,844	Acquisitions
Sales	-	-	-	(111,404)	<b>(111,404)</b>	(6,200)	Cessions
End of year	69,143	11,317	384,505	548,792	<b>1,013,757</b>	1,089,867	Fin de l'exercice
<b>Accumulated amortization</b>							<b>Amortissement accumulé</b>
Beginning of year	-	3,537	195,905	403,164	<b>602,606</b>	540,775	Début de l'exercice
Amortization	-	566	7,690	59,634	<b>67,890</b>	68,031	Amortissement
Accumulated amortization on sales	-	-	-	(111,404)	<b>(111,404)</b>	(6,200)	Amortissement accumulé sur les cessions
End of year	-	4,103	203,595	351,394	<b>559,092</b>	602,606	Fin de l'exercice
<b>Net book value</b>	69,143	7,214	180,910	197,398	<b>454,665</b>	487,261	<b>Valeur comptable nette</b>



Deloitte LLP  
300 McGill Street  
Hawkesbury, Ontario  
K6A 1P8

Tel.: 613-632-4178  
Fax: 613-632-7703  
www.deloitte.ca

## Independent Auditor's Report

To the Directors of Hydro 2000 Inc.

We have audited the accompanying financial statements of Hydro 2000 Inc., which comprise the balance sheet as at December 31, 2013, and the statements of earnings and retained earnings and of cash flows 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 generally accepted accounting principles, 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 Hydro 2000 Inc. as at December 31, 2013, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Chartered Professional Accountants, Chartered Accountants  
Licensed Public Accountants

March 17, 2014

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de Hydro 2000 Inc.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Hydro 2000 Inc. qui comprennent le bilan au 31 décembre 2013, et les états des résultats et bénéfices non répartis 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 principes comptables généralement reconnus du Canada, 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*

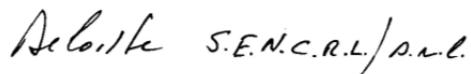
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons 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 de Hydro 2000 Inc. au 31 décembre 2013, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.



Comptables professionnels agréés, Comptables agréés  
Experts-comptables autorisés

Le 17 mars 2014

**Hydro 2000 Inc.**

Statement of earnings and retained earnings

year ended December 31, 2013

**Hydro 2000 Inc.**

État des résultats et bénéfices non répartis

de l'exercice clos le 31 décembre 2013

	<b>2013</b>	2012	
	\$	\$	
<b>Revenues</b>			<b>Revenus</b>
Energy (Note 12)	<b>1,481,130</b>	1,840,830	Énergie (note 12)
Distribution (Note 12)	<b>502,576</b>	447,639	Distribution (note 12)
Other operating revenues	<b>34,949</b>	106,979	Autres revenus d'exploitation
	<b>2,018,655</b>	2,395,448	
Cost of power	<b>1,481,130</b>	1,840,830	Coût de l'énergie
	<b>537,525</b>	554,618	
Expenses			Charges
Administration	<b>44,631</b>	42,384	Administration
Amortization of capital assets	<b>66,042</b>	166,894	Amortissement des immobilisations corporelles
			Amortissement des apports pour immobilisations corporelles
Amortization of contributions for capital assets	<b>(4,061)</b>	(6,013)	
Billing and collection	<b>240,434</b>	262,260	Facturation et perception
Operation	<b>153,484</b>	141,422	Exploitation
	<b>500,530</b>	606,947	
Earnings (loss) before income taxes	<b>36,995</b>	(52,329)	Bénéfice (perte) avant impôts sur les bénéfices
Income taxes			Impôts sur les bénéfices
Current (recovered)	<b>20,329</b>	(13,735)	Exigibles (recouvrés)
Future	<b>(14,595)</b>	5,199	Futurs
	<b>5,734</b>	(8,536)	
Net earnings (loss)	<b>31,261</b>	(43,793)	Bénéfice net (perte nette)
Retained earnings, beginning of year	<b>320,565</b>	364,358	Bénéfices non répartis au début
<b>Retained earnings, end of year</b>	<b>351,826</b>	320,565	<b>Bénéfices non répartis à la fin</b>

**Hydro 2000 Inc.**  
Balance sheet  
as at December 31, 2013

**Hydro 2000 Inc.**  
Bilan  
au 31 décembre 2013

	2013	2012	
	\$	\$	
<b>Assets</b>			<b>Actif</b>
Current assets			À court terme
Cash	279,028	156,355	Encaisse
Accounts receivable (Note 5)	238,067	191,010	Débiteurs (note 5)
Income taxes receivable	-	29,735	Impôts sur les bénéfices à recevoir
Prepaid expenses	8,596	8,621	Frais payés d'avance
	<b>525,691</b>	385,721	
Capital assets (Note 6)	513,789	550,318	Immobilisations corporelles (note 6)
Regulatory assets (Note 7)	109,949	232,173	Actifs réglementaires (note 7)
Future income taxes	10,684	-	Impôts futurs
	<b>1,160,113</b>	1,168,212	
<b>Liabilities</b>			<b>Passif</b>
Current liabilities			À court terme
Accounts payable and accrued liabilities (Note 8)	107,219	72,406	Créditeurs et charges à payer (note 8)
Other current liabilities	138,116	182,217	Autres passifs à court terme
Income taxes payable	22,329	-	Impôts sur les bénéfices à payer
Current portion of note payable (Note 9)	38,789	36,741	Tranche du billet à payer échéant à moins d'un an (note 9)
Current portion of regulatory and other long-term liabilities (Note 10)	26,104	78,313	Tranche des passifs réglementaires et autres passifs à long terme échéant à moins d'un an (note 10)
	<b>332,557</b>	369,677	
Note payable (Note 9)	40,952	79,741	Billet à payer (note 9)
Regulatory and other long-term liabilities (Note 10)	126,043	85,583	Passifs réglementaires et autres passifs à long terme (note 10)
Future income taxes	-	3,911	Impôts futurs
	<b>499,552</b>	538,912	
Commitments (Note 14)			Engagements (note 14)
<b>Shareholder's equity</b>			<b>Capitaux propres</b>
Share capital (Note 11)	308,735	308,735	Capital-actions (note 11)
Retained earnings	351,826	320,565	Bénéfices non répartis
	<b>660,561</b>	629,300	
	<b>1,160,113</b>	1,168,212	

Approved by the Board

Director

Director

Au nom du conseil

administrateur

administrateur

**Hydro 2000 Inc.**  
Statement of cash flows  
year ended December 31, 2013

**Hydro 2000 Inc.**  
État des flux de trésorerie  
de l'exercice clos le 31 décembre 2013

	2013	2012	
	\$	\$	
<b>Operating activities</b>			<b>Activités d'exploitation</b>
Net earnings (loss)	31,261	(43,793)	Bénéfice net (perte nette)
Items not affecting cash:			Éléments sans effet sur la trésorerie :
Amortization of capital assets	66,042	166,894	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of contributions for capital assets	(4,061)	(6,013)	Amortissement des apports pour immobilisations corporelles
Gain on sale of capital assets	-	(3,575)	Gain à la cession d'immobilisations corporelles
Future income taxes	(14,595)	5,199	Impôts futurs
Changes in non-cash operating working capital items (Note 13)	(4,256)	(43,102)	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 13)
	<b>74,391</b>	<b>75,610</b>	
<b>Investing activities</b>			<b>Activités d'investissement</b>
Purchase of capital assets	(28,790)	(41,847)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of capital assets	-	9,627	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
Decrease (increase) of regulatory assets	122,224	(123,180)	Diminution (augmentation) des actifs réglementaires
	<b>93,434</b>	<b>(155,400)</b>	
<b>Financing activities</b>			<b>Activités de financement</b>
Increase in contributions for capital assets	3,338	2,157	Augmentation des apports pour immobilisations corporelles
Repayment of note payable	(36,741)	(34,800)	Remboursement du billet à payer
Decrease of regulatory and other long-term liabilities	(11,749)	(16,571)	Diminution des passifs réglementaires et autres passifs à long-terme
	<b>(45,152)</b>	<b>(49,214)</b>	
Net increase (decrease) in cash	122,673	(129,004)	Augmentation (diminution) nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	156,355	285,359	Encaisse au début
<b>Cash, end of year</b>	<b>279,028</b>	<b>156,355</b>	<b>Encaisse à la fin</b>

Additional information is presented in Note 13.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 13.

## Hydro 2000 Inc.

Notes to the financial statements

December 31, 2013

### 1. Description of business

Hydro 2000 Inc. (the "Corporation"), incorporated under the Ontario Business Corporations Act, is engaged in the sale and distribution of electricity.

### 2. Future accounting changes

#### *New accounting framework*

The Corporation, a qualifying entity with rate-regulated activities, selected the option proposed by the Canadian Accounting Standards Board to defer its adoption of International Financial Reporting Standards for the first time until its period beginning on January 1, 2015. The impact of this transition has not yet been determined.

### 3. Changes in accounting estimates

The Corporation reviewed the useful life of the capital assets prospectively. The impact was a reduction of the amortization of \$ 19,154. According to the Ontario Energy Board's instructions, the reduction was transferred to other regulatory assets. Reductions will be accounted for in a similar manner until the next rebasing and will be reimbursed to clients.

### 4. Accounting policies

The financial statements have been prepared in accordance with Canadian generally accepted accounting principles (GAAP) for regulated entities as required by the Ontario Energy Board and set forth in the Accounting Procedures Handbook.

#### *Financial instruments*

Financial assets and financial liabilities are initially recognized at fair value and their subsequent measurement is dependent on their classification as described below. Their classification depends on the purpose, for which the financial instruments were acquired or issued, their characteristics and the Corporation's designation of such instruments. Settlement date accounting is used.

#### Classification

Cash	Held for trading
Accounts receivable	Loans and receivables
Accounts payable and accrued liabilities	Other liabilities
Other current liabilities	Other liabilities
Note payable	Other liabilities
Other long-term liabilities	Other liabilities

## Hydro 2000 Inc.

Notes complémentaires des états financiers

31 décembre 2013

### 1. Description de l'entreprise

Hydro 2000 Inc. (la « Société »), constituée en vertu de la Loi sur les sociétés par actions de l'Ontario, se spécialise dans la vente et distribution de l'électricité.

### 2. Modifications futures comptables

#### *Nouveau référentiel comptable*

La Société, une entité admissible exerçant des activités à tarifs réglementés, a choisi l'option offerte par le Conseil des normes comptables du Canada de reporter la première application des normes internationales d'information financières jusqu'à son exercice ouvert à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2015. Les incidences de ce changement n'ont pas encore été évaluées.

### 3. Changements d'estimations comptables

La Société a révisé la durée de vie utile de ses immobilisations corporelles de façon prospective. L'impact a été une diminution de la charge d'amortissement de 19 154 \$. Selon les directives de la Commission de l'énergie de l'Ontario, cette diminution a été transférée dans les autres actifs réglementés. Les diminutions seront traitées de façon similaire jusqu'au prochain ajustement des taux et devront être remboursées aux clients.

### 4. Méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada (PCGR) pour les entités à tarif réglementés tel que requis par la Commission de l'énergie de l'Ontario et établis dans le "Accounting Procedures Handbook".

#### *Instruments financiers*

Les actifs financiers et les passifs financiers sont constatés initialement à la juste valeur et leur évaluation ultérieure dépend de leur classement, comme il est décrit ci-après. Leur classement dépend de l'objet visé lorsque les instruments financiers ont été acquis ou émis, de leurs caractéristiques et de leur désignation par la Société. La comptabilisation à la date de règlement est utilisée.

#### Classification

Encaisse	Détenus à des fins de transaction
Débiteurs	Prêts et créances
Créditeurs et charges à payer	Autres passifs
Autres passifs à court terme	Autres passifs
Billet à payer	Autres passifs
Autres passifs à long terme	Autres passifs

## Hydro 2000 Inc.

Notes to the financial statements

December 31, 2013

## Hydro 2000 Inc.

Notes complémentaires des états financiers

31 décembre 2013

### 4. Accounting policies (continued)

#### *Financial instruments (continued)*

##### Held for trading

Held for trading financial assets are financial assets typically acquired for resale prior to maturity or that are designated as held for trading. They are measured at fair value at the balance sheet date. Fair value fluctuations including interest earned, interest accrued, gains and losses realized on disposal and unrealized gains and losses are included in other operating revenues.

##### Loans and receivables

Loans and receivables are accounted for at amortized cost using the effective interest rate method.

##### Other liabilities

Other liabilities are recorded at amortized cost using the effective interest rate method and include all financial liabilities, other than derivative instruments.

##### Transaction costs

Transaction costs related to financial assets held for trading are expensed as incurred. Transaction costs related to other liabilities and loans and receivables are netted against the carrying value of the asset or liability and are then recognized over the expected life of the instrument using the effective interest rate method.

#### *Capital assets and amortization*

Capital assets are recorded at cost. Amortization is calculated on the basis of the straight-line method with reference to estimated useful lives of the assets in accordance with Ontario Energy Board policy with the following terms:

	Years
Computer equipment	5
Leasehold improvements	5
Office equipment	10
Distribution equipment	15 - 60
Capital contributions	15 - 60

According to the Accounting Procedures Handbook, acquisitions made during the year are amortized at half the normal rate.

The capital contributions are the portion funded by the owners or the developers for capital assets owned by the Corporation.

### 4. Méthodes comptables (suite)

#### *Instruments financiers (suite)*

##### Détenus à des fins de transaction

Les actifs financiers détenus à des fins de transaction sont des actifs financiers qui sont généralement acquis en vue d'être revendus avant leur échéance ou qui ont été désignés comme étant détenus à des fins de transaction. Ils sont mesurés à la juste valeur à la date de clôture. Les fluctuations de la juste valeur qui incluent les intérêts gagnés, les intérêts courus, les gains et pertes réalisés sur cession et les gains et pertes non réalisés sont inclus dans les autres revenus d'exploitation.

##### Prêts et créances

Les prêts et créances sont comptabilisés au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

##### Autres passifs

Les autres passifs sont comptabilisés au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif et comprennent tous les passifs financiers autres que les instruments dérivés.

##### Coûts de transaction

Les coûts de transaction liés aux actifs financiers détenus à des fins de transaction sont passés en charge au moment où ils sont engagés. Les coûts de transaction liés aux autres passifs et aux prêts et créances sont comptabilisés en diminution de la valeur comptable de l'actif ou du passif et sont ensuite constatés sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

#### *Immobilisations corporelles et amortissement*

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire réparti sur la durée estimative de vie utile de l'immobilisation selon les politiques de la Commission de l'énergie de l'Ontario aux termes suivants :

	Années
Équipement informatique	5
Améliorations locatives	5
Équipement de bureau	10
Équipement de distribution	15 - 60
Apports en immobilisations	15 - 60

Selon le "Accounting Procedures Handbook", les acquisitions de l'exercice sont amorties à la moitié du taux normal.

Les apports en immobilisations sont la portion qui est financée par les propriétaires ou les développeurs sur les immobilisations corporelles appartenant à la Société.



## Hydro 2000 Inc.

Notes to the financial statements

December 31, 2013

## Hydro 2000 Inc.

Notes complémentaires des états financiers

31 décembre 2013

### 4. Accounting policies (continued)

#### *Regulatory assets/liabilities*

Purchased power costs are included in allowed rates on a forecasted basis. For rate-setting purposes, differences between energy revenues and purchased power costs in the rate year are held until the following year, when their final disposition is decided. The Corporation recognizes purchased power cost variances as a regulatory asset or liability, based on the expectation that amounts held from one year to the next for rate-setting purposes will be approved for collection from, or refund to customers. In the absence of rate regulation, Canadian generally accepted accounting principles would require that actual purchased power costs be recognized as an expense when incurred.

The other assets/other long-term liabilities, other than variances, are recorded at cost in accordance with accounting standards issued by the Ontario Energy Board.

For certain of the regulatory items identified above, the expected recovery or settlement period, or likelihood of recovery or settlement, is affected by risks and uncertainties relating to the ultimate authority of the regulator in determining the item's treatment for rate-setting purposes. Any disallowed costs will be expensed in the year that they are disallowed.

The financial statement effects of rate regulation are presented in Note 16.

#### *Impairment of long-lived assets*

Long-lived assets are tested for recoverability whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized when their carrying value exceeds the total undiscounted cash flows expected from their use and eventual disposition. The amount of the impairment loss is determined as the excess of the carrying value of the asset over its fair value.

#### *Revenue recognition*

The Corporation recognizes energy and distribution revenues when billed to customers. Other revenues are recognized when persuasive evidence of an arrangement exists, delivery has occurred, the price to the buyer is fixed or determinable and collection is reasonably assured.

### 4. Méthodes comptables (suite)

#### *Actifs/passifs réglementaires*

Les coûts associés à l'énergie achetée sont pris en compte dans les tarifs autorisés, sur une base prévisionnelle. Aux fins de l'établissement des tarifs, les écarts entre les revenus d'énergie et les coûts de l'énergie achetée au cours de l'exercice de tarification sont laissés en suspens jusqu'à l'exercice suivant, au cours duquel leur traitement définitif est déterminé. La Société comptabilise les écarts de coûts associés à l'énergie achetée à titre d'actif ou de passif réglementaire, parce que la Société s'attend à obtenir l'autorisation de recouvrer auprès des clients les montants laissés en suspens d'un exercice à l'autre aux fins de l'établissement des tarifs, ou à devoir rembourser les montants à ces clients. Si les tarifs n'étaient pas réglementés, les coûts réels associés à l'énergie achetée devraient être passés en charge au moment où ils sont engagés, selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Les autres actifs/autres passifs à long terme, autre que les écarts de prix, ont été comptabilisés au coût selon les règles comptables de la Commission de l'énergie de l'Ontario.

Dans le cas de certains des éléments réglementaires mentionnés ci-dessus, les risques et incertitudes découlant du pouvoir ultime de l'autorité de réglementation de déterminer le traitement de l'élément aux fins de la tarification influent sur la période prévue de recouvrement ou de règlement, ou sur la probabilité de recouvrement ou de règlement. Les montants refusés seront imputés aux résultats dans l'exercice où ils seront refusés.

Les effets de la réglementation des tarifs sur les états financiers sont décrits à la note 16.

#### *Dépréciation d'actifs à long terme*

Les actifs à long terme sont soumis à un test de recouvrabilité lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est constatée lorsque leur valeur comptable excède les flux de trésorerie non actualisés découlant de leur utilisation et de leur sortie éventuelle. La perte de valeur constatée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur.

#### *Constataion des revenus*

La Société constate ses revenus d'énergie et de distribution lorsqu'ils sont facturés aux clients alors que les autres revenus sont constatés lorsqu'il existe des preuves convaincantes de l'existence d'un accord, que les marchandises sont expédiées aux clients, que le prix est déterminé ou déterminable et que l'encaissement est raisonnablement assuré.

## Hydro 2000 Inc.

Notes to the financial statements

December 31, 2013

### 4. Accounting policies (continued)

#### *Use of estimates*

The preparation of financial statements in conformity with Canadian generally accepted accounting principles 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 recoverability of regulatory assets/liabilities, income taxes and the fair value of certain financial instruments. Actual results could differ from these estimates.

### 5. Accounts receivable

	2013	2012	
	\$	\$	
Electrical energy	191,057	192,457	Énergie électrique
Other	52,629	13,108	Autres
	243,686	205,565	
Allowance for doubtful accounts	(5,619)	(14,555)	Provision pour créances douteuses
	238,067	191,010	

## Hydro 2000 Inc.

Notes complémentaires des états financiers

31 décembre 2013

### 4. Méthodes comptables (suite)

#### *Utilisations d'estimations*

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, 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, la recouvrabilité des actifs/passifs réglementés, les impôts sur les bénéfices et la juste valeur de certains instruments financiers. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

### 5. Débiteurs

	2013	2012	
	\$	\$	
Electrical energy	191,057	192,457	Énergie électrique
Other	52,629	13,108	Autres
	243,686	205,565	
Allowance for doubtful accounts	(5,619)	(14,555)	Provision pour créances douteuses
	238,067	191,010	

**Hydro 2000 Inc.**

Notes to the financial statements

December 31, 2013

**Hydro 2000 Inc.**Notes complémentaires des états  
financiers

31 décembre 2013

**6. Capital assets**

			2013	2012	
	Cost/Coût	Accumulated amortization/ Amortis- sement cumulé	Net book value/ Valeur comptable nette	Net book value/ Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Computer equipment	149,729	122,744	26,985	48,724	Équipement informatique
Leasehold improvements	4,105	1,928	2,177	2,998	Améliorations locatives
Office equipment	22,059	8,062	13,997	15,536	Équipement de bureau
Distribution equipment	1,171,694	584,003	587,691	600,844	Équipement de distribution
Capital contributions	(154,259)	(37,198)	(117,061)	(117,784)	Apports en immobilisations
	<b>1,193,328</b>	<b>679,539</b>	<b>513,789</b>	<b>550,318</b>	

**6. Immobilisations corporelles****7. Regulatory assets**

	2013	2012	
	\$	\$	
Low voltage charges	74,213	39,951	Distribution à faible tension
Other regulatory assets	2,187	146,786	Autres actifs réglementés
Payments in lieu of income taxes	33,549	45,436	Paiements versés en remplacement d'impôts sur les bénéfices
	<b>109,949</b>	<b>232,173</b>	

**7. Actifs réglementaires****8. Accounts payable**

	2013	2012	
	\$	\$	
Vendors	98,683	72,406	Fournisseurs
Township of Alfred and Plantagenet	8,536	-	Canton d'Alfred et Plantagenet
	<b>107,219</b>	<b>72,406</b>	

**8. Crédoeurs****9. Note payable**

	2013	2012	
	\$	\$	
Note payable to the Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet, sole shareholder of the Corporation, 5.5%, payable in semi-annual instalments of \$ 21,324 including interest	79,741	116,482	Billet à payer à la Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet, l'unique actionnaire de la Société, 5,5%, remboursable par versements semi-annuels de 21 324 \$ incluant les intérêts
Current portion	38,789	36,741	Tranche échéant à moins d'un an
	<b>40,952</b>	<b>79,741</b>	

**9. Billet à payer**

## Hydro 2000 Inc.

Notes to the financial statements

December 31, 2013

### 9. Note payable (continued)

Principal payments required in each of the next two years are as follows:

	\$
2014	38,789
2015	40,952

No restrictive covenant has been imposed by the Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet.

### 10. Regulatory and other long-term liabilities

	2013	2012
	\$	\$
Retail settlement variance account	97,789	47,988
Customer deposits	-	1,263
Amounts owing to clients	54,358	114,645
	152,147	163,896
Current portion	26,104	78,313
	126,043	85,583

### 11. Share capital

*Authorized share capital:*

Un unlimited number of shares in each of the following categories:

Voting Class A shares

Voting Class B shares, non-participating

Non-voting Class C shares, non-participating

*Issued*

	2013	2012
	\$	\$
1 Class A share	308,735	308,735

## Hydro 2000 Inc.

Notes complémentaires des états financiers

31 décembre 2013

### 9. Billet à payer (suite)

Les versements de capital requis au cours des deux prochains exercices sont les suivants :

\$

2014	38,789
2015	40,952

Aucune clause restrictive n'a été imposée par la Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet.

### 10. Passifs réglementaires et autres passifs à long terme

Écarts de prix avec les détaillants  
Dépôts de clients  
Montants à rembourser aux clients

Tranche échéant à moins d'un an

### 11. Capital-actions

*Informations sur le capital-actions autorisé :*

Un nombre illimité d'actions de chacune des catégories suivantes:

Actions de catégorie A, avec droit de vote

Actions de catégorie B, avec droit de vote, non participantes

Actions de catégorie C, sans droit de vote, non participantes

*Émis*

1 action de catégorie A

## Hydro 2000 Inc.

Notes to the financial statements

December 31, 2013

## Hydro 2000 Inc.

Notes complémentaires des états financiers

31 décembre 2013

### 12. Revenues

	2013	2012	
	\$	\$	
<i>Energy</i>			<i>Énergie</i>
Residential	775,803	1,064,397	Résidentiel
General < 50 KW	288,274	369,418	Général < 50 KW
General < 50 KW - Unmetered scattered loads	1,163	1,401	Général < 50 KW - Charges sans compteur
General > 50 KW	391,995	382,348	Général > 50 KW
Street lights	23,895	23,266	Éclairage des rues
	<b>1,481,130</b>	<b>1,840,830</b>	
<i>Distribution</i>			<i>Distribution</i>
Service charge	226,418	262,517	Revenus de gestion
Distribution volume	268,781	178,191	Revenus de livraison
Administration charge	5,234	4,900	Revenus d'administration
Retailer charge	2,143	2,031	Revenus des détaillants
	<b>502,576</b>	<b>447,639</b>	

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

	2013	2012	
	\$	\$	
<i>Changes in non-cash operating working capital items</i>			<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation</i>
Accounts receivable	(47,057)	34,859	Débiteurs
Prepaid expenses	25	3,486	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	34,813	(72,206)	Créditeurs et charges à payer
Other current liabilities	(44,101)	(18,129)	Autres passifs à court terme
Income taxes	52,064	8,888	Impôts sur les bénéfices
	<b>(4,256)</b>	<b>(43,102)</b>	
<i>Other information</i>			<i>Autres renseignements</i>
Interest paid	5,909	7,850	Intérêts payés
Income taxes recovered	(31,735)	(22,623)	Impôts sur les bénéfices recouvrés

### 14. Commitments

The Corporation leases office space under an operating lease which expires on March 31, 2016. Future lease payments aggregate \$ 24,006 and include the following amounts payable over the next three years:

	\$
2014	11,080
2015	11,080
2016	1,846

### 14. Engagements

La Société loue des bureaux en vertu d'un contrat de location-exploitation qui vient à échéance le 31 mars 2016. Les loyers futurs s'éleveront à 24 006 \$ et comprennent les paiements suivants pour les trois prochains exercices:

## Hydro 2000 Inc.

Notes to the financial statements

December 31, 2013

## Hydro 2000 Inc.

Notes complémentaires des états financiers

31 décembre 2013

### 15. Related party transactions

The following amounts were paid to the Corporation of the Township of Alfred and Plantagenet, the only shareholder of the Corporation:

	2013	2012	
	\$	\$	
Note payable			Billet à payer
Principal paid	36,741	34,800	Capital versé
Interest paid	5,909	7,850	Intérêts versés
	42,650	42,650	

These transactions were made in the normal course of business and have been recorded at the exchange amount.

### 15. Opérations entre apparentés

Les montants suivants ont été versés à la Corporation du Canton d'Alfred et Plantagenet, l'unique actionnaire de la Société :

Ces opérations ont été effectuées dans le cours normal des activités et ont été comptabilisées à la valeur d'échange.

### 16. Financial statement effects of rate regulation

	2013	2012	
	\$	\$	
Earnings (loss) before income taxes established in accordance with accounting principles for electricity distributors as required by the Ontario Energy Board	36,995	(52,329)	Bénéfice (perte) avant impôts sur les bénéfices établis conformément aux principes comptables pour les distributeurs d'électricité tels que requis par la Commission de l'énergie de l'Ontario
Expenses/variances included in other assets/liabilities	154,647	(81,020)	Dépenses/variances incluses dans les autres actifs/passifs
Carrying charges on other assets/liabilities	482	6,298	Frais d'intérêts sur les autres actifs/passifs
Remittances	(43,391)	(29,980)	Remises
Adjustments for smart meters	-	50,689	Ajustements pour compteurs intelligents
Adjustments for energy and distribution revenues and cost of power			Ajustements des revenus d'énergie et de distribution et des coûts de l'énergie
Beginning of year	124,431	153,108	Début de l'exercice
End of year	(117,480)	(124,431)	Fin de l'exercice
Adjusted earnings (loss) before income taxes and before the effect of the regulation on the financial statements	155,684	(77,665)	Bénéfice (perte) ajusté(e) avant impôts sur les bénéfices et avant l'effet de la réglementation sur les états financiers

## Hydro 2000 Inc.

Notes to the financial statements

December 31, 2013

## Hydro 2000 Inc.

Notes complémentaires des états financiers

31 décembre 2013

### 17. Financial instruments and risk management

The Corporation, through its financial assets and liabilities, has exposure to the following risks from its use of financial instruments: credit risk, market risk and liquidity risk. The following analysis provides a measurement of risk as at December 31, 2013.

#### *Credit risk*

The Corporation's principal financial assets are cash and accounts receivable, which are subject to credit risk. The carrying amounts of financial assets on the balance sheet represent the Corporation's maximum credit exposure at the balance sheet date.

The Corporation's credit risk is primarily attributable to its accounts receivable. The amounts disclosed in the balance sheet are net of allowance for doubtful accounts, estimated by the management of the Corporation based on previous experience and its assessment of the current economic environment. In order to reduce its risk, management has adopted credit policies that include regular review of credit limits. The Corporation does not have significant exposure to any individual customer and has not incurred any significant bad debts during the year. The credit risk on cash is limited because the counterparties are chartered banks with high credit-ratings assigned by national credit-rating agencies.

As at December 31, 2013, the aging of accounts receivable was as follow:

	2013	2012
	\$	\$
Trade		
Current	218,402	178,262
Aged between 31 and 90 days	8,150	5,117
Aged greater than 90 days	17,134	22,186
	243,686	205,565
Allowance for doubtful accounts	(5,619)	(14,555)
	238,067	191,010

Reconciliation of allowance for doubtful accounts:

Balance, beginning of year	14,555	16,254
Increase during the year	2,710	12,685
Bad debts written off during the year	(11,646)	(14,384)
Balance, end of year	5,619	14,555

### 17. Instruments financiers et gestion des risques

En raison de ses actifs et de ses passifs financiers, la Société est exposée aux risques suivants relatifs à l'utilisation d'instruments financiers: le risque de crédit, le risque de marché et le risque de liquidité. L'analyse suivante permet d'évaluer les risques au 31 décembre 2013.

#### *Risque de crédit*

Les principaux actifs financiers de la Société comprennent l'encaisse et les débiteurs, lesquels sont assujettis au risque de crédit. La valeur comptable des actifs financiers au bilan représente le risque de crédit maximal à la date du bilan.

Le risque de crédit de la Société est principalement imputable à ses débiteurs. Les montants sont présentés dans le bilan déduction faite de la provision pour créances douteuses, laquelle a fait l'objet d'une estimation par la direction de la Société en fonction de l'expérience antérieure et de son évaluation de la conjoncture économique actuelle. Afin de réduire le risque, la direction a adopté des politiques de crédit qui comprennent une révision régulière des limites de crédit. La Société n'est exposée à aucun risque important à l'égard d'un client particulier et n'a eu aucune créance irrécouvrable importante au cours de l'exercice. Le risque de crédit lié à l'encaisse est limité puisque les contreparties sont des banques à charte jouissant de cotes de solvabilité élevées attribuées par des agences de notation nationales.

Au 31 décembre 2013, le classement par échéance des débiteurs était le suivant :

	2013	2012
	\$	\$
Clients		
Courant	178,262	178,262
Entre 31 et 90 jours	5,117	5,117
Plus de 90 jours	22,186	22,186
	205,565	205,565
Provision pour créances douteuses	(14,555)	(14,555)
	191,010	191,010

Rapprochement de la provision pour créances douteuses :

Solde au début	16,254	16,254
Augmentation au cours de l'exercice	12,685	12,685
Créances douteuses radiées au cours de l'exercice	(14,384)	(14,384)
Solde à la fin	14,555	14,555

## Hydro 2000 Inc.

Notes to the financial statements  
December 31, 2013

### 17. Financial instruments and risk management (continued)

#### *Interest rate risk*

The note payable bears interest at a fixed rate. Consequently, there is no cash flow exposure. However, the fair value of loans having fixed rates of interest could fluctuate because of changes in market interest rates.

#### *Liquidity risk*

The Corporation's objective is to have sufficient liquidity to meet its liabilities when due. The Corporation monitors its cash balances and cash flows generated from operations to meet its requirements. The Corporation has the following financial liabilities as at December 31, 2013:

	Net book value/Valeur comptable nette	2014	2015	2016 and after/ 2016 et après	
	\$	\$	\$	\$	
Accounts payable and accrued liabilities	107,219	107,219	-	-	Créditeurs et charges à payer
Other current liabilities	138,116	138,116	-	-	Autres passifs à court terme
Note payable	79,741	38,789	40,952	-	Billet à payer
	325,076	284,124	40,952	-	

#### *Fair value*

##### Establishing fair value

The fair values of accounts receivable, accounts payable and accrued liabilities, other current liabilities and note payable approximate their carrying values due to their short-term maturity.

##### Commodity price risk

The price of energy varies with the market. There is no impact for the Corporation because actual costs are recovered from customers.

##### Fair value hierarchy

Financial instruments recorded at fair value on the balance sheet are classified using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements. The fair value hierarchy has the following levels:

Level 1 - valuation based on unadjusted prices for identical assets or liabilities;

## Hydro 2000 Inc.

Notes complémentaires des états financiers  
31 décembre 2013

### 17. Instruments financiers et gestion des risques (suite)

#### *Risque de taux d'intérêt*

Le billet à payer porte intérêt à taux fixe. Par conséquent, il n'y a pas de risques de trésorerie. Toutefois, la juste valeur des emprunts dont le taux d'intérêt est fixe pourrait fluctuer en fonction des variations des taux d'intérêt du marché.

#### *Risque de liquidité*

Le risque de liquidité est le risque que la Société ne soit pas en mesure de remplir ses obligations financières à leur échéance. La Société surveille le solde de son encaisse et ses flux de trésorerie qui découlent de son exploitation pour être en mesure de respecter ses engagements. Au 31 décembre 2013, les passifs financiers de la Société étaient les suivants :

#### *Juste valeur*

##### Détermination de la juste valeur

Les justes valeurs des débiteurs, des créditeurs et charges à payer, des autres passifs à court terme et du billet à payer correspondent approximativement à leur valeur comptable en raison de leur échéance à court terme.

##### Risque de prix de marchandises

Le prix de l'énergie fluctue selon le marché. Il n'y a pas d'impact pour la Société puisque les coûts réels sont récupérés des clients.

##### Hierarchie des évaluations à la juste valeur

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur au bilan sont classés selon une hiérarchie qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations. La hiérarchie des évaluations à la juste valeur se compose des niveaux suivants :

Niveau 1 - évaluation fondée sur les prix non rajustés pour des actifs ou passifs identiques;



## Hydro 2000 Inc.

Notes to the financial statements

December 31, 2013

### 17. Financial instruments and risk management (continued)

*Fair value (continued)*

#### Fair value hierarchy (continued)

Level 2 - valuations techniques based on inputs other than prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly;

Level 3 - valuations techniques using inputs for the asset or liability that are not based on observable market data.

The fair value hierarchy requires the use of observable market inputs whenever such inputs exist. A financial instrument is classified to the lowest level of the hierarchy for which a significant input has been considered in measuring fair value.

Cash is a Level 1 hierarchy.

During the year, there has been no significant transfer of amounts between levels.

## Hydro 2000 Inc.

Notes complémentaires des états financiers

31 décembre 2013

### 17. Instruments financiers et gestion des risques (suite)

*Juste valeur (suite)*

#### Hiérarchie des évaluations à la juste valeur (suite)

Niveau 2 - techniques d'évaluations fondées sur des données autres que les prix visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement;

Niveau 3 - techniques d'évaluations fondées sur une part importante de données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

La hiérarchie qui s'applique dans le cadre de la détermination de la juste valeur exige l'utilisation de données observables sur le marché chaque fois que de telles données existent. Un instrument financier est classé au niveau le plus bas de la hiérarchie pour lequel une donnée importante a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur.

L'encaisse est classée Niveau 1.

Au cours de l'exercice, il n'y a eu aucun transfert important de montants entre les niveaux.