

Financial statements of
États financiers de

**Eastern Ontario Regional
Laboratory Association Inc.**

**Association des laboratoires
régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.**

March 31, 2016
31 mars 2016

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

March 31, 2016

Table of contents

Independent Auditor's Report

Statement of financial position

Statement of operations

Statement of changes in net assets

Statement of cash flow

Notes to the financial statements

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

31 mars 2016

Table des matières

1-2 Rapport de l'auditeur indépendant

3 État de la situation financière

4 État des résultats

5 État de l'évolution de l'actif net

6 État des flux de trésorerie

7-19 Notes complémentaires

Independent Auditor's Report

To the Members of the Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

We have audited the accompanying financial statements of the Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc., which comprise the statement of financial position as at March 31, 2016, and the statements of operations, changes in net 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 for government not-for-profit organizations, 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.

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de l'Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc., qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2016, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie de 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 les organismes sans but lucratif du secteur public, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

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

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

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

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc. as at March 31, 2016, and the results of its operations and its cash flow for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards for government not-for-profit-organizations.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc. au 31 mars 2016, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif du secteur public.

Deloitte LLP / S.E.N.C.R.L. / S.R.L.

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

June 23, 2016

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 23 juin 2016

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Statement of financial position
as at March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

État de la situation financière
au 31 mars 2016

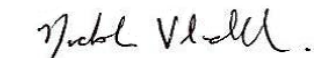
	2016	2015	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	3,650,725	6,839,958	Encaisse
Receivable from MOHLTC	-	13,340	Somme à recevoir du MSSLD
Due from member hospitals (note 9)	2,437,887	2,247,939	Somme à recevoir des hôpitaux membres (note 9)
Taxes recoverable	6,176,065	4,354,235	Taxes à recouvrer
Other receivables	129,746	90,856	Autres débiteurs
Prepaid expenses	324,210	297,204	Charges payées d'avance
	12,718,633	13,843,532	
Due from member hospitals (note 9)	2,644,202	2,412,461	Somme à recevoir des hôpitaux membres (note 9)
Prepaid occupancy costs (note 3)	6,071,720	6,267,620	Frais d'occupation payés d'avance (note 3)
Capital assets (note 4)	13,952,614	13,554,948	Immobilisations corporelles (note 4)
Funds held in trust (note 5)	402,112	307,264	Fonds détenus en fiducie (note 5)
	35,789,281	36,385,825	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable and accrued liabilities	4,619,369	5,434,653	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenue (note 6)	259,580	88,013	Revenus reportés (note 6)
Due to The Ottawa Hospital			Somme à payer à L'Hôpital d'Ottawa -
- operations (note 9)	5,256,400	4,102,470	- exploitation (note 9)
- capital (note 3)	7,833,777	7,833,777	- capital (note 3)
	17,969,126	17,458,913	
Due to member hospitals (note 9)	4,330,470	-	Somme à payer aux hôpitaux membres (note 9)
Employee future benefits (note 7)	3,814,300	3,495,300	Avantages sociaux futurs (note 7)
Deferred capital			Apports reportés afférents aux immobilisations
contributions (note 8)	8,551,006	10,053,837	corporelles (note 8)
Funds held in trust (note 5)	402,112	307,264	Fonds détenus en fiducie (note 5)
	17,097,888	13,856,401	
Contingencies (note 11)			Éventualités (note 11)
Net assets			Actif net
(Deficiency) unrestricted	(4,679,341)	1,569,400	(Insuffisance) non affecté
Invested in capital assets	5,401,608	3,501,111	Investi en immobilisations corporelles
	722,267	5,070,511	
	35,789,281	36,385,825	

On behalf of the Board

Chairman



Director



Au nom du Conseil

Président

Directeur

See accompanying notes to the financial statements.
Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Statement of operations
year ended March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

État des résultats
de l'exercice clos le 31 mars 2016

	2016	2015		2016	2015
	\$	\$		\$	\$
Revenue			Revenus		
Medical laboratory services	104,388,927	107,362,938	Services de laboratoire médical		
Government of Ontario contributions	3,821,667	4,541,624	Subventions du gouvernement de l'Ontario		
Other income	2,682,007	2,519,552	Autres revenus		
Amortization of deferred capital contributions (note 8)	1,499,301	1,560,861	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 8)		
	112,391,902	115,984,975			
Expenses			Dépenses		
Salary and wages	61,370,861	63,174,306	Salaires et traitements		
Medical and scientific remuneration	20,513,280	20,402,504	Rémunération médicale et scientifique		
Supplies	24,742,695	23,580,649	Fournitures		
Referred out services	2,373,740	2,489,433	Services achetés		
Amortization of capital assets	2,567,221	2,257,172	Amortissement des immobilisations corporelles		
Courier and delivery	855,161	906,116	Courier et livraison		
Professional services	1,003,057	838,379	Services professionnels		
Legal fees	169,757	73,982	Frais légaux		
Amortization of prepaid occupancy costs	195,900	195,900	Amortissement des frais d'occupation payés d'avance		
	113,791,672	113,918,441			
(Deficiency) excess of revenue over expenses before undemoted items	(1,399,770)	2,066,534	(Insuffisance) excédent des revenus sur les dépenses avant les éléments ci-dessous		
Billing adjustment (note 9)	(7,278,944)	-	Ajustement de facturation (note 9)		
Member assessment (note 9)	4,330,470	-	Cotisations des hôpitaux membres (note 9)		
(Deficiency) excess of revenue over expenses	(4,348,244)	2,066,534	(Insuffisance) excédent des revenus sur les dépenses		

See accompanying notes to the financial statements.
Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Statement of changes in net assets
year ended March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

État de l'évolution de l'actif net
de l'exercice clos le 31 mars 2016

	Invested in capital assets	Unrestricted (deficiency)			
	Investi en immobilisations corporelles	Non affecté (insuffisance)	2016	2015	
	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	3,501,111	1,569,400	5,070,511	3,003,977	Solde au début
(Deficiency) excess of revenue over expenses	-	(4,348,244)	(4,348,244)	2,066,534	(Insuffisance) excédent des revenus sur les dépenses
Purchase of capital assets	2,964,887	(2,964,887)	-	-	Acquisition d'immobilisations corporelles
Amortization of capital assets	(2,567,221)	2,567,221	-	-	Amortissement d'immobilisations corporelles
Amortization of deferred capital contributions (note 8)	1,499,301	(1,499,301)	-	-	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 8)
Deferred capital contributions transferred to education funds (note 8)	3,530	(3,530)	-	-	Variation nette des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles reçues (note 8)
Balance, end of year	5,401,608	(4,679,341)	722,267	5,070,511	Solde à la fin

See accompanying notes to the financial statements.
Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Statement of cash flow
year ended March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

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

	2016	2015	
	\$	\$	
Operating activities			Activités d'exploitation
(Deficiency) excess of revenue over expenses	(4,348,244)	2,066,534	(Insuffisance) excédent des revenus sur les dépenses
Items not affecting cash			Éléments sans incidence sur l'encaisse
Amortization of capital assets	2,567,221	2,257,172	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of deferred capital contributions (note 8)	(1,499,301)	(1,560,861)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 8)
Amortization of prepaid occupancy costs	195,900	195,900	Amortissement des frais d'occupation payés d'avance
Increase in employee future benefits liability	319,000	290,000	Augmentation des avantages sociaux futurs
	(2,765,424)	3,248,745	
Changes in non-cash operating working capital items:			Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation :
Decrease (increase) in MOHLTC receivable	13,340	(13,340)	Diminution (augmentation) de la somme à recevoir du MSSLD
(Decrease) increase in due from member hospitals	(189,948)	491,838	(Diminution) augmentation des sommes à recevoir des hôpitaux membres
Increase in taxes recoverable	(1,821,830)	(1,923,412)	Augmentation des taxes à recouvrer
Increase in other receivables	(38,890)	(8,269)	Augmentation des autres débiteurs
Increase in prepaid expenses	(27,006)	(1,970)	Augmentation des charges payées d'avance
Increase in accounts payable and accrued liabilities	(815,284)	(1,160,291)	Augmentation des créditeurs et charges à payer
Increase in deferred revenue	171,567	-	Augmentation des revenus reportés
Increase (decrease) in due to The Ottawa Hospital - operations	1,153,930	(3,647,179)	Augmentation (diminution) de la somme à payer à L'Hôpital d'Ottawa - exploitation
	(4,319,545)	(3,013,878)	
Capital activities			Activités en immobilisations
Purchase of capital assets	(2,964,887)	(4,955,718)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Financing activities			Activités de financement
Increase in long term due to/from member hospital	4,098,729	-	Augmentation de de la somme à long terme à payer/ à recevoir de l'hôpital membre
Deferred capital contributions received (note 8)	(3,530)	4,100,265	Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles reçues (note 8)
	4,095,199	4,100,265	
Net cash outflow	(3,189,233)	(3,869,331)	Diminution nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	6,839,958	10,709,289	Encaisse au début
Cash, end of year	3,650,725	6,839,958	Encaisse à la fin

See accompanying notes to the financial statements.
Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

1. Nature of activities

The Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc. ("EORLA") was incorporated on April 15, 2003, as a shared services corporation without share capital. The member hospitals voluntarily joined EORLA to foster continued and increased cooperation between members and to support the integration of laboratory service in the region. EORLA is an integrated hospital laboratory network with sixteen acute care hospital facilities having on-site laboratories configured to meet program needs while referring specialized services to regional laboratory sites. EORLA began active operations as of April 1, 2012 and was previously considered a development stage enterprise.

These financial statements reflect the assets and liabilities and results of operations of EORLA. It does not include the assets, liabilities or operations of its member hospitals, which, although associated, are separately managed, and report to separate Boards of Directors. Note 9 provides details on related party transactions.

2. Significant accounting policies

The financial statements have been prepared in accordance with the Canadian public sector accounting standards for government not-for-profit organizations (PSAS) and include the following significant accounting policies:

Revenue recognition

EORLA follows the deferral method of accounting for contributions.

Operating grants are recorded as revenue in the period to which they relate. Where a portion of a grant relates to a future period, it is deferred and recognized in that subsequent period.

Unrestricted contributions are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

1. Description des opérations

L'Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc. (« ALREO ») a été incorporée sans capital-actions le 15 avril 2003 à titre d'organisme de services communs. Les hôpitaux membres se sont joints volontairement à l'ALREO pour encourager la coopération continue et accrue entre les membres et soutenir l'intégration des services de laboratoire dans la région. L'ALREO est un réseau de laboratoires intégré avec seize établissements hospitaliers de soins aigus ayant des laboratoires sur les lieux configurés afin de répondre aux besoins de programme tout en référant les services spécialisés aux laboratoires régionaux. L'ALREO a débuté le 1^{er} avril 2012 ses opérations actives et fut considérée auparavant à titre d'entreprise en phase de démarrage.

Ces états financiers reflètent les actifs et les passifs et les résultats d'exploitation de l'ALREO. Il ne comprend pas les actifs, passifs ou des opérations de ses hôpitaux membres qui, bien qu'associés, sont gérés séparément, et font rapport aux Conseils d'administration distincts. Les opérations entre apparentés sont divulguées à la note 9.

2. Principales méthodes comptables

Les états financiers ont été dressés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif du secteur public, et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

Constatation des revenus

L'ALREO applique la méthode du report pour comptabiliser les contributions.

Les subventions d'exploitation sont comptabilisées à titre de revenus dans la période à laquelle elles se rapportent. Lorsqu'une partie de la subvention correspond à une période future, elle est reportée et comptabilisée dans cette période ultérieure.

Les apports non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et le recouvrement est raisonnablement assuré.

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

2. Significant accounting policies (continued)

Revenue recognition (continued)

Externally restricted contributions are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Contributions restricted for the purchase of capital assets are deferred and amortized into revenue on a straight-line basis, at rates corresponding with the amortization rates for the related capital assets.

Revenue derived from laboratory services are recognized when services are rendered.

Financial instruments

EORLA initially measures its financial assets and liabilities at fair value and subsequently measures them at amortized cost except for cash and funds held in trust which are measured at fair value.

Prepaid occupancy costs

Prepaid occupancy costs are amortized on a straight-line basis over 40 years.

Capital assets

Purchased capital assets, other than minor equipment, are recorded at cost. Minor equipment replacements are expensed in the year of replacement. Computer hardware and software under development and construction in progress are capitalized until placed in service, at which point they will be amortized.

Capital assets are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying amount may not be recoverable. When a capital asset no longer contributes to EORLA's ability to provide services, its carrying amount is written down to its residual value.

Capital assets are amortized on a straight-line basis over their expected useful lives as follows:

Computer hardware and software	5-10 years
Equipment	5-10 years
Lab renovation	20 years

2. Principales méthodes comptables (suite)

Constatation des revenus (suite)

Les contributions externes affectées sont constatées à titre de produits dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports affectés à l'achat d'immobilisations corporelles sont reportés et amortis par imputation aux résultats selon la méthode linéaire, à des taux correspondant aux taux d'amortissement des immobilisations connexes.

Les produits tirés des services de laboratoire sont constatés lorsque les services sont rendus

Instruments financiers

ALREO évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur et évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers au coût après amortissement à l'exception de son encaisse et les fonds détenus en fiducie qui sont évalués à la juste valeur.

Frais d'occupation payés d'avance

Les frais d'occupation payés d'avance sont amortis selon la méthode linéaire sur 40 ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Les petits équipements remplacés sont passés à la dépense au cours de l'exercice du remplacement. Le matériel informatique et les logiciels au stade du développement ou en cours de construction sont capitalisés jusqu'à ce qu'ils soient mis en service, moment où ils seront alors amortis.

Les immobilisations corporelles sont soumises à des tests de dépréciations lorsque des événements ou des changements de situations indiquent que la valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Lorsqu'une immobilisation corporelle ne contribue plus à la capacité d'ALREO de fournir un service, la valeur comptable est ramenée à sa valeur résiduelle.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile comme suit :

Matériel informatique et logiciels	5 à 10 ans
Équipement	5 à 10 ans
Rénovation du laboratoire	20 ans

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

2. Significant accounting policies (continued)

Employee future benefits

EORLA accrues its obligations for employee benefit plans. The cost of non-pension post-retirement and post-employment benefits earned by employees is actuarially determined using the projected benefit method pro-rated on service and management's best estimate of retirement ages of employees and expected health care costs.

Adjustments arising from plan amendments, including past service costs, are recognized in the year that the plan amendments occur. Actuarial gains or losses are amortized over the average remaining service period of active employees.

EORLA is an employer member of the Healthcare of Ontario Pension Plan, which is a multi-employer, defined benefit pension plan. EORLA has adopted defined contribution plan accounting principles for this Plan because insufficient information is available to apply defined benefit plan accounting principles.

Funds held in trust

EORLA holds resources and makes disbursements on behalf of certain third party groups. EORLA has no discretion over such transactions; hence, resources received are reported as liabilities, not revenue, and subsequent distributions are reported as decreases to the liability, not expenses.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Régimes d'avantages sociaux

L'ALREO constate ses obligations au titre des régimes d'avantages sociaux. Le coût des avantages complémentaires de retraite et des avantages postérieurs à l'emploi gagnés par les employés est établi par calculs actuariels à l'aide de la méthode de répartition des prestations au prorata des années de service et de l'hypothèse la plus probable, selon la direction, quant à l'âge de retraite des employés et aux coûts prévus des services de santé.

Les ajustements découlant des modifications apportées aux régimes, y compris les coûts des prestations au titre des services passés, sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel les modifications de régime ont lieu. Les gains et pertes actuariels sont amortis sur la durée moyenne résiduelle d'activité des employés actifs.

L'ALREO est membre du Régime de retraite des hôpitaux de l'Ontario, régime interentreprises à prestations déterminées. Pour ce régime, l'ALREO a adopté des principes comptables propres à un régime à cotisations déterminées parce qu'il n'y a pas suffisamment d'information pour l'application des principes comptables relatifs à un régime à prestations déterminées.

Fonds détenus en fiducie

L'ALREO détient des ressources et fait des décaissements au nom de tierces parties. L'ALREO n'a pas de pouvoirs discrétionnaires sur ces transactions et par conséquent, les ressources reçues sont comptabilisées comme passif et non comme revenus, et les distributions qui s'ensuivent sont comptabilisées comme diminution du passif et non comme des dépenses.

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

2. Significant accounting policies (continued)

Use of estimates

The preparation of these financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the period. Actual results could differ from these estimates. These estimates are reviewed annually and, as adjustments become necessary, they are reported in the periods in which they become known. The most significant estimates used in preparing these financial statements include taxes recoverable, the estimated useful lives of capital assets, the amount of accrued liabilities and the assumptions underlying the employee future benefit liability calculation.

3. Prepaid occupancy costs

The Ottawa Hospital entered into an agreement with the Ministry of Health and Long-Term Care of Ontario to construct a regional laboratory, including investment in capital equipment. The Ottawa Hospital completed the project in September 2006 at a total cost of \$25,375,812. EORLA's share of the project's total cost was \$7,833,777 and is accounted for as prepaid occupancy costs. In return for this capital investment, EORLA is permitted to occupy the premises at The Ottawa Hospital, General Campus, under the provisions set out in the related agreements. The accumulated amortization as at March 31, 2016 is \$1,762,057 (2015 - \$1,566,157).

The amount due to The Ottawa Hospital - capital, bears interest at prime and is payable on demand.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation de ces états financiers, 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 produits d'exploitation et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations. Ces estimations sont revues périodiquement et, si des ajustements deviennent nécessaires, ils sont présentés dans la période au cours de laquelle ils sont connus. Les principales estimations requises comprennent les taxes à recouvrer, l'estimation de la durée de vie utile des immobilisations corporelles, le montant des charges à payer et les hypothèses qui sous-tendent le calcul des avantages sociaux futurs.

3. Frais d'occupation payés d'avance

L'Hôpital d'Ottawa a conclu une entente avec le Ministère de la Santé et des Soins de longue durée de l'Ontario pour la construction d'un laboratoire régional, y compris les investissements dans les biens d'équipements. L'Hôpital d'Ottawa a terminé le projet en septembre 2006 à un coût total de 25 375 812 \$. La quote-part du coût total de l'ALREO était 7 833 777 \$ et est présenté comme frais d'occupation payés d'avance. En contrepartie de cet investissement, l'ALREO est autorisé à occuper les lieux de L'Hôpital d'Ottawa, campus Général, conformément aux dispositions énoncés dans les accords connexes. L'amortissement cumulé au 31 mars 2016 est 1 762 057 \$ (1 566 157 \$ en 2015).

Le montant à payer à L'Hôpital d'Ottawa - capital porte intérêt et est remboursable sur demande.

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

4. Capital assets

	Cost	Accumulated amortization	2016 Net book value	2015 Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette	
	\$	\$	\$	\$	
Computer hardware and software	12,975,064	2,994,844	9,980,220	9,864,166	Matériel informatique et logiciels
Equipment	9,830,513	6,400,649	3,429,864	3,106,861	Équipement
Lab renovation	471,652	70,475	401,177	-	Rénovation du laboratoire
Construction in progress	141,353	-	141,353	583,921	Travaux en cours
	23,418,582	9,465,968	13,952,614	13,554,948	

Cost and accumulated amortization at March 31, 2015 were \$20,453,695 and \$6,898,747, respectively.

Le coût et l'amortissement cumulé au 31 mars 2015 s'élevaient respectivement à 20 453 695 \$ et 6 898 747 \$.

5. Funds held in trust

Funds held in trust are held in EORLA's bank account and represent education funds held in trust for third parties (employees).

5. Fonds détenus en fiducie

Les fonds détenus en fiducie sont détenus au sein du compte bancaire de l'ALREO et représentent des fonds d'éducation détenus en fiducie pour des tierces parties (employés).

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

6. Deferred revenue

	2015		2016		
	Balance beginning of year	Funds/ interest received	Funds used	Balance end of year	
	Solde au début	Fonds/ intérêts reçus	Fonds utilisés	Solde à la fin	
	\$	\$	\$	\$	
Ontario Buys project					Programmes Achats Ontario
Continued administrative support	9,937	-	-	9,937	Support administratif continu
Regional integration initiative	32,657	-	-	32,657	Initiative d'intégration régionale
Members payroll advance	45,419	-	-	45,419	Avances liées au salaire des employés
Laboratory Medicine Funding Framework Agreement (LMFFA)	-	171,567	-	171,567	Entente cadre du financement de la médecine de laboratoire (ECFML)
	88,013	171,567	-	259,580	

6. Revenus reportés

7. Employee future benefits

Non-pension benefits

EORLA offers a defined benefit plan which provides extended health care and dental insurance benefits to certain of its employees and extends this coverage to the post-retirement period. The most recent actuarial valuation of employee future benefits was completed as at March 31, 2016. The next actuarial valuation is expected to take place as at March 31, 2019.

7. Avantages sociaux futurs

Avantages autres que les régimes de retraite

L'ALREO offre un régime à prestations déterminées qui met à la disposition de certains de ses employés une assurance maladie complémentaire et une assurance de soins dentaires et continue de leur offrir ces prestations après leur départ à la retraite. La dernière évaluation actuarielle des avantages sociaux futurs a été effectuée au 31 mars 2013 et extrapolée au 31 mars 2016. La prochaine évaluation actuarielle devrait avoir lieu au 31 mars 2017.

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

7. Employee future benefits (continued)

Non-pension benefits (continued)

As at March 31, EORLA's liability associated with the benefit plan is as follows:

	2016	2015	
	\$	\$	
Accrued benefit obligation	4,092,700	3,670,200	Obligation au titre des prestations constituées
Unamortized experience losses	(278,400)	(174,900)	Pertes liés à l'expérience non amortis
Employee future benefit liability	3,814,300	3,495,300	Passif lié aux avantages sociaux futurs

EORLA's defined benefit plan is not funded, resulting in a plan deficit equal to the accrued benefit obligation. The significant actuarial assumptions adopted in estimating EORLA's accrued benefit obligation are as follows:

7. Avantages sociaux futurs (suite)

Avantages autres que les régimes de retraite (suite)

Au 31 mars, le passif associé au régime d'avantages sociaux de l'ALREO s'établit ainsi :

	2016	2015	
Discount rate to determine accrued benefit obligation	3.76%	3.31%	Taux d'actualisation de l'obligation au titre des prestations constituées
Dental cost increases	3.50%	3.50%	Augmentation du coût des soins dentaires
Extended healthcare cost escalations	7.50%	7.50%	Hausse du coût des soins prolongés
Expected average remaining service life of employees	15 years/ans		Durée moyenne estimative des années de service restantes des employés actifs

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

7. Employee future benefits (continued)

Non-pension benefits (continued)

The employee future benefit liability change for the year ended March 31, 2016 is \$319,000 (2015 - \$290,000). This amount is comprised of:

	2016	2015	
	\$	\$	
Current service cost	235,000	205,000	Coût des services rendus au cours de l'exercice
Amortization experience losses (gains)	11,700	(10,400)	Charges d'amortissement liées à l'expérience pertes (gains)
Benefit payments	(52,200)	(41,100)	Versements de prestations
Interest on accrued benefit obligation	124,500	136,500	Intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées
	319,000	290,000	

Pension

Substantially all of the employees of EORLA are members of the Healthcare of Ontario Pension Plan (the "Plan"), which is a multi-employer defined benefit pension plan available to all eligible employees of the participating members of the Ontario Hospital Association. Contributions to the Plan made during the year by EORLA on behalf of its employees amounted to \$5,189,304 (2015 - \$5,331,662) and are included in the statement of operations.

In consultation with its actuaries, pension expense is based on Plan management's best estimates, of the amount required to provide a high level of assurance that benefits will be fully represented by fund assets at retirement, as provided by the Plan. The funding objective is for employer contributions to the Plan to remain a constant percentage of employees' contributions.

Variances between actuarial funding estimates and actual experience may be material and any differences are generally to be funded by the participating members. The most recent triennial actuarial valuation of the Plan as at December 31, 2014 indicates the plan is fully funded.

7. Avantages sociaux futurs (suite)

Avantages autres que les régimes de retraite (suite)

Les changements dans le passif au titre des avantages sociaux des employés pour l'exercice clos le 31 mars 2016 sont d'un montant de 319 000 \$ (290 000 \$ en 2015). Ce montant comprend les éléments suivants :

Régime de retraite

Presque tous les employés de l'ALREO participent au Régime de retraite des hôpitaux de l'Ontario (le « régime »). Il s'agit d'un régime de retraite interentreprises à prestations déterminées auquel peuvent participer tous les employés admissibles des employeurs membres de l'Association des hôpitaux de l'Ontario. Les cotisations versées au régime au cours de l'exercice, par l'ALREO au nom de ses employés, s'élevaient à 5 189 304 \$ (5 331 662 \$ en 2015) et figurent à l'état des résultats.

La charge de retraite représente le montant qui, selon les meilleures estimations de l'administrateur du régime et de ses actuaires, sera suffisant pour fournir un niveau de certitude élevé que les prestations seront entièrement financées par l'actif de la caisse de retraite au moment de la retraite, comme le prévoit le régime. L'objectif de capitalisation consiste à faire en sorte que le pourcentage des cotisations que l'employeur verse au régime demeure constant par rapport aux cotisations versées par les employés.

Les écarts entre les estimations de la capitalisation actuarielle et les résultats réels peuvent être importants et toute différence doit généralement être financée par les employeurs membres. L'évaluation actuarielle triennale la plus récente du régime date du 31 décembre 2014 et indique que le régime est entièrement capitalisé.

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

8. Deferred capital contributions

8. Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles

	2015			2016		
	Balance beginning of year	Contributions received	Amortization	Transfers/ refunds	Balance end of year	
	Solde au début	Apports reçus	Amortissement	Transferts/ emboursements	Solde à la fin	
	\$	\$	\$		\$	
Ontario Buys projects						Programmes Achats Ontario
LIS integration and connectivity	2,801,183	-	(1,058,674)	-	1,742,509	LIS intégration et connectivité
Front end automation	1,310,000	-	(247,500)	-	1,062,500	Automatisation de début de processus
Enabling equipment	29,566	-	(29,566)	-	-	Équipement facilitateur
Telepathology	735,072	-	(124,001)	-	611,071	Télépathologie
Ministry of Health and Long-Term Care of Ontario Start-up funding	31,752	-	(7,938)	-	23,814	Ministère de la Santé et des Soins de longue durée de l'Ontario Fonds de démarrage
Contingency fund Foundation	33,136	-	(31,622)	-	1,514	Fonds de la Fondation de prévoyance -
Auto-immune analyzer	87,115	-	-	-	87,115	Analyseur auto- immune
eHealth - OLIS funding	5,022,483	-	-	-	5,022,483	eHealth - financement OLIS
Diamond diagnostics	3,530	-	-	(3,530)	-	Diamond diagnostics
	10,053,837	-	(1,499,301)	(3,530)	8,551,006	

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

9. Related entities

EORLA is related to all member hospitals due to the composition of its Board of Directors. Unless otherwise stated, transactions occur in the normal course of operations and are recorded at fair value.

Medical laboratory services are invoiced to member hospitals at pre-established rates agreed upon with each individual member hospital.

The long-term receivable from members is non-interest bearing with no fixed terms of repayment.

The balance due to The Ottawa Hospital - operations bears interest at a rate of 3.1% (2015 - 3.1%) with no fixed term of repayment.

Billing adjustment and member assessment

During the year, an issue was discovered with the underlying costs used to determine the billing rates for certain types of laboratory tests. The issue was isolated and quantified for the period from April 1, 2012 to March 31, 2016, with the total amount of the billing adjustment calculated as \$8,660,939 owing to the members. The current year impact of the billing adjustment of \$1,381,995 was recorded as a reduction of Medical laboratory services with the remainder of the adjustment \$7,278,944 being recorded as a separate item. The Board approved the billing adjustment, which was allocated to the member group based on utilization factors

In addition, the Board also approved a special one-time member assessment in the amount of \$4,330,669 for the year ended March 31, 2016, which represents 50% of the billing adjustment. The remaining 50% is expected to be recovered through future efficiencies by EORLA. The allocation of the assessment to members was calculated based on the EORLA membership agreement. The billing adjustment and the member assessment have been accounted for as a settlement for the year ended March 31, 2016. A new funding formula for setting future billing rates is expected in fiscal year 2017.

9. Organismes apparentés

L'ALREO est apparentée à tous les hôpitaux membres compte tenu de la composition de son Conseil d'administration. Sauf indication contraire, les transactions sont conclues dans le cours normal des affaires et sont comptabilisées à la juste valeur.

Les services de laboratoire médical sont facturés aux hôpitaux membres aux taux préétablis individuellement avec chaque hôpital membre.

La somme à recevoir à long terme des hôpitaux membres ne porte pas intérêt et est sans mode prévu de remboursement.

La somme à payer à l'Hôpital d'Ottawa - exploitation porte intérêts au taux de 3,1 % (3,1 % en 2015) et est sans mode prévu de remboursement.

Ajustement de la facturation et cotisation des hôpitaux membres

Au cours de l'exercice, un problème a été constaté relatif aux coûts sous-jacents utilisé pour déterminer les taux de facturation de certains types d'examen en laboratoire. Le problème a été isolé et quantifié pour la période du 1^{er} avril 2012 au 31 mars 2016; le montant total de l'ajustement de facturation redevable aux hôpitaux membres étant de 8 660 939 \$. L'impact de l'ajustement de la facturation sur l'exercice en cours d'un montant de 1 381 995 \$ a été comptabilisé en réduction des services de laboratoire médical. Le montant de l'ajustement de 7 278 944 \$ se rapportant aux exercices précédents a été comptabilisé séparément dans les états financiers. Le Conseil a approuvé cet ajustement de facturation, qui a été réparti entre les membres en fonction de leur utilisation respective des services.

De plus, le Conseil a également accordé une cotisation unique d'un montant de 4 330 669 \$ pour l'exercice clos le 31 mars 2016, ce qui représente 50 % de l'évaluation de facturation. Les 50 % restant seront financés grâce à une optimisation des ressources d'ALREO. L'allocation de la cotisation aux membres a été calculée sur la base de l'entente d'adhésion de l'ALREO. L'ajustement de facturation et la cotisation des hôpitaux membres ont été comptabilisés en tant que règlement de l'exercice clos le 31 mars 2016. Une nouvelle formule de financement pour la détermination des tarifs de facturation future sera soumise au cours de l'exercice financier 2017.

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

9. Related entities (continued)

Billing adjustment and member assessment (continued)

EORLA entered into an agreement with one of its members to repay \$4,330,470 (2015 - \$Nil) related to the billing adjustment over a five year period. The amount bears interest at prime minus 0.25% and requires EORLA to make annual principal payments of \$866,094 with the first payment due in the fiscal year 2018.

10. Financial instruments

Establishing fair value

The carrying values of the receivable from the MOHLTC, due from member hospitals, taxes recoverable, other receivables, accounts payable and accrued liabilities and due to The Ottawa Hospital approximate their fair values due to the relatively short term to maturity of these financial instruments.

Unless otherwise noted, it is management's opinion that EORLA is not exposed to significant interest, currency or credit risk arising from these financial instruments.

Fair value hierarchy

The following table provides an analysis of financial instruments that are measured subsequent to initial recognition at fair value, grouped into Levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable:

- Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2 fair value measurements are those derived from inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices); and,
- Level 3 fair value measurements are those derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

9. Organismes apparentés (suite)

Ajustement de la facturation et cotisation des hôpitaux membres (suite)

L'ALREO a conclu un accord avec l'un de ses membres pour le remboursement de 4 330 470 \$ (nul \$ en 2015) relatif à l'ajustement de facturation sur une période de cinq ans. Ce montant porte intérêt au taux préférentiel plus 0,25 % et exige que l'ALREO fasse des paiements annuels de capital de 866 094 \$ dont le premier versement sera dû au cours de l'exercice financier 2018.

10. Instruments financiers

Juste valeur

La juste valeur des sommes à recevoir du MSSLD, sommes à recevoir des hôpitaux membres, des taxes recouvrable, des autres débiteurs, des crédateurs et charges à payer et de la somme à payer à L'Hôpital d'Ottawa se rapproche approximativement de la valeur comptable en raison de la nature à court terme de ces instruments financiers.

Sauf indication contraire, la direction est d'avis que l'ALREO n'est pas exposée au risque d'intérêt, de change ou de crédit provenant des instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Les actifs détenus sous forme de placements et les passifs relatifs aux placements sont classés et présentés dans l'une des catégories suivantes reflétant l'importance des données utilisées pour réaliser l'évaluation de la juste valeur :

- Niveau 1 - prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 - données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour les actifs ou les passifs, directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix);
- Niveau 3 - données relatives aux actifs ou aux passifs qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données non observables).

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

10. Financial instruments (continued)

Fair value hierarchy

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 and funds held in trust are a Level 1 hierarchy. There have been no movements between levels during the year.

Credit risk

Credit risk relates to the potential that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and incurs a financial loss. EORLA is exposed to credit risk on its accounts receivable. Management does not believe it is exposed to any significant credit risk due to the nature of the counterparties of its receivables.

Due from member hospitals are receivable within 30 days. Management has recorded its best estimate of taxes recoverable as EORLA is awaiting a ruling on its tax status by the Canada Revenue Agency for reimbursement.

Liquidity risk

Accounts payable and accrued liabilities and due to The Ottawa Hospital - operations are payable in the next fiscal year. Terms of repayment of the Due to The Ottawa Hospital - capital is disclosed in note 3.

11. Contingencies

The nature of EORLA's activities are such that there may be litigation pending or in prospect at any time. With respect to claims as at March 31, 2016, management believes EORLA has valid defenses and appropriate insurance coverage in place. In the event any claims are successful, management believes that such claims are not expected to have a material effect on EORLA's financial position.

10. Instruments financiers (suite)

Hiérarchie des justes valeurs

Si des données de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un placement, le classement dans la hiérarchie est déterminé en fonction de la donnée du niveau le plus bas qui a une importance par rapport à l'évaluation de la juste valeur.

L'encaisse et les fonds détenus en fiducie sont des hiérarchies de niveau 1. Il n'y a eu aucun mouvement entre les niveaux au cours de l'exercice.

Risque de crédit

Le risque de crédit concerne le risque qu'une partie à un instrument financier manque à ses obligations et subit une perte financière. L'ALREO est exposé au risque de crédit sur ses comptes débiteurs. La direction ne croit pas qu'elle est exposée à un risque de crédit significatif compte tenu de la nature des contreparties de ses débiteurs.

Les sommes à recevoir des hôpitaux membres sont encaissables dans les 30 prochains jours. La direction a comptabilisé sa meilleure estimation des taxes à recouvrer, compte tenu que l'ALREO attend un jugement de la part de l'Agence du revenu du Canada relatif aux taxes à recouvrer.

Risque de liquidité

Les créiteurs et les charges à payer et les sommes à payer à l'Hôpital d'Ottawa - exploitation sont payables au cours du prochain exercice fiscal. Les modalités de remboursement des sommes à payer à l'Hôpital d'Ottawa - capital sont divulguées à la note 3.

11. Éventualités

La nature des activités de l'ALREO fait en sorte qu'ils peuvent avoir des litiges en cours ou en perspective en tout temps. En ce qui a trait aux réclamations en date du 31 mars 2016, la direction estime que l'ALREO est munie d'une défense valable et d'une couverture d'assurance appropriée. Dans l'éventualité où le dénouement de l'une ou de plusieurs de ces réclamations serait défavorable à l'ALREO, la direction est d'avis qu'une telle situation ne devrait pas avoir de répercussions importantes sur la situation financière de l'ALREO.

Eastern Ontario Regional Laboratory Association Inc.

Notes to the financial statements
March 31, 2016

Association des laboratoires régionaux de l'Est de l'Ontario Inc.

Notes complémentaires
31 mars 2016

11. Contingencies (continued)

A group of healthcare organizations formed the Healthcare Insurance Reciprocal of Canada ("HIROC"), of which EORLA is a member. HIROC is registered as a Reciprocal pursuant to provincial Insurance Acts which permit persons to exchange with other persons reciprocal contracts of indemnity insurance. HIROC facilitates the provision of liability insurance coverage to healthcare organizations in the provinces and territories where it is licensed. Subscribers pay annual premiums, which are actuarially determined, and are subject to assessment for losses in excess of such premiums, if any, experienced by the group of subscribers for the year in which they were a subscriber. No such assessments have been made to March 31, 2016.

12. Comparative information

Certain comparative figures have been reclassified to conform with the current year's presentation.

13. Subsequent event

Subsequent to year-end, EORLA entered into an agreement with a major Canadian bank for an unsecured credit facility of \$10,000,000. The facility is to be used for current operating expenditures and is available as a revolving line of credit in Canadian dollars, with interest at prime rate minus 0.25%, or as a Canadian dollar Banker's Acceptance with a rate of 0.79% above the bank's BA rates. All amounts under the facility are repayable on demand by the bank.

11. Éventualités (suite)

Un groupe d'hôpitaux a mis sur pied le Healthcare Insurance Reciprocal of Canada (le « HIROC »), dont l'ALREO est un membre. HIROC est enregistré en tant que bourse d'assurance réciproque au sens des lois provinciales sur les assurances, qui permettent à des personnes d'échanger entre elles des contrats réciproques d'indemnisation ou d'assurance. HIROC facilite la fourniture d'assurance responsabilité civile aux organismes de santé dans les provinces et territoires où il est titulaire d'une licence. Les souscripteurs paient des primes annuelles, qui ont été déterminées actuariellement et, le cas échéant, font l'objet d'une nouvelle évaluation lorsque les pertes subies par le groupe pendant les années de cotisation sont supérieures à ces primes. Aucune réévaluation n'avait été faite au 31 mars 2016.

12. Chiffres comparatifs

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin de se conformer à la présentation adoptée pour l'exercice courant.

13. Événement postérieur à la clôture

Suite à la clôture de l'exercice, l'ALREO a conclu une entente pour une facilité de crédit non garantie de 10 000 000 \$ avec une des grandes banques canadiennes. La facilité est à utiliser pour couvrir des dépenses d'exploitation à court terme et est disponible comme marge de crédit renouvelable en dollars canadiens, à intérêts au taux préférentiel moins 0,25 %, ou comme acceptation bancaire en dollars canadiens au taux de 0,79 % au-dessus du taux de l'acceptation bancaire de la banque. En vertu de la facilité, tous les montants sont remboursables à la demande de la banque.