

Financial statements of the  
États financiers du

**Township of Russell**  
**Public Library Board**  
**Conseil de la Bibliothèque**  
**Publique du Canton de Russell**

December 31, 2015  
31 décembre 2015

**Township of Russell  
Public Library Board**  
December 31, 2015

**Conseil de la Bibliothèque  
Publique du Canton de Russell**  
31 décembre 2015

Table of contents

Table des matières

	Page	
Independent Auditor's Report	1 - 2	Rapport de l'auditeur indépendant
Statement of operations	3	État des résultats
Statement of financial position	4	État de la situation financière
Statement of change in net financial assets	5	État de la variation des actifs financiers nets
Statement of cash flow	6	État des flux de trésorerie
Notes to the financial statements	7 - 12	Notes complémentaires aux états financiers
Statement of operations for the reserve fund - Schedule 1	13	État des résultats du fonds de réserve - Annexe 1

## Independent Auditor's Report

To the Members of the Township of Russell Public Library Board

### *Reports on the financial statements*

We have audited the accompanying financial statements of the Township of Russell Public Library Board (the "Board"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2015, and the statements of operations, change in net financial assets and cash flow for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

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

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

### *Auditor's Responsibility*

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

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

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

### *Opinion*

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Board as at December 31, 2015, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards.



Chartered Professional Accountants  
Licensed Public Accountants

April 11, 2016

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell

### *Rapport sur les états financiers*

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell (du « Conseil »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2015, et les états des résultats, de la variation des actifs financiers nets et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### *Responsabilité de la direction pour les états financiers*

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

### *Responsabilité de l'auditeur*

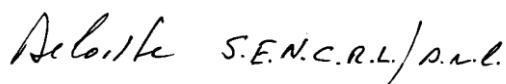
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons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

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

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

### *Opinion*

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Conseil au 31 décembre 2015, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public.



Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

Le 11 avril, 2016

**Township of Russell  
Public Library Board**

Statement of operations  
year ended December 31, 2015

**Conseil de la Bibliothèque  
Publique du Canton de  
Russell**

État des résultats  
de l'exercice clos le 31 décembre 2015

	2015 Budget	2015 Actual/Réel	2014 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Revenues</b>				<b>Revenus</b>
Federal grants	15,000	<b>14,545</b>	11,553	Subventions fédérales
Province of Ontario grants	22,200	<b>24,056</b>	20,152	Subventions de la Province de l'Ontario
Province of Ontario special grant	-	<b>850</b>	850	Subvention spéciale de la Province de l'Ontario
Contribution from the Municipality	529,635	<b>495,434</b>	504,735	Contribution de la Municipalité
Deferred revenues recognized	5,000	<b>5,000</b>	-	Revenus reportés constatés
Donations	900	<b>1,476</b>	4,760	Dons
Other	17,700	<b>25,576</b>	20,852	Autres
	590,435	<b>566,937</b>	562,902	
<b>Expenses</b>				<b>Charges</b>
Service Ontario Project	-	<b>850</b>	850	Projet Service Ontario
Salaries and benefits	473,135	<b>452,702</b>	414,735	Salaires et avantages sociaux
Documents and subscriptions	13,300	<b>13,484</b>	11,981	Documents et abonnements
Supplies and equipment	10,200	<b>13,942</b>	10,269	Fournitures et équipement
Maintenance and repairs of building	17,850	<b>12,403</b>	10,386	Entretien et réparations du bâtiment
Rent	31,500	<b>30,048</b>	29,915	Loyer
Professional fees	17,750	<b>17,314</b>	15,982	Honoraires professionnels
Insurance	3,250	<b>3,695</b>	3,211	Assurances
Rental and maintenance of equipment	1,000	<b>623</b>	788	Location et entretien d'équipement
Utilities and telecommunications	29,300	<b>23,692</b>	23,592	Services publics et télécommunications
Travelling and training	7,000	<b>5,561</b>	5,875	Déplacement et formation
Advertising and public relations	3,650	<b>3,316</b>	3,150	Publicité et relations publiques
Amortization of tangible capital assets	-	<b>66,652</b>	60,801	Amortissement des immobilisations corporelles
Loss on sale of tangible capital assets	-	-	1,827	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Other	4,500	<b>7,285</b>	4,099	Autres
	612,435	<b>651,567</b>	597,461	
<b>Net expenses</b>	(22,000)	<b>(84,630)</b>	(34,559)	<b>Charges nettes</b>
<b>Other revenues</b>				<b>Autres revenus</b>
Transfers related to tangible capital assets				Transferts liés aux immobilisations corporelles
Province of Ontario grants	-	-	28,100	Subventions de la Province de l'Ontario
Donations	2,700	<b>3,877</b>	21,337	Dons
Contribution from the Municipality	43,100	<b>40,300</b>	45,500	Contribution de la Municipalité
Deferred revenues recognized	5,000	<b>3,831</b>	-	Revenus reportés constatés
Transfers related to reserve fund				Transferts liés au fonds de réserve
Investment income	-	<b>1,119</b>	912	Revenus de placements
	50,800	<b>49,127</b>	95,849	
Annual (deficit) surplus	28,800	<b>(35,503)</b>	61,290	(Deficit) excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	608,448	<b>608,448</b>	547,158	Excédent accumulé au début
<b>Accumulated surplus, end of year (Note 8)</b>	637,248	<b>572,945</b>	608,448	<b>Excédent accumulé à la fin (note 8)</b>

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

**Township of Russell  
Public Library Board**

Statement of financial position  
as at December 31, 2015

**Conseil de la Bibliothèque  
Publique du Canton de  
Russell**

État de la situation financière  
au 31 décembre 2015

	2015	2014	
	\$	\$	
<b>Assets</b>			<b>Actifs</b>
Financial assets			Actifs financiers
Cash	27,515	29,232	Encaisse
Accounts receivable	1,728	3,572	Débiteurs
Development charges receivable	-	28,204	Frais de développement à recevoir
Receivable from the Municipality, without interest and no term of repayment (Note 4)	222,721	131,488	Recevable de la Municipalité, sans intérêt ni modalité de remboursement (note 4)
	<b>251,964</b>	192,496	
<b>Liabilities</b>			<b>Passifs</b>
Accounts payable and accrued liabilities	21,149	17,255	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenues (Note 5)	75,317	-	Revenus reportés (note 5)
Employee benefits payable (Note 6)	8,813	9,865	Avantages sociaux à payer (note 6)
	<b>105,279</b>	27,120	
<b>Net financial assets</b>	<b>146,685</b>	165,376	<b>Actifs financiers nets</b>
<b>Non-financial assets</b>			<b>Actifs non financiers</b>
Prepaid expenses	5,449	3,617	Frais payés d'avance
Tangible capital assets (Note 7)	420,811	439,455	Immobilisations corporelles (note 7)
	<b>426,260</b>	443,072	
<b>Accumulated surplus (Note 8)</b>	<b>572,945</b>	608,448	<b>Excédent accumulé (note 8)</b>

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

Les notes complémentaires font partie  
intégrante des états financiers.

Approved by the Board

Au nom du conseil

Director \_\_\_\_\_ administrateur

Director \_\_\_\_\_ administrateur

**Township of Russell  
Public Library Board**

Statement of change in net  
financial assets  
year ended December 31, 2015

**Conseil de la Bibliothèque  
Publique du Canton de  
Russell**

État de la variation des actifs  
financiers nets  
de l'exercice clos le 31 décembre 2015

	2015 Budget	2015 Actual/Réel	2014 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Annual (deficit) surplus</b>	28,800	<b>(35,503)</b>	61,290	<b>(Deficit) excédent de l'exercice</b>
Amortization of tangible capital assets	-	<b>66,652</b>	60,801	Amortissement des immobilisations corporelles
Loss on sale of tangible capital assets	-	-	1,827	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Purchase of tangible capital assets	(70,800)	<b>(48,008)</b>	(93,150)	Acquisition d'immobilisations corporelles
(Increase) decrease of prepaid expenses	-	<b>(1,832)</b>	640	(Augmentation) diminution des frais payés d'avance
(Decrease) increase in net financial assets	(42,000)	<b>(18,691)</b>	31,408	(Diminution) augmentation des actifs financiers nets
Net financial assets, beginning of year	165,376	<b>165,376</b>	133,968	Actifs financiers nets au début
<b>Net financial assets, end of year</b>	123,376	<b>146,685</b>	165,376	<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.

**Township of Russell  
Public Library Board**

Statement of cash flow  
year ended December 31, 2015

**Conseil de la Bibliothèque  
Publique du Canton de Russell**

État des flux de trésorerie  
de l'exercice clos le 31 décembre 2015

	2015	2014	
	\$	\$	
<b>Operating activities</b>			<b>Activités de fonctionnement</b>
Annual (deficit) surplus	<b>(35,503)</b>	61,290	(Deficit) excédent de l'exercice
Uses:			Utilisation :
Increase in accounts receivable	-	(844)	Augmentation des débiteurs
Increase in receivable from the Municipality	<b>(91,233)</b>	(116,597)	Augmentation du recevable de la Municipalité
Increase in prepaid expenses	<b>(1,832)</b>	-	Augmentation des frais payés d'avance
Decrease in accounts payable and accrued liabilities	-	(5,579)	Diminution des créditeurs et charges à payer
Decrease in employee benefits payable	<b>(1,052)</b>	-	Diminution des avantages sociaux à payer
	<b>(94,117)</b>	(123,020)	
Sources:			Provenance :
Decrease in accounts receivable	<b>1,844</b>	-	Diminution des débiteurs
Decrease in development charges receivable	<b>28,204</b>	97,658	Diminution des frais de développement à recevoir
Decrease in prepaid expenses	-	640	Diminution des frais payés d'avance
Increase in accounts payable and accrued liabilities	<b>3,390</b>	-	Augmentation des créditeurs et charges à payer
Increase in deferred revenues	<b>75,317</b>	-	Augmentation des revenus reportés
Increase in employee benefits payable	-	598	Augmentation des avantages sociaux à payer
	<b>108,755</b>	98,896	
Non-cash operating item			Élément de fonctionnement hors caisse
Amortization of tangible capital assets	<b>66,652</b>	60,801	Amortissement des immobilisations corporelles
Net increase in cash from operating activities	<b>45,787</b>	97,967	Augmentation nette de l'encaisse due aux activités de fonctionnement
<b>Capital activities</b>			<b>Activités d'investissement</b>
Loss on sale of tangible capital assets	-	1,827	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Purchase of tangible capital assets	<b>(47,504)</b>	(86,050)	Acquisition d'immobilisations corporelles
	<b>(47,504)</b>	(84,223)	
Net (decrease) increase in cash	<b>(1,717)</b>	13,744	(Diminution) augmentation nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	<b>29,232</b>	15,488	Encaisse au début
<b>Cash, end of year</b>	<b>27,515</b>	29,232	<b>Encaisse à la fin</b>

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

Additional information is presented in Note 9.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 9.



# Township of Russell Public Library Board

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2015

## 1. Description of the Corporation

The Township of Russell Public Library Board (the "Board") is a Board of the Municipality of Russell, established under the Ontario Public Library Act.

## 2. Future accounting changes

*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
- 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 will not have any impact on the Board.

## 1. Description de la Corporation

Le Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell (le « Conseil ») est un Conseil de la Municipalité de Russell, établi sous la Loi sur les bibliothèques publiques de l'Ontario.

## 2. Modifications comptables futures

*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
- 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.

Le Conseil 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 le Conseil.

# Township of Russell Public Library Board

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2015

---

## 2. Future accounting changes (continued)

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

### 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.

## 3. Accounting policies

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

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

### *Reporting entity*

### Financial statements

These financial statements reflect the assets, liabilities, operating revenues and expenses, reserve fund 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 a legal obligation to pay.

### Non-financial assets

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

## 2. Modifications comptables futures (suite)

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

### 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.

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

## 3. Méthodes comptables

Les états financiers du Conseil sont la responsabilité de la direction et sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour le secteur public (NCSP) tel que recommandé par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) de CPA Canada.

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

### *Périmètre comptable*

### États financiers

Ces états financiers présentent les actifs, passifs, les revenus et les charges de fonctionnement, du fonds de réserve et les variations des investissements dans les immobilisations corporelles du Conseil.

### *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 et services et la création légale d'une obligation à payer.

### Actifs non financiers

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

# Township of Russell Public Library Board

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2015

## 3. Accounting policies (continued)

### *Basis of accounting (continued)*

#### Tangible capital assets

Tangible capital assets (TCA) are recorded at cost, which include 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:

Books	7 years
Computer equipment	5 - 10 years
Machinery and equipment	20 - 25 years
Leasehold improvements	40 years

The amortization starts in the month when the asset is put into service and ends in the month of sale.

The Board has a capitalization threshold of \$ 5,000 for all assets. Items of lesser value are expensed, unless they are pooled because, collectively, they have significant value or for operational reasons. An example of pools is books.

#### Contribution of tangible capital assets

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

#### Leases

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

#### Deferred revenues

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

#### Government transfers

Government transfers are recognized as revenues in the period in which the events giving rise to the transfers occur, providing the transfers are authorized, eligibility criteria 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 d'un 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 :

Livres	7 ans
Équipement informatique	5 - 10 ans
Machines et équipement	20 - 25 ans
Améliorations locatives	40 ans

L'amortissement débute dans le mois où l'actif est mis en service et se termine dans le mois de la cession.

Le Conseil a un seuil de capitalisation de 5 000 \$ pour tous les actifs. Les éléments avec une valeur moindre sont imputées aux charges, sauf si regroupés, lorsqu'ils représentent une valeur importante ou pour des raisons opérationnelles. Un exemple d'élément regroupé est les livres.

#### Dons d'immobilisations corporelles

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

#### Revenus reportés

Les fonds reçus à des fins spécifiques sont comptabilisés comme revenus reportés, jusqu'à ce que le Conseil 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 soient autorisés, que les critères d'admissibilité soient respectés et qu'une estimation raisonnable des montants peut être effectuée.

# Township of Russell Public Library Board

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2015

### 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 statement requiring management to make estimates include the useful life of TCA and the amount of certain accrued liabilities. Actual results could differ from these estimates.

### 4. Receivable from the Municipality

The amount receivable of \$ 222,721 (\$ 131,488 in 2014) is made up as follows:

	2015	2014	
	\$	\$	
Development charges*	72,216	(28,204)	Frais de développement*
Operating receivable	150,505	159,692	Recevable d'opérations
	<b>222,721</b>	<b>131,488</b>	

\* Development charges are collected by the Municipality for the Board. During the year, an amount of \$ 109,250 (\$ 97,658 in 2014) of development charges was received by the Municipality and an amount of \$ 8,830 (nil in 2014) was used to finance operational expenses and tangible capital assets.

### 5. Deferred revenues

	2015	2014	
	\$	\$	
Development charges	72,216	-	Frais de développement
Other	3,101	-	Autres
	<b>75,317</b>	<b>-</b>	

### 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 produits d'exploitation 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 et le montant de certaines charges à payer. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

### 4. Recevable de la Municipalité

Le montant du recevable de 222 721 \$ (131 488 \$ en 2014) est composé comme suit :

\* Les frais de développement sont collectés par la Municipalité au nom du Conseil. Durant l'exercice, un montant de 109 250 \$ (97 658 \$ en 2014) de frais de développement a été reçu par la Municipalité et un montant de 8 830 \$ (nul en 2014) a été utilisé pour financer des charges d'opérations et immobilisations corporelles.

### 5. Revenus reportés

# Township of Russell Public Library Board

Notes to the financial statements

December 31, 2015

# Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell

Notes complémentaires aux états  
financiers

31 décembre 2015

## 6. Employee benefits payable

The amount of employee benefits payable of \$ 8,813 (\$ 9,865 in 2014) shown in the statement of financial position represents accrued vacation which would be paid to terminating employees, as well as accumulated overtime that could be paid to employees in future years.

The working conditions and benefits of the employees allow a maximum of ten days of unused vacation and fifteen days of banked overtime to be accumulated.

## 6. Avantages sociaux à payer

Le montant des avantages sociaux à payer de 8 813 \$ (9 865 \$ en 2014) apparaissant à l'état de la situation financière représente les vacances accumulées qui pourraient être versées aux employés quittant leur emploi, ainsi que le travail supplémentaire accumulé qui pourrait être versé aux employés dans les exercices ultérieurs.

Les conditions d'emploi des employés permettent qu'un maximum de dix jours de vacances et quinze jours de travail supplémentaires soient accumulés.

## 7. Tangible capital assets

			2015	2014	
	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	Net book value/ Valeur comptable nette	Net book value/ Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Books	311,716	169,677	142,039	141,605	Livres
Computer equipment	104,857	44,163	60,694	66,223	Équipement informatique
Machinery and equipment	302,450	100,196	202,254	214,505	Machines et équipement
Leasehold improvements	17,446	1,622	15,824	17,122	Améliorations locatives
	<b>736,469</b>	<b>315,658</b>	<b>420,811</b>	<b>439,455</b>	

## 7. Immobilisations corporelles

## 8. Accumulated surplus

	2015	2014	
	\$	\$	
Operating	-	37,613	Fonctionnement
Reserve fund (Schedule 1)	152,134	131,380	Fonds de réserve (annexe 1)
Invested in tangible capital assets	420,811	439,455	Investi dans les immobilisations corporelles
	<b>572,945</b>	<b>608,448</b>	

## 8. Excédent accumulé

# Township of Russell Public Library Board

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2015

---

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

### *Non cash transactions*

During the year, tangible capital assets were acquired at an aggregate cost of \$ 48,008 (\$ 93,150 in 2014), of which \$ 7,604 were paid after year-end and \$ 40,404 were paid during the year.

## 10. Budget amounts

The initial operating budget approved by the Board for 2015 is reflected on the statement of operations. The budgets established for capital investment in TCA 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 Board do not budget activity within reserves and reserve funds, with the exception being those transactions, which affect either operations or TCA. Budget figures have been reclassified to comply with PSAS reporting requirements.

## 11. Pension agreements

The Board makes contributions to the Ontario Municipal Employees Retirement System (OMERS), which is a multi-employer plan. 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 2015 was \$ 9,973 (\$ 7,198 in 2014) for current services and is included as an expense in the statement of operations.

## 9. Renseignements complémentaires à l'état des flux de trésorerie

### *Opérations sans effet sur la trésorerie*

Au cours de l'exercice, des immobilisations corporelles ont été acquises pour un coût total de 48 008 \$ (93 150 \$ en 2014), dont 7 604 \$ ont été payés après la fin d'exercice et 40 404 \$ ont été payés au cours de l'exercice.

## 10. Chiffres du budget

Le budget initial de fonctionnement de 2015 approuvé par le Conseil est présenté à l'état des résultats. Les budgets prévus d'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, le Conseil ne budgète 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 du NCSP.

## 11. Régimes de pension

Le Conseil contribue au Régime de retraite des employés municipaux de l'Ontario (RREMO), qui est un régime inter-employeurs. Le plan est un régime à prestations déterminées qui prévoit le niveau de pension à être reçu par les employés en se basant sur les années de service et le niveau de salaire.

Le montant de contribution à RREMO en 2015 était de 9 973 \$ (7 198 \$ en 2014) pour les services courants et est inclus comme charges à l'état des résultats.

**Township of Russell  
Public Library Board**

Statement of operations for the  
reserve fund  
year ended December 31, 2015

**Conseil de la Bibliothèque  
Publique du Canton de  
Russell**

État des résultats du fonds de réserve  
de l'exercice clos le 31 décembre 2015

**Schedule 1**

**Annexe 1**

	2015 Budget	2015 Actual/Réel	2014 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
<b>Investment income</b>	-	<b>1,119</b>	912	<b>Revenu de placements</b>
Net transfers from operating	42,000	<b>19,635</b>	37,962	Transferts nets du fonctionnement
Change in reserve fund	42,000	<b>20,754</b>	38,874	Variation dans le fonds de réserve
Reserve fund, beginning of year	131,380	<b>131,380</b>	92,506	Fonds de réserve au début
<b>Reserve fund, end of year</b>	<b>173,380</b>	<b>152,134</b>	<b>131,380</b>	<b>Fonds de réserve à la fin</b>
Consists of:				Composé de :
Working capital	15,000	<b>15,000</b>	15,000	Fonds de roulement
Asset Management	59,600	<b>40,065</b>	39,600	Gestion des immobilisations
Embrun branch relocation	-	<b>19,635</b>	-	Déménagement de la succursale d'Embrun
Human resources	98,780	<b>77,434</b>	76,780	Ressources humaines
	<b>173,380</b>	<b>152,134</b>	<b>131,380</b>	