

Financial statements of the  
États financiers du

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

December 31, 2017  
31 décembre 2017

**Township of Russell**  
**Public Library Board**  
December 31, 2017

**Conseil de la Bibliothèque**  
**Publique du Canton de Russell**  
31 décembre 2017

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 - 11 | Notes complémentaires aux états financiers        |
| Statement of operations for the reserve fund -<br>Schedule 1 | 12     | 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, 2017, 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, 2017, 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

March 22, 2018

## 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 2017, 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

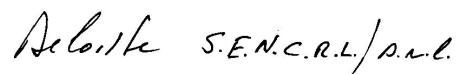
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifiions et réalisions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

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

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

### Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Conseil au 31 décembre 2017, 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.

 Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

Le 22 mars 2018

**Township of Russell  
Public Library Board**

Statement of operations  
year ended December 31, 2017

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

État des résultats  
de l'exercice clos le 31 décembre 2017

|  | 2017<br>Budget | 2017<br>Actual/Réel | 2016<br>Actual/Réel |   |
|--|----------------|---------------------|---------------------|---|
|  | \$             | \$                  | \$                  |   |
| <b>Revenues</b>                                      |                |                     |                     | <b>Revenus</b>                                  |
| Federal grants                                       | 4,500          | <b>7,847</b>        | 6,508               | Subventions fédérales                           |
| Province of Ontario grants                           | 16,000         | <b>22,832</b>       | 24,088              | 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                   | 645,322        | <b>645,322</b>      | 601,016             | Contribution de la Municipalité                 |
| Deferred revenues recognized                         | 36,400         | <b>44,828</b>       | 27,536              | Revenus reportés constatés                      |
| Donations  | 3,900          | <b>6,282</b>        | 7,048               | Dons  |
| Investment income                                    | -              | <b>1,401</b>        | 1,120               | Revenus de placements                           |
| Other  | 20,000         | <b>23,542</b>       | 22,925              | Autres  |
|  | 726,122        | <b>752,904</b>      | 691,091             |   |
| <b>Expenses</b>                                      |                |                     |                     | <b>Charges</b>                                  |
| Service Ontario Project                              | -              | <b>850</b>          | 850                 | Projet Service Ontario                          |
| Salaries and benefits                                | 540,822        | <b>503,170</b>      | 497,254             | Salaires et avantages sociaux                   |
| Documents and subscriptions                          | 14,500         | <b>14,875</b>       | 15,128              | Documents et abonnements                        |
| Supplies and equipment                               | 11,200         | <b>12,707</b>       | 12,199              | Fournitures et équipement                       |
| Maintenance and repairs of building                  | 19,200         | <b>15,579</b>       | 14,786              | Entretien et réparations du bâtiment            |
| Rent   | 31,500         | <b>30,378</b>       | 30,091              | Loyer   |
| Professional fees                                    | 21,900         | <b>30,885</b>       | 17,609              | Honoraires professionnels                       |
| Insurance  | 3,500          | <b>2,311</b>        | 2,275               | Assurances                                      |
| Rental and maintenance of equipment                  | 1,000          | <b>681</b>          | 578                 | Location et entretien d'équipement              |
| Utilities and telecommunications                     | 30,300         | <b>23,975</b>       | 24,802              | Services publics et télécommunications          |
| Travelling and training                              | 7,000          | <b>7,245</b>        | 6,022               | Déplacement et formation                        |
| Advertising and public relations                     | 4,750          | <b>4,358</b>        | 3,307               | Publicité et relations publiques                |
| Amortization of tangible capital assets              | -              | <b>62,971</b>       | 67,007              | Amortissement des immobilisations corporelles   |
| Other  | 7,000          | <b>6,760</b>        | 5,031               | Autres  |
|  | 692,672        | <b>716,745</b>      | 696,939             |   |
| Annual surplus (deficit)                             | 33,450         | <b>36,159</b>       | (5,848)             | Excédent (déficit) de l'exercice                |
| Accumulated surplus, beginning of year               | 567,097        | <b>567,097</b>      | 572,945             | Excédent accumulé au début                      |
| <b>Accumulated surplus, end of year<br/>(Note 7)</b> | 600,547        | <b>603,256</b>      | 567,097             | <b>Excédent accumulé à la fin (note 7)</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, 2017

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

État de la situation financière  
au 31 décembre 2017

|   | 2017           | 2016    |   |
|---|----------------|---------|---|
|   | \$             | \$      |   |
| <b>Assets</b>   |                |         | <b>Actifs</b>   |
| Financial assets  |                |         | Actifs financiers   |
| Cash  | 20,867         | 14,660  | Encaisse  |
| Accounts receivable   | 850            | 850     | Débiteurs   |
| Receivable from the Municipality, without interest<br>and no term of repayment (Note 3) | 385,881        | 309,907 | Recevable de la Municipalité, sans intérêt<br>ni modalité de remboursement (note 3) |
|   | <b>407,598</b> | 325,417 |   |
| <b>Liabilities</b>  |                |         | <b>Passifs</b>  |
| Accounts payable and accrued liabilities  | 24,097         | 16,599  | Créditeurs et charges à payer   |
| Deferred revenues (Note 4)  | 200,166        | 165,030 | Revenus reportés (note 4)   |
| Employee benefits payable (Note 5)  | 12,311         | 9,635   | Avantages sociaux à payer (note 5)  |
|   | <b>236,574</b> | 191,264 |   |
| Net financial assets  | <b>171,024</b> | 134,153 | Actifs financiers nets  |
| <b>Non-financial assets</b>   |                |         | <b>Actifs non financiers</b>  |
| Prepaid expenses  | 5,153          | 3,741   | Frais payés d'avance  |
| Tangible capital assets (Note 6)  | 427,079        | 429,203 | Immobilisations corporelles (note 6)  |
|   | <b>432,232</b> | 432,944 |   |
| <b>Accumulated surplus (Note 7)</b>   | <b>603,256</b> | 567,097 | <b>Excédent accumulé (note 7)</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, 2017

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

État de la variation des actifs  
financiers nets  
de l'exercice clos le 31 décembre 2017

|   | 2017<br>Budget | 2017<br>Actual/Réel | 2016<br>Actual/Réel |  |
|---|----------------|---------------------|---------------------|--|
|   | \$             | \$                  | \$                  |  |
| <b>Annual surplus (deficit)</b>             | 33,450         | <b>36,159</b>       | (5,848)             | <b>Excédent (déficit) de l'exercice</b>              |
| Amortization of tangible capital assets     | -              | <b>62,971</b>       | 67,007              | Amortissement des immobilisations corporelles        |
| Purchase of tangible capital assets         | (64,500)       | <b>(60,847)</b>     | (75,399)            | Acquisition d'immobilisations corporelles            |
| (Increase) decrease of prepaid expenses     | -              | <b>(1,412)</b>      | 1,708               | (Augmentation) diminution des frais payés d'avance   |
| Increase (decrease) in net financial assets | (31,050)       | <b>36,871</b>       | (12,532)            | Augmentation (diminution) des actifs financiers nets |
| Net financial assets, beginning of year     | 134,153        | <b>134,153</b>      | 146,685             | Actifs financiers nets au début                      |
| <b>Net financial assets, end of year</b>    | <b>103,103</b> | <b>171,024</b>      | <b>134,153</b>      | <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, 2017

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

État des flux de trésorerie  
de l'exercice clos le 31 décembre 2017

|  | 2017            | 2016     |  |
|--|-----------------|----------|--|
|  | \$              | \$       |  |
| <b>Operating activities</b>                          |                 |          | <b>Activités de fonctionnement</b>                                   |
| Annual surplus (deficit)                             | <b>36,159</b>   | (5,848)  | Excédent (déficit) de l'exercice                                     |
| Uses:  |                 |          | Utilisation :  |
| Increase in receivable from the Municipality         | <b>(75,974)</b> | (87,186) | Augmentation du recevable de la Municipalité                         |
| Increase in prepaid expenses                         | <b>(1,412)</b>  | -        | Augmentation des frais payés d'avance                                |
| Decrease in accounts payable and accrued liabilities | -               | (1,156)  | Diminution des créiteurs et charges à payer                          |
|  | <b>(77,386)</b> | (88,342) |  |
| Sources:   |                 |          | Provenance :   |
| Decrease in accounts receivable                      | -               | 878      | Diminution des débiteurs   |
| Decrease in prepaid expenses                         | -               | 1,708    | Diminution des frais payés d'avance                                  |
| Increase in accounts payable and accrued liabilities | <b>6,668</b>    | -        | Augmentation des créiteurs et charges à payer                        |
| Increase in deferred revenues                        | <b>35,136</b>   | 89,713   | Augmentation des revenus reportés                                    |
| Increase in employee benefits payable                | <b>2,676</b>    | 822      | Augmentation des avantages sociaux à payer                           |
|  | <b>44,480</b>   | 93,121   |  |
| Non-cash operating item                              |                 |          | Élément de fonctionnement hors caisse                                |
| Amortization of tangible capital assets              | <b>62,971</b>   | 67,007   | Amortissement des immobilisations corporelles                        |
| Net increase in cash from operating activities       | <b>66,224</b>   | 65,938   | Augmentation nette de l'encaisse due aux activités de fonctionnement |
| <b>Capital activities</b>                            |                 |          | <b>Activités d'investissement</b>                                    |
| Purchase of tangible capital assets                  | <b>(60,017)</b> | (78,793) | Acquisition d'immobilisations corporelles                            |
| Net increase (decrease) in cash                      | <b>6,207</b>    | (12,855) | Augmentation (diminution) nette de l'encaisse                        |
| Cash, beginning of year                              | <b>14,660</b>   | 27,515   | Encaisse au début  |
| <b>Cash, end of year</b>                             | <b>20,867</b>   | 14,660   | <b>Encaisse à la fin</b>   |

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Additional information is presented in Note 8.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 8.



# Township of Russell Public Library Board

Notes to the financial statements  
December 31, 2017

# Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2017

---

## 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. 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 statement of financial position 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 surplus (deficit), provides the change in net financial assets.

## 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. 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. L'état de la situation financière 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 l'excédent (déficit) de l'exercice donnent la variation des actifs financiers nets.

# Township of Russell Public Library Board

Notes to the financial statements  
December 31, 2017

# Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2017

## 2. 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.

## 2. 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, 2017

# Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2017

## 2. Accounting policies (continued)

*Basis of accounting (continued)*

### Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with PSAS requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Key components of the financial statement requiring management to make estimates include the useful lives of TCA and the amount of certain accrued liabilities. Actual results could differ from these estimates.

## 3. Receivable from the Municipality

The amount receivable of \$ 385,881 (\$ 309,907 in 2016) is made up as follows:

|                      | 2017           | 2016           |                         |
|----------------------|----------------|----------------|-------------------------|
|                      | \$             | \$             |                         |
| Development charges* | 196,395        | 160,920        | Frais de développement* |
| Operating receivable | 189,486        | 148,987        | Recevable d'opérations  |
|                      | <b>385,881</b> | <b>309,907</b> |                         |

\* Development charges are collected by the Municipality for the Board. During the year, an amount of \$ 80,303 (\$ 116,239 in 2016) of development charges was received by the Municipality and an amount of \$ 44,828 (\$ 27,536 in 2016) was used to finance operational expenses and TCA.

## 4. Deferred revenues

|                     | 2017           | 2016           |                        |
|---------------------|----------------|----------------|------------------------|
|                     | \$             | \$             |                        |
| Development charges | 196,395        | 160,920        | Frais de développement |
| Other               | 3,771          | 4,110          | Autres                 |
|                     | <b>200,166</b> | <b>165,030</b> |                        |

## 2. Méthodes comptables (suite)

*Référentiel comptable (suite)*

### Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux NCSP, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des revenus 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.

## 3. Recevable de la Municipalité

Le montant du recevable de 385 881 \$ (309 907 \$ en 2016) est composé comme suit :

\* Les frais de développement sont collectés par la Municipalité au nom du Conseil. Durant l'exercice, un montant de 80 303 \$ (116 239 \$ en 2016) de frais de développement a été reçu par la Municipalité et un montant de 44 828 \$ (27 536 \$ en 2016) a été utilisé pour financer des charges d'opérations et immobilisations corporelles.

## 4. Revenus reportés

# Township of Russell Public Library Board

Notes to the financial statements

December 31, 2017

# Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell

Notes complémentaires aux états  
financiers

31 décembre 2017

## 5. Employee benefits payable

The amount of employee benefits payable of \$ 12,311 (\$ 9,635 in 2016) 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.

## 5. Avantages sociaux à payer

Le montant des avantages sociaux à payer de 12 311 \$ (9 635 \$ en 2016) 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.

## 6. Tangible capital assets

|                           | 2017           |   | 2016   |  |                         |
|---------------------------|----------------|---|--|--|-------------------------|
|                           | Cost/<br>Coût  | Accumulated<br>amortization/<br>Amortissement<br>cumulé | Net book<br>value/<br>Valeur<br>comptable<br>nette | Net book<br>value/<br>Valeur<br>comptable<br>nette |                         |
|                           | \$             | \$  | \$   | \$   |                         |
| Books                     | 320,367        | 163,439   | 156,928  | 146,836  | Livres                  |
| Computer equipment        | 125,947        | 70,275  | 55,672   | 54,100   | Équipement informatique |
| Machinery and equipment   | 306,015        | 125,115   | 180,900  | 193,389  | Machines et équipement  |
| Leasehold improvements    | 17,446         | 4,219   | 13,227   | 14,526   | Améliorations locatives |
| Assets under construction | 20,352         | -   | 20,352   | 20,352   | Construction en cours   |
|                           | <b>790,127</b> | <b>363,048</b>  | <b>427,079</b>                                     | 429,203  |                         |

## 6. Immobilisations corporelles

## 7. Accumulated surplus

|                                     | 2017           | 2016    |  |
|-------------------------------------|----------------|---------|--|
|                                     | \$             | \$      |  |
| Reserve fund (Schedule 1)           | 176,177        | 137,894 | Fonds de réserve (annexe 1)                  |
| Invested in tangible capital assets | 427,079        | 429,203 | Investi dans les immobilisations corporelles |
|                                     | <b>603,256</b> | 567,097 |  |

## 7. Excédent accumulé

# Township of Russell Public Library Board

Notes to the financial statements  
December 31, 2017

# Conseil de la Bibliothèque Publique du Canton de Russell

Notes complémentaires aux états financiers  
31 décembre 2017

---

## 8. Additional information relating to the statement of cash flow

### *Non cash transactions*

During the year, TCA were acquired at an aggregate cost of \$ 60,847 (\$ 75,399 in 2016), of which \$ 5,040 (\$ 4,210 in 2016) were paid after year-end and \$ 55,807 (\$ 71,189 in 2016) were paid during the year.

## 9. Budget amounts

The initial operating budget approved by the Board for 2017 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.

## 10. 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 2017 was \$ 12,576 (\$ 10,210 in 2016) for current services and is included as an expense in the statement of operations.

## 8. 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 60 847 \$ (75 399 \$ en 2016), dont 5 040 \$ (4 210 \$ en 2016) ont été payés après la fin d'exercice et 55 807 \$ (71 189 \$ en 2016) ont été payés au cours de l'exercice.

## 9. Chiffres du budget

Le budget initial de fonctionnement de 2017 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.

## 10. 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 2017 était de 12 576 \$ (10 210 \$ en 2016) 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, 2017

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

État des résultats du fonds de réserve  
de l'exercice clos le 31 décembre 2017

**Schedule 1**

**Annexe 1**

|                                  | 2017<br>Budget | 2017<br>Actual/Réel | 2016<br>Actual/Réel |  |
|----------------------------------|----------------|---------------------|---------------------|--|
|                                  | \$             | \$                  | \$                  |  |
| <b>Investment income</b>         | -              | <b>1,401</b>        | 1,120               | <b>Revenus de placements</b>           |
| Net transfers from operating     | 31,050         | <b>36,882</b>       | (15,360)            | Transferts nets du fonctionnement      |
| Change in reserve fund           | 31,050         | <b>38,283</b>       | (14,240)            | Variation dans le fonds de réserve     |
| Reserve fund, beginning of year  | 137,894        | <b>137,894</b>      | 152,134             | Fonds de réserve au début              |
| <b>Reserve fund, end of year</b> | <b>168,944</b> | <b>176,177</b>      | <b>137,894</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                 | 10,538         | <b>10,658</b>       | 10,538              | Gestion des immobilisations            |
| Embrun branch relocation         | 70,527         | <b>76,809</b>       | 39,477              | Déménagement de la succursale d'Embrun |
| Human resources                  | 72,879         | <b>73,710</b>       | 72,879              | Ressources humaines                    |
|                                  | <b>168,944</b> | <b>176,177</b>      | <b>137,894</b>      |  |