

**The St. Lawrence Parks Commission**  
**Financial Statements**  
**March 31, 2012**

Independent Auditor's Report	2 - 3
Financial Statements	
Financial Position	4
Operations	5
Changes in Net Assets	6
Cash Flows	7
Notes to Financial Statements	8 - 16



# Raymond Chabot Grant Thornton

**Raymond Chabot Grant Thornton**  
S.E.N.C.R.L.  
2505, boulevard Saint-Laurent  
Ottawa (Ontario) K1H 1E4

Téléphone : 613 236-2211  
Télécopieur : 613 236-6104

**Raymond Chabot Grant Thornton LLP**  
2505 Saint-Laurent Boulevard  
Ottawa, Ontario K1H 1E4

Tel.: 613-236-2211  
Fax: 613-236-6104

[www.rcgt.com](http://www.rcgt.com)

## Independent Auditor's Report

To The St. Lawrence Parks Commission, the Minister of  
Tourism, Culture and Sport and the Auditor General of Ontario

Pursuant to the St. Lawrence Parks Commission Act which provides that The St. Lawrence Parks Commission, an agency of the Crown, shall be audited by the Auditor General of Ontario or an auditor appointed by the Lieutenant Governor in Council, we have audited the accompanying financial statements of The St. Lawrence Parks Commission, which comprise the statement of financial position as at March 31, 2012 and the statements of operations, changes in net assets and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

### Management's responsibility for the financial statements

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

### Auditor's responsibility

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

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

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

**Basis for qualified opinion**

Note 2 indicates that, in accordance with past provincial policy, the Commission had not capitalized assets before April 1, 1994. Moreover, assets acquired before April 1, 2009 with provincial government funding have not been capitalized. In these respects, the financial statements are not in accordance with Canadian generally accepted accounting principles. The effects of these departures from generally accepted accounting principles on the financial statements have not been determined. Our audit opinion on the financial statements for the year ended March 31, 2011 was modified accordingly because of the possible effects of this misstatement.

**Qualified opinion**

In our opinion, except for the effects of the matter described in the basis for qualified opinion paragraph, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of The St. Lawrence Parks Commission as at March 31, 2012 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

*Raymond Chabot Grant Thornton LLP*

Chartered Accountants,  
Licensed Public Accountants

Ottawa, Canada  
June 20, 2012

# The St. Lawrence Parks Commission

## Financial Position

March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

	2012	2011
	\$	\$
<b>ASSETS</b>		
Current assets		
Cash	13,611	4,187
Short-term investments		2,893
Accounts receivable	916	7,053
Inventories (Note 3)	402	358
Prepaid expenses	76	54
	<u>15,005</u>	<u>14,545</u>
Capital assets (Note 4)	31,667	16,395
Other long-term assets	38	58
	<u>46,710</u>	<u>30,998</u>
<b>LIABILITIES</b>		
Current liabilities		
Accounts payable	5,110	3,414
Accrued liabilities	432	330
Deferred contributions (Note 5)	5,715	6,813
	<u>11,257</u>	<u>10,557</u>
Severance and future employee benefits (Note 6)	1,031	1,025
Deferred contributions - capital assets (Note 7)	30,810	15,671
	<u>43,098</u>	<u>27,253</u>
<b>NET ASSETS</b>		
Unrestricted	1,245	1,245
Internally restricted (Note 8)	2,367	2,500
	<u>3,612</u>	<u>3,745</u>
	<u>46,710</u>	<u>30,998</u>

Commitments (Note 13)

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

On behalf of the Board,



Director



Director

# The St. Lawrence Parks Commission

## Operations

Year ended March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

	2012		2011
	Unrestricted	Internally restricted (Note 8)	Total
	\$	\$	\$
<b>OPERATING REVENUES</b>			
Entrance fees	3,176		3,176
Campsites	2,040		2,040
Gross profit from retail operations (Note 9)	706		706
Golf course	530		530
Concession and site rentals	308		308
Sponsorships	281		281
Marina docking and storage	433		433
Investment income	77		77
Miscellaneous	89		89
	<u>7,640</u>	<u>-</u>	<u>7,640</u>
<b>OPERATING EXPENDITURES</b>			
Salaries, wages and benefits (Note 11)	10,905	1	10,906
Services	2,696		2,696
Supplies and equipment	1,328	132	1,460
Transportation and communication	171		171
Amortization of capital assets	186		186
Miscellaneous	32		32
	<u>15,318</u>	<u>133</u>	<u>15,451</u>
Operating deficit before the following:	<u>(7,678)</u>	<u>(133)</u>	<u>(7,811)</u>
<b>OTHER REVENUES (EXPENDITURES)</b>			
Provincial government funding			
Operational	7,678		7,678
Refurbishment	2,671		2,671
Revitalization	759		759
Other funding	89		89
	<u>11,197</u>	<u>-</u>	<u>11,197</u>
Refurbishment			
Expenditures	(2,141)		(2,141)
Amortization of capital assets	(530)		(530)
	<u>(2,671)</u>	<u>-</u>	<u>(2,671)</u>
Revitalization			
Expenditures	(269)		(269)
Amortization of capital assets	(490)		(490)
	<u>(759)</u>	<u>-</u>	<u>(759)</u>
Other funding	<u>(89)</u>		<u>(89)</u>
Provincial government operational funding	<u>7,678</u>		<u>7,678</u>
<b>Excess (deficiency) of revenues over expenditures</b>	<u>-</u>	<u>(133)</u>	<u>(133)</u>
			<u>16</u>

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

## The St. Lawrence Parks Commission

### Changes in Net Assets

Year ended March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

	<b>2012</b>		2011
	<b>Unrestricted</b>	<b>Internally restricted (Note 8)</b>	<b>Total</b>
	\$	\$	\$
Balance, beginning of year	1,245	2,500	3,745
Excess (deficiency) of revenues over expenditures	-	(133)	16
Balance, end of year	<u>1,245</u>	<u>2,367</u>	<u>3,612</u>

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

# The St. Lawrence Parks Commission

## Cash Flows

Year ended March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>		
Excess (deficiency) of revenues over expenditures	(133)	16
Non-cash items		
Amortization of capital assets	1,295	538
Amortization of deferred contributions - capital assets	(1,128)	(325)
Changes in working capital items		
Accrued interest receivable		(18)
Accounts receivable	6,137	(6,919)
Inventories	(44)	69
Prepaid expenses	(22)	9
Accounts payable	1,696	2,635
Accrued liabilities	102	71
Deferred contributions	(1,098)	4,584
Cash flows from operating activities	<u>6,805</u>	<u>660</u>
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>		
Other long-term assets	20	263
Disposal of investments	2,893	
Acquisition of capital assets	(16,567)	(15,186)
Cash flows used in investing activities	<u>(13,654)</u>	<u>(14,923)</u>
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>		
Change in severance and future employee benefits	6	(74)
Deferred contributions - capital assets	16,267	14,727
Cash flows from financing activities	<u>16,273</u>	<u>14,653</u>
<b>Net increase in cash</b>	<b>9,424</b>	<b>390</b>
Cash, beginning of year	<u>4,187</u>	<u>3,797</u>
Cash, end of year	<u><u>13,611</u></u>	<u><u>4,187</u></u>

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

# The St. Lawrence Parks Commission

## Notes to Financial Statements

March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

---

### **1 - GOVERNING STATUTES AND NATURE OF OPERATIONS**

The St. Lawrence Parks Commission (the Commission), a Provincial Corporation without share capital and Crown Agency, is subject to and governed by an Ontario Statute, the St. Lawrence Parks Commission Act. The Commission operates several parks, historical sites and other facilities situated on Crown lands in Eastern Ontario, including Upper Canada Village and Fort Henry, intended to provide tourism and recreation opportunities to both residents of, and visitors to, the Province.

The Commission is a corporation established under the laws of Ontario and is exempt from federal and provincial income taxes under paragraph 149(1)(d) of the Income Tax Act (Canada).

### **2 - SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES**

#### **Basis of presentation**

The financial statements are prepared using the historical cost method, except for certain financial instruments that are recognized at fair value. No information on fair value is presented when the carrying amount corresponds to a reasonable approximation of fair value.

#### **Capital management and economic dependence**

The Commission's objectives when managing capital are to safeguard its ability to continue as a going concern, to meet its financial obligations, and to manage its capital by obtaining funding from the Province of Ontario, by generating revenues from its various activities, and by controlling expenditures to closely match revenues. In order to maintain or to adjust its capital structure, the Commission may have to modify its forecast expenditures for the realization of certain of its activities. Other than as stipulated by the Province of Ontario and as are disclosed herein in these financial statements, the Commission is not subject to any externally imposed capital requirements.

To satisfy itself as to the viability of operations, management regularly assesses and considers current and forecast activities of the Commission. Ongoing reviews include consideration and determination of current and future business opportunities, Provincial financing commitments, and forecasts of cash requirements. Based on these evaluations, management considers the Commission as a going concern. However, as a significant source of the Commission's income is derived from funding received from the Province of Ontario, its ability to continue viable operations is dependent upon maintaining such funding.

#### **Accounting estimates**

The preparation of financial statements in accordance with Canadian generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the amounts recorded in the financial statements and notes to financial statements. These estimates are based on management's best knowledge of current events and actions that the Commission may undertake in the future. Actual results may differ from these estimates.

#### **Inventories**

Inventories consist primarily of retail items and are valued at the lower of cost and net realizable value. Cost is determined by the first in, first out method.



# The St. Lawrence Parks Commission

## Notes to Financial Statements

March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

---

### **2 - SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

#### **Financial assets and liabilities**

The Commission has chosen to apply the recommendations of Section 3861, "Financial Instruments – Disclosure and Presentation", of the CICA Handbook with respect to the presentation and disclosure of financial instruments.

On initial recognition, all financial assets and liabilities are measured and recognized at their fair value. Subsequently, financial assets and liabilities are measured and recognized as follow:

#### *Held-for-trading financial assets*

Cash is classified as a held-for-trading financial asset and is measured at fair value.

#### *Available-for-sale financial assets*

Short-term investments are classified as available-for-sale financial assets and are measured at their fair value.

#### *Loans and receivables*

Accounts receivable are classified as loans and receivables. They are measured at amortized cost, which is generally the initially recognized amount, less any allowance for doubtful accounts.

#### *Other financial liabilities*

Accounts payable and accrued liabilities are classified as other financial liabilities. These financial instruments are measured at amortized cost using the effective interest method.

#### **Revenue recognition**

The Commission follows the deferral method of accounting for contributions. Under this method, contributions restricted for future period expenses are deferred and are reported as revenue in the year in which related expenses are incurred. 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.

Retail revenue is recognized when goods have been sold and collection is reasonably assured.

Entrance fees, campsites, golf course, concession and site rentals, marina docking and storage, and sponsorships revenues, are recognized when services have been rendered and collection is reasonably assured.

Investment income is recognized based on the number of days the investment was held during the year and is calculated using the effective interest method.

# The St. Lawrence Parks Commission

## Notes to Financial Statements

March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

### 2 - SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (Continued)

#### Capital assets

Capital assets, including land, acquired before April 1, 1994 are carried at nominal value. Capital assets acquired with Provincial government funds before April 1, 2009 have been expensed rather than capitalized. Capital assets acquired with Provincial government funds after April 1, 2009 have been capitalized at cost.

Capital assets are amortized over their estimated useful lives according to the straight-line method over the following periods:

	<u>Periods</u>
Buildings and other structures	20 - 40 years
Landhold improvements	15 years
Exhibits	5 - 15 years
Machinery, equipment, and tools	5 years
Vehicles	5 - 10 years
Computer systems and licenses	3 - 5 years
Office furniture and equipment	3 - 5 years
Structures	5 years

Capital grants received by the Commission are deferred and amortized at rates that offset amortization recorded on a related capital asset.

#### Salaries, wages and benefits

These financial statements reflect salaries, wages and benefit costs allocated by the Province of Ontario for those members of the Ontario Public Service (OPS) who are involved with Commission operations.

#### Severance accrual

OPS regular employees are entitled to one week of severance pay for each year of service, up to a maximum of six months pay, when employment ceases because of death, retirement, layoff after one year of continuous service, or for any reason after five years of continuous service other than dismissal for cause and abandonment of position. Fixed term employees with more than five seasons of continuous service are entitled to such payment only if terminated by the employer. The Commission has accrued the obligation owing to regular employees. Any potential obligation for fixed term employees is recorded only upon termination.

#### Workplace Safety and Insurance Board

The Province provides benefits to OPS employees on workers' compensation through the Workplace Safety and Insurance Board (WSIB). Adjustments to the estimated WSIB obligation, if any, are recognized in the year in which supportive computations are made available to the Commission by the WSIB.

# The St. Lawrence Parks Commission

## Notes to Financial Statements

March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

### 2 - SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (Continued)

#### Pension Plan

The Province provides pension benefits to its full-time OPS employees through participation in the Public Service Pension Plan (PSP Plan) and the Ontario Public Service Employees' Union Pension Trust (OPSEU Pension Trust). These plans are multiemployer defined benefit pension plans. As the Commission has insufficient information to apply defined benefit plan accounting, the plans have been accounted for as defined contribution pension plans, and the Commission's annual contributions are expensed. According to the Public Service Pension Act any deficiencies of the pension fund are to be paid out of the Consolidated Revenue Fund of the Province of Ontario, and as such no attempt has been made to calculate any amount owing regarding the unfunded liability (if any) with respect to these pension plans.

### 3 - INVENTORIES

The total carrying amount of inventories carried at cost is \$402 (2011 - \$358). No inventories are carried at net realizable value or at fair value less selling costs. During the year \$772 (2011 - \$837) of inventory was recognized as an expense.

### 4 - CAPITAL ASSETS

	2012		
	Cost	Accumulated amortization	Net
	\$	\$	\$
Buildings and other structures	7,514	123	7,391
Landhold improvements	7,322	166	7,156
Exhibits	4,614	231	4,383
Machinery, equipment and tools	640	325	315
Vehicles	2,253	892	1,361
Computer systems and licenses	1,097	363	734
Office furniture and equipment	1,218	619	599
Structures	1,558	453	1,105
Construction in progress	8,623		8,623
	<b>34,839</b>	<b>3,172</b>	<b>31,667</b>
			2011
	Cost	Accumulated amortization	Net
	\$	\$	\$
Landhold improvements	363	9	354
Machinery, equipment and tools	448	242	206
Vehicles	1,302	681	621
Computer systems and licenses	392	252	140
Office furniture and equipment	777	417	360
Structures	717	276	441
Construction in progress	14,273		14,273
	<b>18,272</b>	<b>1,877</b>	<b>16,395</b>

# The St. Lawrence Parks Commission

## Notes to Financial Statements

March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

### 5 - DEFERRED CONTRIBUTIONS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
Prepaid admissions and camping	<u>783</u>	<u>695</u>
Ministry of Tourism and Culture - funding for refurbishment		
Balance, beginning of year	2,472	899
Contributions	6,197	4,172
Expenditures	<u>(6,744)</u>	<u>(2,599)</u>
Balance, end of year	<u>1,925</u>	<u>2,472</u>
Ministry of Tourism and Culture - funding for Fort Henry refurbishment		
Balance, beginning of year	29	29
Expenditures		
Balance, end of year	<u>29</u>	<u>29</u>
Ministry of Tourism and Culture - funding for revitalization		
Balance, beginning of year	1,827	679
Contributions	12,780	10,700
Expenditures	<u>(11,683)</u>	<u>(9,552)</u>
Balance, end of year	<u>2,924</u>	<u>1,827</u>
Ministry of Tourism and Culture - 50th Anniversary Celebration		
Balance, beginning of year	305	
Contributions		305
Expenditures	<u>(255)</u>	
Balance, end of year	<u>50</u>	<u>305</u>
Infrastructure Stimulus Funding - Long Sault Parkway		
Balance, beginning of year	58	
Contributions		4,449
Expenditures	<u>(58)</u>	<u>(4,391)</u>
Balance, end of year	<u>-</u>	<u>58</u>
Ministry of Canadian Heritage		
Balance, beginning of year	1,421	
Contributions	158	1,421
Expenditures	<u>(1,579)</u>	
Balance, end of year	<u>-</u>	<u>1,421</u>
Other deferred contributions	<u>4</u>	<u>6</u>
	<u>5,715</u>	<u>6,813</u>

# The St. Lawrence Parks Commission

## Notes to Financial Statements

March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

### 6 - SEVERANCE AND FUTURE EMPLOYEE BENEFITS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
Severance accrual	813	833
WSIB benefit accrual	<u>218</u>	<u>192</u>
	<u>1,031</u>	<u>1,025</u>

### 7 - DEFERRED CONTRIBUTIONS - CAPITAL ASSETS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
Ministry of Tourism and Culture - funding for refurbishment		
Balance, beginning of year	1,376	903
Capital additions	4,602	783
Amortization of capital assets	<u>(530)</u>	<u>(310)</u>
Balance, end of year	<u>5,448</u>	<u>1,376</u>
Ministry of Tourism and Culture - funding for revitalization		
Balance, beginning of year	9,903	366
Capital additions	11,414	9,552
Amortization of capital assets	<u>(490)</u>	<u>(15)</u>
Balance, end of year	<u>20,827</u>	<u>9,903</u>
Ministry of Tourism and Culture - infrastructure stimulus funding		
Balance, beginning of year	4,392	
Capital additions	58	4,392
Amortization of capital assets	<u>(89)</u>	
Balance, end of year	<u>4,361</u>	<u>4,392</u>
Celebrate Ontario		
Balance, beginning of year		
Capital additions	193	
Amortization of capital assets	<u>(19)</u>	
Balance, end of year	<u>174</u>	<u>-</u>
	<u>30,810</u>	<u>15,671</u>

### 8 - INTERNALLY RESTRICTED NET ASSETS

A portion of net assets has been internally restricted by the Board of Commissioners to fund future capital expenditures. In the current year, the Board of Commissioners approved expenditures from these restricted net assets of \$133.

# The St. Lawrence Parks Commission

## Notes to Financial Statements

March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

### 9 - GROSS PROFIT FROM RETAIL OPERATIONS

Retail gross profit is comprised of:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
Sales from retail operations	1,478	1,511
Cost of goods sold	<u>772</u>	<u>837</u>
Gross profit from retail operations	<u>706</u>	<u>674</u>

### 10 - TRANSACTIONS WITH THE PROVINCE OF ONTARIO

In the normal course of operations, the costs of post-retirement non-pension employee benefits have been paid by the Management Board Secretariat of the Province of Ontario and are not included in the statement of operations of the Commission. Further transactions with the Province of Ontario are as shown below, and are measured at their exchange amount as established and accepted by the parties.

Included in accounts receivable is \$73 (2011 - \$58) due from the Ministry of Finance regarding payroll expenses. Included in accounts payable is \$292 (2011 - \$229) due to the Ministry of Finance in connection with payroll expenses.

During the year, the Commission paid a total of \$11,772 (2011 - \$11,367) in payroll expenses to the Ministry of Finance which is included in "Salaries, wages, and benefits".

Included in "Services" expenditures is \$83 (2011 - \$24) paid to the Ministry of Finance for various services including advertising and pay stub printing, and \$9 (2011 - \$4) paid to the Ontario Provincial Police for security services.

During the year, the Commission paid the Ministry of Transportation \$200 (2011 - \$221) for the maintenance of the 1000 Islands Parkway which is included in "Supplies and equipment" expenditures, and paid \$29 (2011 - \$28) to the Ministry of Finance for general liability insurance and provincial licenses.

Included in "Construction in progress" and in subsequently capitalized amounts is \$9,869 (2011 - \$8,625) paid to the Ontario Realty Corporation for project management services.

During the year, the Commission recognized funding totaling \$11,197 (2011 - \$9,916) from the Ministry of Tourism and Culture, which is included in "Provincial government funding".

### 11 - PENSION PLAN

The Commission's contribution to the PSP Plan and the OPSEU Pension Trust for the year ended March 31, 2012 was \$539 (2011 - \$486) and is included in salaries, wages and benefits.

### 12 - REMUNERATION OF MEMBERS

Total remuneration of members of the Commission was \$22 (2011 - \$27).

# The St. Lawrence Parks Commission

## Notes to Financial Statements

March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

---

### **13 - COMMITMENTS**

- a) The Commission has entered into long-term lease agreements expiring on various dates between 2013 and 2016 which require lease payments of \$215. The minimum lease payments for the next four years are \$115 in 2013, \$73 in 2014, \$21 in 2015, and \$6 in 2016.
- b) The Commission entered into a long-term maintenance contract with the Ministry of Transportation in 1983. An annual payment is made for the maintenance of the 1000 Islands Parkway of \$150, adjusted for inflation, until written notification of termination is made by the Commission, which requires a minimum of eight months to come into effect. There is a commitment of \$204 for the forthcoming financial year.
- c) The Commission has entered into a long-term agreement with Parks Canada to provide funding for Conservation Program Maintenance Projects to be expended during the period from 2011 to 2017. The agreement requires total funding of \$2,800 with payments of \$400 per year beginning in 2011 and each year thereafter.

### **14 - FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES**

The Commission is exposed to, and manages, various financial risks resulting from both its operations and its investments activities, and does not enter into financial instrument agreements including derivative financial instruments for speculative purposes.

Main financial risk exposure is as follows:

#### *Credit risk*

The financial instruments that potentially expose the Commission to credit risk are primarily trade accounts receivable. Credit risk relating to these is generally diversified since the Commission negotiates with a large number of establishments.

#### *Interest rate risk*

The majority of the Commission's short-term investments are at fixed rates and the Commission is, therefore, exposed to the risk of changes in fair value resulting from interest rate fluctuations. As they are non-interest bearing, the other financial assets and liabilities of the Commission do not comprise an interest rate risk.

#### *Concentration risk*

All of the Commission's cash and short-term investments are held at the same financial institution.

# The St. Lawrence Parks Commission

## Notes to Financial Statements

March 31, 2012  
(In thousands of dollars)

---

### ***15 - FUTURE ACCOUNTING STANDARD***

The Public Sector Accounting Board ("PSAB") has issued new accounting standards for government organizations. The Commission is considering being classified as a Government Not-for-Profit Organization ("GNFPO") as it meets all the related criteria. PSAB allows GNFPO's to choose between the standards of the Public Sector Accounting ("PSA") Handbook or the PSA Handbook supplemented by the inclusion of the not-for-profit standards from the Canadian Institute of Chartered Accountants Handbook, known as the 4200 series. These standards will be effective for fiscal years commencing on or after January 1, 2012. The Commission is considering selecting PSA standards plus the 4200 series of the PSA Handbook and will first report under these standards in its financial statements for the year ended March 31, 2013. The Commission is currently in the process of evaluating the potential impact of adopting these new standards.



**Commission des parcs du  
Saint-Laurent  
États financiers  
au 31 mars 2012**

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États financiers	
Bilan	4
Résultats	5
Évolution des actifs nets	6
Flux de trésorerie	7
Notes complémentaires	8 - 16



## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de la Commission des parcs du Saint-Laurent,  
au ministre du Tourisme, de la Culture et du Sport et au  
vérificateur général de l'Ontario

Conformément à la Loi sur la Commission des parcs du Saint-Laurent qui envisage que la Commission des parcs du Saint-Laurent, un organisme de la Couronne, soit auditée par le Vérificateur général de l'Ontario ou un auditeur nommé par le lieutenant-gouverneur en conseil, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Commission des parcs du Saint-Laurent, qui comprennent le bilan au 31 mars 2012 et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

### Responsabilité de l'auditeur

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

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

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

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

La note 2 fait part que la Commission, en accord avec l'ancienne législation et politique provinciale, n'a pas capitalisé ni les immobilisations acquises avant l'année 1994, ni les actifs acquis avant le 1er avril 2009 avec des fonds du gouvernement provincial. À cet égard, les états financiers ne sont pas conformes aux principes comptables généralement reconnus du Canada. L'effet de ces dérogations aux principes comptables généralement reconnus sur les états financiers n'a pas été déterminé. Notre opinion d'audit sur les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2011 a été modifié en conséquence à cause des effets possibles de ces anomalies.

### **Opinion avec réserve**

À notre avis, à l'exception de l'incidence des problèmes décrits dans le paragraphe «Fondement de l'opinion avec réserve», les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Commission des parcs du Saint-Laurent au 31 mars 2012 ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.

*Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C. R. L.*

Comptables agréés  
Experts-comptables autorisés

Ottawa, Canada  
Le 20 juin 2012

# Commission des parcs du Saint-Laurent

## Bilan

au 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)


	2012	2011
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
Actif à court terme		
Encaisse	13 611	4 187
Placements à court terme		2 893
Débiteurs	916	7 053
Stocks (note 3)	402	358
Frais payés d'avance	76	54
	<u>15 005</u>	<u>14 545</u>
Immobilisations (note 4)	31 667	16 395
Autres actifs à long terme	38	58
	<u>46 710</u>	<u>30 998</u>
<b>PASSIF</b>		
Passif à court terme		
Créditeurs	5 110	3 414
Frais courus	432	330
Apports reportés (note 5)	5 715	6 813
	<u>11 257</u>	<u>10 557</u>
Indemnités de départ et avantages sociaux futurs (note 6)	1 031	1 025
Subventions reportées - immobilisations (note 7)	30 810	15 671
	<u>43 098</u>	<u>27 253</u>
<b>ACTIFS NETS</b>		
Non affectés	1 245	1 245
Affectés à l'interne (note 8)	2 367	2 500
	<u>3 612</u>	<u>3 745</u>
	<u>46 710</u>	<u>30 998</u>

Engagements (note 13)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

  
Administrateur

  
Administrateur

# Commission des parcs du Saint-Laurent

## Résultats

pour l'exercice terminé le 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)

	2012		2011
	Non affectés	Affectés à l'interne (note 8)	Total
	\$	\$	\$
<b>PRODUITS</b>			
Droits d'entrée	3 176		3 176
Terrains de camping	2 040		2 040
Marge bénéficiaire brute des activités de ventes au détail (note 9)	706		706
Terrain de golf	530		530
Location de concessions et de sites	308		308
Commandites	281		281
Amarrage et entreposage à la marina	433		433
Revenu de placements	77		77
Divers	89		89
	<b>7 640</b>	<b>-</b>	<b>7 640</b>
			7 891
<b>CHARGES</b>			
Salaires et charges sociales (note 11)	10 905	1	10 906
Services	2 696		2 696
Fournitures et équipements	1 328	132	1 460
Transport et télécommunications	171		171
Amortissement des immobilisations	186		186
Divers	32		32
	<b>15 318</b>	<b>133</b>	<b>15 451</b>
			15 650
Déficit d'opération avant ce qui suit:	<b>(7 678)</b>	<b>(133)</b>	<b>(7 811)</b>
			(7 759)
<b>AUTRES REVENUS (DÉPENSES)</b>			
Fonds du gouvernement provincial			
Opérationnels	7 678		7 678
Projets immobiliers	2 671		2 671
Revitalisation	759		759
Autres fonds	89		89
	<b>11 197</b>	<b>-</b>	<b>11 197</b>
			9 916
Projets immobiliers			
Dépenses	(2 141)		(2 141)
Amortissement des immobilisations	(530)		(530)
	<b>(2 671)</b>	<b>-</b>	<b>(2 671)</b>
			(1 816)
			(310)
			(2 126)
Revitalisation			
Dépenses	(269)		(269)
Amortissement des immobilisations	(490)		(490)
	<b>(759)</b>	<b>-</b>	<b>(759)</b>
			(15)
			(15)
Autres fonds			
	<b>(89)</b>		<b>(89)</b>
Fonds du gouvernement provincial opérationnels			
	<b>7 678</b>	<b>-</b>	<b>7 678</b>
			7 775
<b>Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges</b>	<b>-</b>	<b>(133)</b>	<b>(133)</b>
			16

## Commission des parcs du Saint-Laurent

### Évolution des actifs nets

pour l'exercice terminé le 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)

	2012		2011
	Non affectés	Affectés à l'interne (note 8)	Total
	\$	\$	\$
Solde au début	1 245	2 500	3 745
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	-	(133)	16
Solde à la fin	1 245	2 367	3 612

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# Commission des parcs du Saint-Laurent

## Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
<b>ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT</b>		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(133)	16
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations	1 295	538
Amortissement des apports reportés - immobilisations	(1 128)	(325)
Variations d'éléments du fonds de roulement		
Intérêts courus		(18)
Débiteurs	6 137	(6 919)
Stocks	(44)	69
Frais payés d'avance	(22)	9
Créditeurs	1 696	2 635
Frais courus	102	71
Apports reportés	(1 098)	4 584
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>6 805</u>	<u>660</u>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Autres actifs à long-terme	20	263
Cession de placements	2 893	
Acquisition d'immobilisations	(16 567)	(15 186)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(13 654)</u>	<u>(14 923)</u>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Variation des indemnités de départ et avantages sociaux futurs	6	(74)
Encaissement des apports reportés - immobilisations	16 267	14 727
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>16 273</u>	<u>14 653</u>
<b>Augmentation nette de l'encaisse</b>	<b>9 424</b>	<b>390</b>
Encaisse au début	4 187	3 797
Encaisse à la fin	<u>13 611</u>	<u>4 187</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# Commission des parcs du Saint-Laurent

## Notes complémentaires

au 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)

---

### **1 - STATUTS ET NATURE DES ACTIVITÉS**

La Commission des parcs du Saint-Laurent (la "Commission"), une société provinciale sans capital-action et un organisme de la Couronne, est assujettie à une loi ontarienne, la Loi sur la Commission des parcs du Saint-Laurent. La Commission exploite plusieurs parcs, lieux historiques et autres aménagements situés sur des terres de la Couronne dans l'est de l'Ontario, dont Upper Canada Village et Fort Henry, qui visent à offrir aux résidents de la province et à ses visiteurs des services de tourisme et de loisirs.

La Commission est une société qui a été établie sous les lois de l'Ontario et qui est exemptée des impôts sur le revenu fédéral et provincial en vertu du paragraphe 149 (1)(d) de la loi d'impôt sur le revenu du Canada.

### **2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES**

#### **Base de présentation**

Les états financiers sont préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception de certains instruments financiers qui sont comptabilisés à la juste valeur. Aucune information sur la juste valeur n'est présentée lorsque la valeur comptable correspond à une approximation raisonnable de la juste valeur.

#### **Politiques et procédures de gestion de capital et dépendance économique**

En matière de gestion du capital, les objectifs de la Commission sont de préserver la capacité de l'organisme de poursuivre ses activités, de rencontrer ses obligations financières, et de gérer son capital en percevant des subventions auprès de la Province de l'Ontario, en générant des produits de ses activités diverses, et en contrôlant les charges pour qu'elles se rapprochent aux produits. Afin de maintenir ou de rajuster sa structure de capital, la Commission peut être amenée à modifier les dépenses prévues pour la réalisation de certaines de ses activités. Autres que celles fixées par la province de l'Ontario, et tel que divulgué ci-après dans les états financiers, la Commission n'est pas soumise, en vertu de règles extérieures, à des exigences concernant son capital.

La direction évalue et considère les activités courantes et prévues de la Commission afin de s'assurer de la viabilité des opérations. Les examens courants incluent la considération et la détermination des opportunités d'affaires courantes et futures, des engagements de financement provincial, et des estimations des exigences sur l'encaisse. Basé sur ces évaluations, la direction considère valide l'hypothèse de la continuité d'exploitation. Cependant, comme une partie significative des produits de la Commission provient des subventions reçues de la province de l'Ontario, son habileté à maintenir des opérations viables dépend de son habileté à maintenir un tel financement.

#### **Estimations comptables**

Pour dresser des états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, la direction de la Commission doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers et les notes afférentes. Ces estimations sont fondées sur la connaissance ce dont possède la direction sur les événements en cours et sur les mesures que la Commission pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.



# Commission des parcs du Saint-Laurent

## Notes complémentaires

au 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)

---

### **2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

#### **Évaluation des stocks**

Les stocks sont principalement constitués d'articles de détail et sont évalués au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette. Le coût est déterminé selon la méthode de l'épuisement successif.

#### **Actifs et passifs financiers**

La Commission a choisi d'appliquer les recommandations du chapitre 3861, « Instruments financiers – informations à fournir et présentation », du Manuel de l'ICCA par rapport à la présentation et de l'information à fournir sur les instruments financiers.

Lors de la comptabilisation initiale, tous les actifs et les passifs financiers sont évalués et comptabilisés à leur juste valeur. Par la suite, les actifs et les passifs financiers sont évalués et comptabilisés comme il est décrit ci-après.

##### *Actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction*

L'encaisse est classifiée comme un actif détenu à des fins de transaction et est mesurée à sa juste valeur.

##### *Actifs financiers disponibles à la vente*

Les placements à court terme sont classifiés comme des actifs financiers disponibles à la vente et sont mesurés à leur juste valeur.

##### *Prêts et créances*

Les débiteurs sont classifiés comme prêts et créances. Ils sont évalués au coût après amortissement, lequel correspond généralement au montant comptabilisé initialement moins toute provision pour créances douteuses.

##### *Autres passifs financiers*

Les créditeurs et les frais courus sont classifiés comme autres passifs financiers. Ces instruments financiers sont mesurés au coût après amortissement en utilisant la méthode de l'intérêt effectif.

#### **Constatation des produits**

La Commission applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des charges d'exercices futurs sont reportés et constatés à titre de produits au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Les produits de vente au détail sont reconnus lorsque les articles ont été vendus et que l'encaissement est raisonnablement assuré.

Les produits de droits d'entrée, de terrains de camping, de golf, de locations de concessions et de site, d'amarrage et entreposage à la marina, et de commandites sont reconnus lorsque les services ont été rendus et que l'encaissement est raisonnablement assuré.

# Commission des parcs du Saint-Laurent

## Notes complémentaires

au 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)

### 2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Les produits de placements sont reconnus en se fondant sur le nombre de jours que le placement a été détenu au cours de l'exercice, calculé selon la méthode de l'intérêt effectif.

#### Immobilisations

Les immobilisations, incluant le terrain, acquises avant le 1er avril 1994 sont comptabilisées à une valeur nominale. Les immobilisations qui ont été acquises avec des subventions provinciales avant le 1er avril 2009 ont été passées en charges plutôt qu'être capitalisées. Les immobilisations acquises après le 1er avril 2009 avec des subventions provinciales sont comptabilisées au coût.

Les immobilisations sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les périodes qui suivent:

	<u>Périodes</u>
Bâtiments et autres structures	20 - 40 ans
Aménagement du terrain	15 ans
Expositions	5 - 15 ans
Machinerie et outillage	5 ans
Matériel roulant	5 - 10 ans
Matériel informatique	3 - 5 ans
Ameublement et équipement de bureau	3 - 5 ans
Structures	5 ans

Les subventions en capital reçues par la Commission sont reportées et amorties au même taux que les immobilisations auxquelles elles se rapportent.

#### Salaires et avantages sociaux

Les états financiers reflètent les salaires et avantages sociaux alloués par la province de l'Ontario pour les membres de la fonction publique de l'Ontario qui sont impliqués dans les opérations de la Commission.

#### Indemnités de départ

Les employés titulaires ont droit à une semaine d'indemnité de départ par année de service, jusqu'à un maximum de six mois de dédommagement à la fin de l'emploi, que ce soit par retraite, termination ou résignation. Les employés non-titulaires comptant plus de cinq saisons de service continu ont droit à ces indemnités seulement en cas de mise à pied par l'employeur. La Commission a comptabilisé les indemnités dues aux employés titulaires. L'obligation éventuelle relative aux employés non titulaires n'est inscrite qu'au moment de la cessation de leur emploi.

#### Commission de la sécurité professionnelle et de l'assurance contre les accidents du travail

La province offre des avantages sociaux à ses employés qui reçoivent des prestations par l'entremise de la Commission de la sécurité professionnelle et de l'assurance contre les accidents du travail (CSPAAT). L'ajustement de la valeur estimée de l'obligation de la CSPAAT, s'il y a lieu, est inscrit au cours de l'exercice où l'information est mise à la disposition de la Commission par la CSPAAT.

# Commission des parcs du Saint-Laurent

## Notes complémentaires

au 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)

### 2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Régime de retraite

La province offre à ses employés à temps complet des avantages sociaux sous forme de régime de retraite par l'entremise de sa participation à la Caisse de retraite des fonctionnaires et à la Fiducie du régime de retraite du Syndicat des employé(e)s de la fonction publique de l'Ontario (SEFPO). Les deux plans sont des régimes de retraite multiemployeurs à prestations déterminées. La Commission ne possède pas l'information suffisante pour comptabiliser les plans comme des plans à prestations déterminées, par conséquent elle comptabilise donc les plans comme des plans à contributions déterminées. Les contributions annuelles de la Commission sont passées en charge au cours de l'exercice. Selon la loi sur le régime de retraite des fonctionnaires, toute déficience du fonds de pension doit être payée du fonds consolidé de revenu de la province de l'Ontario, et, par conséquent, aucun effort n'a été fait pour calculer les montants déficitaires (s'il y a lieu) à l'égard de ces plans.

#### 3 - STOCKS

Le montant des stocks comptabilisé au coût est de 402 \$ (358 \$ en 2011). Aucun stock n'est comptabilisé à la valeur nette de réalisation ou à la valeur marchande moins les frais de vente. Un montant de 772 \$ (837 \$ en 2011) a été comptabilisé en charges au cours de l'exercice.

#### 4 - IMMOBILISATIONS

			2012
	Coût	Amortissement cumulé	Coût non amorti
	\$	\$	\$
Bâtiments et autres structures	7 514	123	7 391
Aménagement du terrain	7 322	166	7 156
Expositions	4 614	231	4 383
Machinerie et outillage	640	325	315
Matériel roulant	2 253	892	1 361
Matériel informatique	1 097	363	734
Ameublement et équipement de bureau	1 218	619	599
Structures	1 558	453	1 105
Construction en cours	8 623		8 623
	<u>34 839</u>	<u>3 172</u>	<u>31 667</u>

# Commission des parcs du Saint-Laurent

## Notes complémentaires

au 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)

### 4 - IMMOBILISATIONS (suite)

	Coût	Amortissement cumulé	2011 Coût non amorti
	\$	\$	\$
Aménagement du terrain	363	9	354
Machinerie et outillage	448	242	206
Matériel roulant	1 302	681	621
Matériel informatique	392	252	140
Ameublement et équipement de bureau	777	417	360
Structures	717	276	441
Construction en cours	14 273		14 273
	<u>18 272</u>	<u>1 877</u>	<u>16 395</u>

### 5 - APPORTS REPORTÉS

	2012	2011
	\$	\$
Droits d'entrée reçus d'avance	<u>783</u>	<u>695</u>
Ministère du Tourisme et de la Culture - contributions pour projets immobiliers		
Solde au début	2 472	899
Contributions reçues	6 197	4 172
Dépenses encourues	<u>(6 744)</u>	<u>(2 599)</u>
Solde à la fin	<u>1 925</u>	<u>2 472</u>
Ministère du Tourisme et de la Culture - contributions pour le projet immobilier du Fort Henry		
Solde au début	29	29
Dépenses encourues		
Solde à la fin	<u>29</u>	<u>29</u>
Ministère du Tourisme et de la Culture - contributions pour le projet de revitalisation		
Solde au début	1 827	679
Contributions reçues	12 780	10 700
Dépenses encourues	<u>(11 683)</u>	<u>(9 552)</u>
Solde à la fin	<u>2 924</u>	<u>1 827</u>
Ministère du Tourisme et de la Culture - célébration du 50ième anniversaire		
Solde au début	305	
Contributions reçues		305
Dépenses encourues	<u>(255)</u>	
Solde à la fin	<u>50</u>	<u>305</u>

# Commission des parcs du Saint-Laurent

## Notes complémentaires

au 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)

### 5 - APPORTS REPORTÉS (suite)

Infrastructure Stimulus Funding - Long Sault Parkway		
Solde au début	58	
Contributions reçues		4 449
Dépenses encourues	<u>(58)</u>	<u>(4 391)</u>
Solde à la fin	-	58
Ministère du patrimoine canadien		
Solde au début	1 421	
Contributions reçues	158	1 421
Dépenses encourues	<u>(1 579)</u>	
Solde à la fin	-	1 421
Autres apports reportés		
	<u>4</u>	<u>6</u>
	<u>5 715</u>	<u>6 813</u>

### 6 - INDEMNITÉS DE DÉPART ET AVANTAGES SOCIAUX FUTURS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
Indemnités de départ	813	833
Commission de la sécurité professionnelle et de l'assurance contre les accidents du travail	<u>218</u>	<u>192</u>
	<u>1 031</u>	<u>1 025</u>

### 7 - APPORTS REPORTÉS - IMMOBILISATIONS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
Ministère du Tourisme et de la Culture - contributions pour projets immobiliers		
Solde au début	1 376	903
Acquisition d'immobilisations	4 602	783
Amortissement	<u>(530)</u>	<u>(310)</u>
Solde à la fin	5 448	1 376
Ministère du Tourisme et de la Culture - contributions pour le projet de revitalisation		
Solde au début	9 903	366
Acquisition d'immobilisations	11 414	9 552
Amortissement	<u>(490)</u>	<u>(15)</u>
Solde à la fin	20 827	9 903

## Commission des parcs du Saint-Laurent

### Notes complémentaires

au 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)

#### 7 - APPORTS REPORTÉS - IMMOBILISATIONS (suite)

Ministère du Tourisme et de la Culture - fonds de stimulation de l'infrastructure

Solde au début	4 392	
Acquisition d'immobilisations	58	4 392
Amortissement	(89)	
Solde à la fin	4 361	4 392

Fêtons l'Ontario

Solde au début		
Acquisition d'immobilisations	193	
Amortissement	(19)	
Solde à la fin	174	
	30 810	15 671

#### 8 - ACTIFS NETS AFFECTÉS À L'INTERNE

Le conseil des commissaires a affecté une portion des actifs nets à l'achat futur d'immobilisations. Au cours de l'exercice, le conseil des commissaires a approuvé des dépenses de 133 \$ à cet effet.

#### 9 - MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE DES ACTIVITÉS DE VENTES AU DÉTAIL

La marge bénéficiaire brute est composée de:

	2012	2011
	\$	\$
Ventes au détail	1 478	1 511
Coût des marchandises vendues	772	837
Marge bénéficiaire brute des activités de ventes au détail	706	674

#### 10 - OPÉRATIONS CONCLUES AVEC LA PROVINCE DE L'ONTARIO

Dans le cours normal des affaires, le Secrétariat du Conseil de gestion de l'Ontario a défrayé, au nom de la Commission, les charges relatives aux avantages sociaux post-retraite autres que les charges de pension. Ces frais ne sont pas inclus dans les résultats de la Commission et ont eu lieu dans le cours normal des opérations. De plus, les transactions qui suivent sont mesurées à la valeur d'échange qui est le montant établi et accepté par les parties.

Sont inclus dans les débiteurs un montant à recevoir de 73 \$ (2011 - 58 \$) du ministère des Finances relativement à la charge de salaires. Inclus dans les créditeurs est un montant à payer de 292 \$ (2011 - 229 \$) au Ministère des Finances relativement à la charge de salaires.

Au cours de l'exercice, la Commission a payé un montant total de 11 772 \$ (2011 - 11 367 \$) au ministère des Finances pour la charge de salaire. Ce montant est enregistré au poste "Salaires et avantages sociaux" à l'état des résultats.

# Commission des parcs du Saint-Laurent

## Notes complémentaires

au 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)

---

### **10 - OPÉRATIONS CONCLUES AVEC LA PROVINCE DE L'ONTARIO (suite)**

Les charges de "Services" à l'état des résultats comprennent un montant de 83 \$ (2011 - 24 \$) payé au ministère des Finances pour divers services, incluant de la publicité et l'imprimerie de relevés de paie et un montant de 9 \$ (2011 - 4 \$) payé à la Police provinciale de l'Ontario pour des services de sécurité.

Au cours de l'exercice, la Commission a payé un montant de 200 \$ (2011 - 221 \$) au ministère des Transports pour l'entretien de l'autoroute des Mille-Îles. Ce montant est inclus au poste "Fournitures et équipement" à l'état des résultats. De plus, la Commission a payé un montant de 29 \$ (2011 - 28 \$) au ministère des Finances pour de l'assurance générale et pour des permis provinciaux.

Les immobilisations en cours incluent un montant de 9 869 \$ (2011 - 8 625 \$) payé à la Société immobilière de l'Ontario pour les services de gestion de projet.

Au cours de l'exercice, la Commission a reçu des subventions se chiffrant à 11 197 \$ (2011 - 9 916 \$) de la part du ministère du Tourisme et de la Culture, qui sont présentées au poste "Fonds du gouvernement provincial" à l'état des résultats.

### **11 - RÉGIME DE RETRAITE**

Les apports de la Commission à la Caisse de retraite des fonctionnaires et à la Fiducie du régime de retraite du SEFPO pour l'exercice se terminant le 31 mars 2012 ont été de 539 \$ (2011 - 486 \$) et sont inclus dans les salaires et avantages sociaux.

### **12 - RÉNUMÉRATION DES ADMINISTRATEURS**

La rémunération totale versée aux administrateurs de la Commission a été de 22 \$ (2011 - 27,1 \$).

### **13 - ENGAGEMENTS**

a) La Commission s'est engagée, d'après des contrats de location échéant à diverses dates entre 2013 et 2016, à verser une somme de 215 \$. Les paiements minimums exigibles pour les quatre prochains exercices s'élèvent à 115 \$ en 2013, 73 \$ en 2014, 21 \$ en 2015, et 6 \$ en 2016.

b) En 1983, la Commission a conclu une entente à long terme avec le ministère des Transports pour l'entretien de l'autoroute des Mille-Îles. Le contrat prévoit des paiements annuels de 150 \$, ajustés pour tenir compte de l'inflation. L'entente peut être résiliée sur demande écrite de la part de la Commission, avec huit mois de préavis. L'engagement de la Commission pour le prochain exercice relativement à cette entente se chiffre à 204 \$.

c) La Commission a conclu une entente à long terme avec Parcs Canada pour des projets d'entretien et des programmes de conservation. Les fonds devront être encourus au cours de la période 2011 à 2017. L'entente prévoit une subvention totale de 2 800\$ avec des versements de 400 \$ par année débutant en 2011, et pour chaque année subséquente.

# Commission des parcs du Saint-Laurent

## Notes complémentaires

au 31 mars 2012  
(en milliers de dollars)

---

### **14 - OBJECTIFS ET POLITIQUES EN MATIÈRE DE GESTION ET RISQUES FINANCIERS**

#### **Objectifs et politiques en matière de gestion des risques financiers**

La Commission est exposée à divers risques financiers qui résultent à la fois de ses opérations et de ses activités d'investissement. De plus, la Commission ne conclut pas de contrats visant des instruments financiers, incluant des dérivés financiers, à des fins spéculatives.

Les principaux risques financiers auxquels la Commission est exposée sont détaillés ci-après.

#### *Risque de crédit*

Les instruments financiers qui exposent potentiellement la Commission au risque de crédit sont principalement les débiteurs. Le risque de crédit relié aux débiteurs est généralement diversifié puisque la Commission négocie avec plusieurs établissements.

#### *Risque de taux d'intérêt*

La majorité des placements à court terme de la Commission sont à taux fixes et la Commission est donc exposée au risque de changements à la juste valeur provenant des fluctuations de taux d'intérêt. Comme les autres actifs et passifs financiers de la Commission ne portent pas d'intérêt, ils ne comportent pas un risque de taux d'intérêt.

#### *Risque de concentration*

La totalité de l'encaisse et des investissements à court terme de la Commission sont détenus par la même institution financière.

### **15 - NORMES COMPTABLES FUTURES**

Le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public («CCSP») a émis de nouvelles normes concernant les organismes du secteur public. La Commission évalue la possibilité d'être classifiée en tant qu'organisme sans but lucratif du secteur public (OSBLSP) puisqu'elle rencontre tous les critères pour ce faire. Le CCSP donne le choix aux OSBLSP d'adopter soit les normes du secteur public, ou ces dernières complétées des normes applicables aux organismes sans but lucratif telles que publiées dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés, aussi connues comme les chapitres de la série 4200. Ces normes sont applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2012. La Commission entend adopter les normes du secteur public complétées des chapitres de la série 4200 pour son exercice se terminant le 31 mars 2013. La Commission évalue présentement l'impact potentiel du passage à ces nouvelles normes.