



*Financial Statements of
États financiers de*

**UNITED COUNTIES OF PRESCOTT AND RUSSELL
COMTÉS UNIS DE PRESCOTT ET RUSSELL**

*December 31, 2005
31 décembre 2005*

Auditors' Report

To the Members of Council, Inhabitants
and Ratepayers of the United Counties of Prescott
and Russell

We have audited the consolidated statement of financial position of the United Counties of Prescott and Russell as at December 31, 2005 and the consolidated statements of financial activities and of changes in financial position for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the United Counties' management. 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 plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the United Counties as at December 31, 2005, its financial activities and changes in its financial position for the year then ended in accordance with the accounting principles disclosed in note 1 to the consolidated financial statements.

Rapport des vérificateurs

Aux membres du Conseil, résidents et
contribuables des Comtés unis de Prescott et
Russell

Nous avons vérifié l'état consolidé de la situation financière des Comtés unis de Prescott et Russell au 31 décembre 2005 et les états consolidés des activités financières et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction des Comtés unis. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers consolidés donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière des Comtés unis au 31 décembre 2005, des activités financières et de l'évolution de la situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables décrits à la note 1 aux états financiers consolidés.



Chartered Accountants

Hawkesbury, Ontario
February 17, 2006

Comptables agréés

Hawkesbury, Ontario
Le 17 février 2006



UNITED COUNTIES OF PRESCOTT AND RUSSELL
Financial Statements
December 31, 2005

COMTÉS UNIS DE PRESCOTT ET RUSSELL
États financiers
31 décembre 2005

	<u>PAGE</u>	
Consolidated Statement of Financial Position	1	État consolidé de la situation financière
Consolidated Statement of Financial Activities	2	État consolidé des activités financières
Consolidated Statement of Changes in Financial Position	3	État consolidé de l'évolution de la situation financière
Notes to the Financial Statements	4 - 9	Notes complémentaires
Schedules		Annexes
Consolidated Statement of Financial Activities for the Operating Fund	10	État consolidé des activités financières du fonds d'administration
Consolidated Statement of Financial Activities for the Capital Fund	11	État consolidé des activités financières du fonds de capital
Consolidated Statement of Financial Activities for the Reserves and Reserve Funds	12	État consolidé des activités financières des réserves et des fonds de réserve
Statement of Expenditures by Object	13	État des dépenses par nature
Consolidated Statement of Financial Activities - Provincial Offence Act	14	État consolidé des activités financières - Loi sur les infractions provinciales
Supplementary Financial Information		Renseignements complémentaires
Prescott and Russell Residence		Résidence Prescott et Russell
.Consolidated Statement of Financial Position	15	.État consolidé de la situation financière
.Consolidated Statement of Financial Activities	16	.État consolidé des activités financières
.Consolidated Statement of Changes in Financial Position	17	.État consolidé de l'évolution de la situation financière
Trust Fund		Fonds en fiducie
.Auditors' Report		.Rapport des vérificateurs
.Statement of Financial Position	19	.État de la situation financière
.Statement of Financial Activities	20	.État des activités financières

UNITED COUNTIES OF
PRESCOTT AND RUSSELL
 Consolidated Statement of Financial
 Position
 as at December 31, 2005



COMTÉS UNIS DE
PRESCOTT ET RUSSELL
 État consolidé de la situation
 financière
 au 31 décembre 2005

	<u>2005</u>	<u>2004</u>	
ASSETS			ACTIF
FINANCIAL ASSETS			ACTIF FINANCIER
Cash and temporary investments	\$ 7 377 108	\$ 8 835 749	Encaisse et placements à court terme
Accounts receivable	2 887 744	2 743 331	Débiteurs
Prepaid expenses	93 585	3 181	Dépenses payées d'avance
	\$ 10 358 437	\$ 11 582 261	
LIABILITIES			PASSIF
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 8 664 316	\$ 5 730 881	Créditeurs et charges à payer
Deferred revenue	38 238	175 452	Revenus reportés
Employee benefits (note 4)	1 214 488	1 109 948	Avantages à l'emploi (note 4)
	9 917 042	7 016 281	
NET LONG-TERM LIABILITIES (note 5)	4 932 630	5 091 833	DETTE À LONG TERME NETTE (note 5)
	14 849 672	12 108 114	
MUNICIPAL POSITION			SITUATION MUNICIPALE
Operating fund	266 410	993 640	Fonds d'administration
Capital fund	(5 228 619)	(588 620)	Fonds de capital
Reserves and reserve funds	5 403 604	4 160 960	Réserves et fonds de réserve
	441 395	4 565 980	
AMOUNTS TO BE RECOVERED (note 5)	(4 932 630)	(5 091 833)	MONTANTS À ÊTRE RECOUVRÉS (note 5)
	(4 491 235)	(525 853)	
	\$ 10 358 437	\$ 11 582 261	

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

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

**UNITED COUNTIES OF
PRESCOTT AND RUSSELL**
Consolidated Statement of
Financial Activities
year ended December 31, 2005



**COMTÉS UNIS DE
PRESCOTT ET RUSSELL**
État consolidé des activités
financières
exercice terminé le 31 décembre 2005

	2005 Budget (unaudited) (non vérifié)	2005 Actual/Réel	2004 Actual/Réel	
REVENUES				REVENUS
Taxation and user charges	\$ 27 826 433	\$ 28 184 311	\$ 26 349 982	Imposition et frais des usagers
Transfer payments	55 204 865	56 276 003	52 321 902	Paiements de transferts
Others	2 175 000	2 026 605	2 336 385	Autres
	85 206 298	86 486 919	81 008 269	
EXPENDITURES				DÉPENSES
CURRENT ACTIVITIES				ACTIVITÉS COURANTES
General government	2 211 215	1 674 531	1 354 823	Administration générale
Protection to persons and property	1 890 585	1 804 618	1 731 885	Services de protection
Transportation services	3 621 530	3 990 065	3 796 744	Services de transport
Environmental services	25 000	25 000	25 000	Services environnementaux
Health services	8 609 453	8 398 652	8 033 039	Services de santé
Social and family services	60 024 315	60 586 787	57 028 232	Services sociaux et à la famille
Social housing	4 814 175	4 843 747	4 564 499	Logement sociaux
Planning and development	2 417 385	1 744 770	1 216 458	Urbanisme et aménagement
	83 613 658	83 068 170	77 750 680	
CAPITAL ACTIVITIES				ACTIVITÉS CAPITALES
General government	747 915	655 238	491 670	Administration générale
Protection to persons and property	189 750	262 543	159 026	Services de protection
Transportation services	4 382 530	4 009 662	2 462 563	Services de transport
Health services	319 200	291 908	853 064	Services de santé
Social and family services	1 009 920	1 253 513	196 546	Services sociaux et à la famille
Social housing	813 630	705 265	298 883	Logement sociaux
Planning and development	327 600	206 002	1 070 306	Urbanisme et aménagement
	7 790 545	7 384 131	5 532 058	
TOTAL EXPENDITURES	91 404 203	90 452 301	83 282 738	TOTAL DES DÉPENSES
NET EXPENDITURES	(6 197 905)	(3 965 382)	(2 274 469)	DÉPENSES NETTES
Add: New debt issued	5 209 040	-	-	Plus: Émission de dette à long terme
Less: Debt principal repayment (note 9)	(159 200)	(159 203)	(149 423)	Moins: Remboursement du capital de la dette (note 9)
CHANGE IN FUND BALANCES	(1 148 065)	(4 124 585)	(2 423 892)	VARIATION DU SOLDE DES FONDS
FUND BALANCES, BEGINNING OF YEAR	4 565 980	4 565 980	6 989 872	SOLDE DES FONDS AU DÉBUT DE L'EXERCICE
FUND BALANCES, END OF YEAR	\$ 3 417 915	\$ 441 395	\$ 4 565 980	SOLDE DES FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE

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

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

**UNITED COUNTIES OF
PRESCOTT AND RUSSELL**
Consolidated Statement of Changes
in Financial Position
year ended December 31, 2005



**COMTÉS UNIS DE
PRESCOTT ET RUSSELL**
État consolidé de l'évolution de la
situation financière
exercice terminé le 31 décembre 2005

	<u>2005</u>	<u>2004</u>	
OPERATIONS			EXPLOITATION
Net expenditures	\$ (3 965 382)	\$ (2 274 469)	Dépenses nettes
Uses:			Utilisations:
Increase in accounts receivable	144 413	1 364 453	Augmentation des débiteurs
Increase in prepaid expenses	90 404	-	Augmentation des dépenses payées d'avance
Decrease in deferred revenue	137 214	-	Diminution des revenus reportés
	372 031	1 364 453	
Sources:			Provenance:
Decrease in prepaid expenses	-	41 844	Diminution des dépenses payées d'avance
Increase in employee benefits	104 540	18 586	Augmentation des avantages à l'emploi
Increase in accounts payable	2 933 435	1 152 472	Augmentation des créditeurs
Increase in deferred revenue	-	39 191	Augmentation des revenus reportés
	3 037 975	1 252 093	
Net decrease in cash from operations	(1 299 438)	(2 386 829)	Diminution nette de l'encaisse due à l'exploitation
FINANCING			FINANCEMENT
Debt principal repayment	(159 203)	(149 423)	Remboursement du capital de la dette
NET CHANGE IN CASH	(1 458 641)	(2 536 252)	VARIATION NETTE DE L'ENCAISSE
CASH AND TEMPORARY INVESTMENT, BEGINNING OF YEAR	8 835 749	11 372 001	ENCAISSE ET PLACEMENTS À COURT TERME AU DÉBUT DE L'EXERCICE
CASH AND TEMPORARY INVESTMENT, END OF YEAR	\$ 7 377 108	\$ 8 835 749	ENCAISSE ET PLACEMENTS À COURT TERME À LA FIN DE L'EXERCICE

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

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.



1. ACCOUNTING PRINCIPLES

The consolidated financial statements of the United Counties are the representation of management prepared in accordance with local government accounting standards established by the Public Sector Accounting Board ("PSAB") of the Canadian Institute of Chartered Accountants. The focus of PSAB financial statements is on the financial position of the United Counties and the changes thereto. The Consolidated Statement of Financial Position includes all the assets and liabilities of the United Counties. Financial assets are those assets which could provide resources to discharge existing liabilities or finance future operations. Municipal position represents the financial position and is the difference between assets and liabilities. This provides information about the United Counties' overall future revenue requirements and its ability to finance activities and meet its obligations.

a) BASIS OF CONSOLIDATION

i) Consolidated financial statements

These consolidated financial statements reflect the assets, liabilities, revenues and expenditures of the operating fund, capital fund, reserves and reserve funds and include the activities of all committees of Council and the Prescott and Russell Residence.

All interfund assets and liabilities and revenues and expenditures have been eliminated.

ii) Non-consolidated entities

The Eastern Ontario Health Unit is not consolidated.

iii) Reserves and Reserve funds

Certain amounts, as approved by Council, are set aside in reserves and reserve funds for future operating and capital purposes. Transfers to (from) reserves and reserve funds are an adjustment to the respective fund when approved.

iv) Trust fund

The Trust fund and its related operations administered by the United Counties are not consolidated but are reported separately on the "Trust Fund Statement of Financial Position" and "Statement of Financial Activities".

1. PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers consolidés des Comtés unis sont des représentations de la direction présentées selon les normes comptables pour les administrations locales établies par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public ("CCSP") de l'Institut canadien des Comptables Agréés. L'emphase des états financiers du CCSP est sur la situation financière des Comtés unis et l'évolution de celle-ci. L'état consolidé de la situation financière inclut tous les actifs financiers et passifs des Comtés unis. Les actifs financiers sont ceux qui pourraient fournir les ressources pour faire face aux obligations existantes ou de financer des activités futures. La situation financière des Comtés unis est la différence entre les actifs et les passifs. Ceci donne l'information sur les besoins futurs de revenus des Comtés unis et sur sa capacité de financer ses activités et de faire face à ses engagements.

a) PRINCIPES DE CONSOLIDATION

i) États financiers consolidés

Ces états financiers consolidés présentent les actifs, passifs, les revenus et les dépenses du fonds d'administration, du fonds de capital, réserves et des fonds de réserves et incluent les opérations de tous les comités du Conseil et de la Résidence Prescott et Russell.

Tous les actifs et passifs et les revenus et dépenses interfonds furent éliminés.

ii) Entités non consolidées

Le Bureau de santé de l'est de l'Ontario n'est pas consolidé.

iii) Réserves et fonds de réserve

Certains montants, approuvés par le Conseil, sont accumulés dans des réserves et fonds de réserve pour des dépenses en capital et d'opérations futures. Les transferts aux (des) réserves et fonds de réserve sont des ajustements approuvés de ces fonds.

iv) Fonds en fiducie

Le fonds en fiducie et ses opérations administrées par les Comtés unis ne sont pas consolidés mais sont démontrés séparément sur "l'État de la situation financière" et "l'État des activités financières du fonds en fiducie".

1. ACCOUNTING PRINCIPLES (continued)

b) ACCOUNTING POLICIES

i) Reporting method

Revenues and expenditures are reported on the accrual basis of accounting.

ii) Accrual basis

The accrual basis of accounting recognizes revenues as they become available and measurable; expenditures 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.

iii) Capital assets

The historical cost and accumulated depreciation of capital assets are not recorded nor required for municipal purposes. Capital assets are reported as an expenditure on the "Consolidated Statement of Financial Activities" in the year of acquisition.

(iv) Deferred revenue

Funds received for specific purposes are accounted for as deferred revenue until the United Counties discharge their obligation, which led to receipt of the funds.

(v) Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Actual results could differ from these estimates.

2. CONTRIBUTIONS TO NON-CONSOLIDATED ENTITIES

Further to note 1(a)(ii), the United Counties contributed in 2005 \$ 1 412 482 (2004 - \$ 1 883 824) to the Eastern Ontario Health Unit.

1. PRINCIPES COMPTABLES (suite)

b) CONVENTIONS COMPTABLES

i) Méthode de présentation

Les revenus et les dépenses sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

ii) Comptabilité d'exercice

La méthode de comptabilité d'exercice reconnaît les revenus lorsqu'ils deviennent réalisables et quantifiables; les dépenses sont reconnues lorsqu'elles sont engagées et quantifiables suite à la réception de biens et services et la création d'une dette.

iii) Actifs immobilisés

Le coût historique et l'amortissement cumulé des immobilisations ne sont pas démontrés et non requis pour fins municipales. Les actifs immobilisés sont démontrés comme dépenses à "l'État consolidé des activités financières" dans l'année d'acquisition.

(iv) Revenus reportés

Les fonds reçus à des fins spécifiques sont comptabilisés comme revenus reportés, jusqu'à ce que les Comtés unis se conforment à l'obligation pour laquelle ils ont reçu les fonds.

(v) Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des produits d'exploitation et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

2. CONTRIBUTIONS AUX ENTITÉS NON CONSOLIDÉES

Suite à la note 1(a)(ii), les Comtés unis ont contribué en 2005 \$ 1 412 482 (2004 - \$ 1 883 824) au Bureau de santé de l'Est de l'Ontario.



**UNITED COUNTIES OF PRESCOTT
AND RUSSELL**

**Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2005**

**COMTÉS UNIS DE PRESCOTT ET
RUSSELL**

**Notes complémentaires
exercice terminé le 31 décembre 2005**

3. BANK LOANS

The United Counties has an authorized line of credit of \$ 8 000 000, at preferred rate, renewable in October 2006, none of which was used at year-end.

3. EMPRUNTS BANCAIRES

Les Comtés unis disposent d'une marge de crédit autorisée de \$ 8 000 000, au taux préférentiel, renégociable en octobre 2006 et est inutilisée à la fin de l'exercice.

4. EMPLOYEE BENEFITS

The United Counties provide certain employee benefits, which will be paid in future periods. Under the sick leave benefit plan, employees may become entitled to a cash payment when they leave the United Counties' employment.

Sick leave benefits
Vacation payable
Other

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	\$ 376 244	\$ 396 376
	803 312	680 943
	34 932	32 629
	<u>\$ 1 214 488</u>	<u>\$ 1 109 948</u>

4. AVANTAGES À L'EMPLOI

Les Comtés unis accordent certains bénéfices aux employés qui devront être payés dans les années futures. En vertu du plan de congés de maladie, les employés peuvent être éligibles à un paiement lorsqu'ils quittent leur emploi avec les Comtés unis.

Congés de maladie
Vacances à payer
Autres

5. NET LONG-TERM LIABILITIES

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Mortgage, 5.66%, secured by land and building for social housing, payable in monthly instalments of \$ 3 904 including interest, renewable on February 1, 2006	\$ 478 185	\$ 497 681
Debentures, 6.089% to 8.1%, secured by land and building for social housing, payable in annual instalments of \$ 437 919 including interest, maturing between January 1, 2018 and January 1, 2025	4 454 445	4 594 152
	<u>\$ 4 932 630</u>	<u>\$ 5 091 833</u>

The required instalments to be paid over the next five years, assuming renewal at the same terms, are as follows:

	<u>Principal/ Capital</u>	<u>Interest/ Intérêts</u>	<u>Total</u>
2006	\$ 173 476	\$ 315 303	\$ 488 779
2007	185 277	303 193	488 470
2008	197 020	291 450	488 470
2009	209 530	278 940	488 470
2010	222 857	265 613	488 470
	<u>\$ 988 160</u>	<u>\$ 1 454 499</u>	<u>\$ 2 442 659</u>

5. DETTE À LONG TERME NETTE

Hypothèque, 5.66%, garanti par un terrain et une bâtisse des logements sociaux, remboursable par mensualités de \$ 3 904 incluant les intérêts, renouvelable le 1 février 2006

Débetures, 6.089% à 8.1%, garantis par des terrains et des bâtisses des logements sociaux, remboursables par annuité de \$ 437 919 incluant les intérêts, échéant entre le 1 janvier 2018 et 1 janvier 2025

Les versements requis pour les cinq prochains exercices, en supposant le renouvellement aux mêmes conditions sont les suivants :

6. TRUST FUND

The Trust fund administered by the United Counties amounting to \$ 102 679 (2004 - \$ 92 870) has not been included in the "Consolidated Statement of Financial Position" nor have its operations been included in the "Consolidated Statement of Financial Activities".

7. PENSION AGREEMENTS

The United Counties makes contributions to the Ontario Municipal Employees Retirement Fund (OMERS), which is a multi-employer plan, on behalf of 296 members (278 in 2004) of its staff and members of Council. 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.

6. FONDS EN FIDUCIE

Le fonds en fiducie administré par les Comtés unis au montant de \$ 102 679 (2004 - \$ 92 870) n'est pas démontré à "l'État consolidé de la situation financière". De plus, ses opérations ne sont pas incluses à "l'État consolidé des activités financières".

7. RÉGIME DE PENSION

Les Comtés unis contribuent au Régime de retraite des employés municipaux de l'Ontario (RREMO), qui est un régime à employeurs multiples, pour 296 membres (278 en 2004) de son personnel et les membres du conseil. 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.



UNITED COUNTIES OF PRESCOTT AND RUSSELL

**Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2005**

COMTÉS UNIS DE PRESCOTT ET RUSSELL

**Notes complémentaires
exercice terminé le 31 décembre 2005**

7. PENSION AGREEMENTS (continued)

For 2005, contribution to OMERS amounted to \$ 753 340 (2004 - \$ 700 016) as an expenditure for current services and is included in the "Consolidated Statement of Financial Activities".

8. SERVICE CONTRACT WITH THE MINISTRY OF COMMUNITY AND SOCIAL SERVICES

The United Counties are providing services on behalf of the Ministry of Community and Social Services as a result of an agreement with the Ministry.

For the year ended December 31, 2005, these services resulted in revenues exceeding expenses in the amount of \$ 479 833 (2004 - \$ 206 960).

9. DEBT REPAYMENT

Total charges for the year for net long-term liabilities, which are reported on the "Consolidated Statement of Financial Activities" are as follows:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Principal	\$ 159 203	\$ 149 423
Interest	316 159	326 532
	<u>\$ 475 362</u>	<u>\$ 475 955</u>

10. LEASE COMMITMENTS

The United Counties lease some facilities and office equipment under operating leases. Future minimum payments will aggregate \$ 950 285 and mature as follows:

2006	\$ 350 833
2007	269 280
2008	192 187
2009	93 860
2010	37 390
2011	<u>6 735</u>
	<u>\$ 950 285</u>

7. RÉGIME DE PENSION (suite)

Pour l'année 2005, le montant contribué à RREMO était de \$ 753 340 (2004 - \$ 700 016) pour services courants et est inclus dans les dépenses à "l'État consolidé des activités financières".

8. CONTRAT DE SERVICES AVEC LE MINISTÈRE DES SERVICES SOCIAUX ET COMMUNAUTAIRES

Les Comtés unis fournissent des services pour compte du Ministère des services sociaux et communautaires en vertu d'une entente avec ce dernier.

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2005, ces services se sont traduits par un excédent des revenus sur les dépenses au montant de \$ 479 833 (2004 - \$ 206 960).

9. REMBOURSEMENT DE LA DETTE

Les frais de services de la dette nette à long terme pour l'exercice tels que présentés à "l'État consolidé des activités financières" se répartissent comme suit :

Principal
Intérêts

10. ENGAGEMENTS EN VERTU DE BAUX

Les Comtés unis louent certains locaux et équipements de bureau en vertu de contrats de location d'exploitation. Les paiements minimaux exigibles au cours des années à venir s'élèvent à \$ 950 285 et se répartissent comme suit :



**UNITED COUNTIES OF PRESCOTT
AND RUSSELL**
Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2005

**COMTÉS UNIS DE PRESCOTT ET
RUSSELL**
Notes complémentaires
exercice terminé le 31 décembre 2005

11. CONTINGENCIES

Proceedings have been initiated against the United Counties by third parties. It is not possible at this time to determine the amount, if any, of any awards that may be made against the United Counties. Any amount awarded in excess of any applicable insurance proceeds as a result of these procedures will be charged to operations in the year incurred.

11. ÉVENTUALITÉS

Des procédures ont été initiées contre les Comtés unis par des tiers. Il est impossible à ce moment de déterminer le montant, s'il y a lieu, des jugements qui pourraient être accordés contre les Comtés unis. Tout montant accordé au dessus de la couverture d'assurance sera imputé aux dépenses de l'année en cours.

**UNITED COUNTIES OF
PRESCOTT AND RUSSELL**
Consolidated Statement of
Financial Activities for the
Operating Fund
year ended December 31, 2005



**COMTÉS UNIS DE
PRESCOTT ET RUSSELL**
État consolidé des activités
financières du fonds
d'administration
exercice terminé le 31 décembre 2005

Schedule 1

Annexe 1

	2005 Budget (unaudited) (non vérifié)	2005 Actual/Réel	2004 Actual/Réel	
REVENUES				REVENUS
Taxation and user charges	\$ 27 826 433	\$ 28 184 311	\$ 26 349 982	Imposition et frais des usagers
Transfer payments	54 163 015	55 465 665	51 391 934	Paiement de transferts
Others	2 175 000	1 991 234	2 133 894	Autres
	84 164 448	85 641 210	79 875 810	
EXPENDITURES				DÉPENSES
General government	2 211 215	1 674 531	1 354 823	Administration générale
Protection to persons and property	1 890 585	1 804 618	1 731 885	Services de protection
Transportation services	3 621 530	3 990 065	3 796 744	Services de transport
Environmental services	25 000	25 000	25 000	Services environnementaux
Health services	8 609 453	8 398 652	8 033 039	Services de santé
Social and family services	60 024 315	60 586 787	57 028 232	Services sociaux et à la famille
Social housing	4 814 175	4 843 747	4 564 499	Logement sociaux
Planning and development	2 417 385	1 744 770	1 216 458	Urbanisme et aménagement
	83 613 658	83 068 170	77 750 680	
NET REVENUES	550 790	2 573 040	2 125 130	REVENUS NETS
FINANCING AND TRANSFERS				FINANCEMENT ET TRANSFERTS
Debt principal repayment	159 200	159 203	149 423	Remboursement du capital de la dette
Transfer to reserves and reserve funds	506 450	2 165 465	1 432 167	Transfert aux réserves et fonds de réserve
Transfer to capital fund	878 780	975 602	2 242 208	Transfert au fonds de capital
	1 544 430	3 300 270	3 823 798	
CHANGE IN OPERATING FUND	(993 640)	(727 230)	(1 698 668)	VARIATION DU FONDS D'ADMINISTRATION
OPERATING FUND, BEGINNING OF YEAR	993 640	993 640	2 692 308	FONDS D'ADMINISTRATION AU DÉBUT DE L'EXERCICE
OPERATING FUND, END OF YEAR	\$ -	\$ 266 410	\$ 993 640	FONDS D'ADMINISTRATION À LA FIN DE L'EXERCICE

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

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

**UNITED COUNTIES OF
PRESCOTT AND RUSSELL**
Consolidated Statement of
Financial Activities for the
Capital Fund
year ended December 31, 2005



**COMTÉS UNIS DE
PRESCOTT ET RUSSELL**
État consolidé des activités
financières du fonds de
capital
exercice terminé le 31 décembre 2005

Schedule 2

Annexe 2

	2005 Budget (unaudited) (non vérifié)	2005 Actual/Réel	2004 Actual/Réel	
REVENUES				REVENUS
Transfer payments	\$ 1 041 850	\$ 810 338	\$ 929 968	Paiements de transferts
Others	-	-	175 578	Autres
	1 041 850	810 338	1 105 546	
EXPENDITURES				DÉPENSES
General government	747 915	655 238	491 670	Administration générale
Protection to persons and property	189 750	262 543	159 026	Services de protection
Transportation services	4 382 530	4 009 662	2 462 563	Services de transport
Health services	319 200	291 908	853 064	Services de santé
Social and family services	1 009 920	1 253 513	196 546	Services sociaux et à la famille
Social housing	813 630	705 265	298 883	Logement sociaux
Planning and development	327 600	206 002	1 070 306	Urbanisme et aménagement
	7 790 545	7 384 131	5 532 058	
NET EXPENDITURES	(6 748 695)	(6 573 793)	(4 426 512)	DÉPENSES NETTES
FINANCING AND TRANSFERS				FINANCEMENT ET TRANSFERTS
Issuance of long-term debt	5 209 040	-	-	Émission de dette à long terme
Transfer from operating fund	878 780	975 602	2 242 208	Transfert du fonds d'administration
Transfer from reserves and reserve funds	1 249 495	958 192	1 595 684	Transfert des réserves et des fonds de réserve
	7 337 315	1 933 794	3 837 892	
CHANGE IN CAPITAL FUND	588 620	(4 639 999)	(588 620)	VARIATION DU FONDS DE CAPITAL
CAPITAL FUND, BEGINNING OF YEAR	588 620	588 620	-	FONDS DE CAPITAL AU DÉBUT DE L'EXERCICE
CAPITAL FUND, END OF YEAR	\$ -	\$ (5 228 619)	\$ (588 620)	FONDS DE CAPITAL À LA FIN DE L'EXERCICE

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

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

**UNITED COUNTIES OF
PRESCOTT AND RUSSELL**
Consolidated Statement of
Financial Activities for the
Reserves and Reserve Funds
year ended December 31, 2005



**COMTÉS UNIS DE
PRESCOTT ET RUSSELL**
État consolidé des activités
financières des réserves et des
fonds de réserve
exercice terminé le 31 décembre 2005

Schedule 3	2005 Budget (unaudited) (non vérifié)	2005 Actual/Réel	2004 Actual/Réel	Annexe 3
REVENUES				REVENUS
Interest and other	\$ -	\$ 35 371	\$ 26 913	Intérêts et autre
NET TRANSFERS (TO) FROM OTHER FUNDS				TRANSFERTS NETS (AUX) DES AUTRES FONDS
Operating fund	506 450	2 165 465	1 432 167	Fonds d'administration
Capital fund	(1 249 495)	(958 192)	(1 595 684)	Fonds de capital
	(743 045)	1 207 273	(163 517)	
CHANGE IN RESERVES AND RESERVE FUNDS	(743 045)	1 242 644	(136 604)	VARIATION DANS LES RÉSERVES ET FONDS DE RÉSERVES
RESERVES AND RESERVE FUNDS, BEGINNING OF YEAR	4 160 960	4 160 960	4 297 564	RÉSERVES ET FONDS DE RÉSERVES AU DÉBUT DE L'EXERCICE
RESERVES AND RESERVE FUNDS, END OF YEAR	\$ 3 417 915	\$ 5 403 604	\$ 4 160 960	RÉSERVES ET FONDS DE RÉSERVES À LA FIN DE L'EXERCICE
Consisting of:				Composés de:
Reserves set aside for specific purposes by Council:				Réserves identifiées par le Conseil pour fins spécifiques
Working fund	\$ 1 325 000	\$ 1 325 000	\$ 1 325 000	Fonds de roulement
Administration	-	70 600	10 000	Administration
Human Ressources - WSIB	60 000	60 000	45 000	Ressources humaines - CSPAAAT
Human Ressources	-	457 180	250 000	Ressources humaines
Computer system	21 577	189 421	280 777	Système informatique
Provincial Offences Act	-	-	102 457	Loi sur les infractions provinciales
Public works	-	-	51 331	Travaux publics
Public housing	20 060	20 060	20 060	Logement public
Planning	-	79 657	12 970	Urbanisme
Economic development	-	156 203	79 636	Développement économique
Larose Forest	142	70 063	98 143	Forêt Larose
Ambulance service	751 861	768 057	636 711	Service d'ambulance
	2 178 640	3 196 241	2 912 085	
Reserve funds set aside for specific purposes by Council:				Fonds de réserves identifiés par le Conseil pour des fins spécifiques
Public Works Department				Service des travaux publics
Machinery and Housing	90 890	989 267	90 890	Bâtiment et équipement
Public Housing	493 956	507 360	493 956	Logement public
Emergency Energy Fund Program	11 799	12 059	11 799	Programme de fonds d'urgence aux impayés d'énergie
Provincial Rent Bank Program	61 295	62 952	61 295	Programme provincial de banques d'aide au loyer
Prescott & Russell Residence Capital expenditures	333 277	342 321	333 277	Résidence Prescott-Russell Dépenses de nature capitale
Prescott & Russell Residence - WSIB	248 058	278 404	257 658	Résidence Prescott-Russell - CSPAAAT
Prescott-Russell Residence	-	15 000	-	Résidence Prescott-Russell
	1 239 275	2 207 363	1 248 875	
TOTAL RESERVES AND RESERVE FUNDS	\$ 3 417 915	\$ 5 403 604	\$ 4 160 960	TOTAL DES RÉSERVES ET DES FONDS DE RESERVE

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

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

UNITED COUNTIES OF
PRESCOTT AND RUSSELL
 Statement of Expenditures by
 Object
 year ended December 31, 2005



COMTÉS UNIS DE
PRESCOTT ET RUSSELL
 État des dépenses par nature

exercice terminé le 31 décembre 2005

Schedule 4

Annexe 4

	2005 Budget (unaudited) (non vérifié)	2005 Actual/Réel	2004 Actual/Réel	
OPERATING FUND				FONDS D'ADMINISTRATION
Salaries, wages and benefits	\$ 20 605 400	\$ 20 203 045	\$ 18 141 749	Salaires, traitements et avantages
Materials	2 669 400	3 161 583	2 662 032	Matériaux
Contracted services	13 507 895	12 767 209	11 755 392	Services contractuels
Rents and financial expenses	808 180	857 885	806 092	Loyers et frais financiers
External transfers	45 706 063	45 762 289	44 058 883	Virements externes
				Frais de la dette à long terme nette
Long-term debt charges - interest	316 720	316 159	326 532	- intérêts
TOTAL EXPENDITURES BY OBJECT	\$ 83 613 658	\$ 83 068 170	\$ 77 750 680	TOTAL DES DÉPENSES PAR NATURE
CAPITAL FUND				FONDS EN CAPITAL
Professional fees	\$ 35 000	\$ 938	\$ 97 149	Frais professionnels
Equipment	1 779 515	1 400 238	997 362	Équipement
Building and land	1 807 500	2 005 573	1 870 973	Bâtisses et terrains
Vehicles	247 200	230 453	376 481	Véhicules
Construction of bridges, roads and recreational trail	3 921 330	3 746 929	2 190 093	Construction ponts, chemins et piste récréative
TOTAL EXPENDITURES BY OBJECT	\$ 7 790 545	\$ 7 384 131	\$ 5 532 058	TOTAL DES DÉPENSES PAR NATURE

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

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

**UNITED COUNTIES OF
PRESCOTT AND RUSSELL**
Consolidated Statement of
Financial Activities - Provincial
Offence Act
year ended December 31, 2005



**COMTÉS UNIS DE
PRESCOTT ET RUSSELL**
État consolidé des activités
financières - Loi sur les
infractions provinciales
exercice terminé le 31 décembre 2005

Schedule 5

Annexe 5

	2005 Budget (unaudited) (non vérifié)	2005 Actual/Réel	2004 Actual/Réel	
REVENUES				REVENUS
Fines	\$ 1 500 000	\$ 1 537 212	\$ 1 540 839	Amendes
Transfer from reserve	102 455	102 457	-	Transfer de la réserve
	1 602 455	1 639 669	1 540 839	
EXPENDITURES				DÉPENSES
Salaries, benefits and administratif charges	192 510	204 498	265 252	Salaires, avantages sociaux et frais administratifs
Materials, services and rents	556 200	519 360	465 701	Matériaux, services et locations
Capital expenditures	125 000	172 200	15 089	Dépenses de nature capitale
Transfer to reserve	-	-	102 457	Transfert à la réserve
	873 710	896 058	848 499	
NET REVENUES	\$ 728 745	\$ 743 611	\$ 692 340	REVENUS NETS
Amounts distributed to municipalities		\$ 364 420	\$ 391 925	Montants distribués aux municipalités
Balance payable to municipalities		379 191	300 415	Solde à rembourser aux municipalités
		\$ 743 611	\$ 692 340	

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

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

**UNITED COUNITIES OF
PRESCOTT AND RUSSELL
Prescott and Russell Residence
Consolidated Statement of
Financial Position
as at December 31, 2005**



**COMTÉS UNIS DE
PRESCOTT ET RUSSELL
Résidence Prescott et Russell
État consolidé de la situation
financière
au 31 décembre 2005**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>	
ASSETS			ACTIF
FINANCIAL ASSETS			ACTIF FINANCIER
Cash and short-term investment	\$ 1 259 891	\$ 701 762	Encaisse et placements à court terme
Due from United Counties of Prescott and Russell	231 908	852 857	Montant à recevoir des Comtés unis de Prescott et Russell
Provincial grant receivable	18 090	22 234	Octroi provincial à recevoir
Federal tax recoverable	73 073	15 673	Taxe fédérale à recouvrer
Other receivables	1 362	156	Autres recevables
	\$ 1 584 324	\$ 1 592 682	
LIABILITIES			PASSIF
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 1 902 985	\$ 641 050	Créditeurs et charges à payer
Employee benefits	472 226	445 393	Avantages à l'emploi
	2 375 211	1 086 443	
FINANCIAL POSITION			SITUATION FINANCIÈRE
Operating fund	(369 157)	(84 696)	Fonds d'exploitation
Capital fund	(1 057 455)	-	Fonds en capital
Reserves and reserve funds	635 725	590 935	Réserves et fonds de réserve
	(790 887)	506 239	
	\$ 1 584 324	\$ 1 592 682	

**UNITED COUNTIES OF
PRESCOTT AND RUSSELL**
Prescott and Russell Residence
Consolidated Statement of
Financial Activities
year ended December 31, 2005



**COMTÉS UNIS DE
PRESCOTT ET RUSSELL**
Résidence Prescott et Russell
État consolidé des activités
financières
exercice terminé le 31 décembre 2005

	2005 Budget (unaudited) (non vérifié)	2005 Actual/Réel	2004 Actual/Réel	
REVENUES				REVENUS
Counties contribution	\$ 2 048 846	\$ 2 048 846	\$ 1 226 326	Contribution des comtés
Residents' contribution	2 161 500	2 279 214	2 159 285	Paiements des résidents
Provincial grants	4 852 200	4 816 309	4 493 812	Subventions provinciales
Federal grants	500	1 131	2 313	Subventions fédérales
Donations	-	15 000	-	Dons
Other revenues	21 700	23 303	20 390	Autres revenus
Investment income	-	15 844	12 500	Revenus de placement
	9 084 746	9 199 647	7 914 626	
EXPENDITURES				DÉPENSES
CURRENT ACTIVITIES				ACTIVITÉS COURANTES
Nursing and personal care	4 719 500	4 833 585	4 218 215	Services infirmiers et personnels
Program and support services	413 600	374 145	377 343	Programme et services de soutien
Food	382 000	475 874	382 433	Nourriture
Housekeeping services	540 400	499 038	388 576	Entretien ménager
Building and property	399 500	437 807	324 932	Bâtiments et terrains
Dietary services	776 800	847 585	748 386	Services diététiques
Laundry and linen services	299 500	353 075	295 557	Service de blanchisserie
General and administration	1 045 750	1 213 931	972 663	Générales et administratives
Facility costs	207 000	213 805	185 229	Exploitation de l'établissement
	8 784 050	9 248 845	7 893 334	
CAPITAL ACTIVITIES				ACTIVITÉS CAPITALES
Nursing and personal care	160 600	164 786	3 761	Services infirmiers et personnels
Housekeeping	2 000	-	-	Service d'entretien ménager
Building and property	704 120	975 997	167 442	Bâtiments et terrains
Dietary services	49 300	12 955	3 882	Services diététiques
General and administration	33 700	94 190	269	Générales et administratives
	949 720	1 247 928	175 354	
TOTAL EXPENDITURES	9 733 770	10 496 773	8 068 688	TOTAL DÉPENSES
NET EXPENDITURES	(649 204)	(1 297 126)	(154 062)	DÉPENSES NETTES
Add: New debt issued	727 520	-	-	Plus: Émission de dette à long terme
CHANGE IN FUND BALANCES	78 496	(1 297 126)	(154 062)	VARIATION DU SOLDE DES FONDS
FUND BALANCES, BEGINNING OF THE YEAR	506 239	506 239	660 301	SOLDE DES FONDS AU DÉBUT DE L'EXERCICE
FUND BALANCES, END OF YEAR	\$ 584 735	\$ (790 887)	\$ 506 239	SOLDE DES FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE

**UNITED COUNTIES OF
PRESCOTT AND RUSSELL**
Prescott and Russell Residence
**Consolidated Statement of Changes
in Financial Position**
year ended December 31, 2005



**COMTÉS UNIS DE
PRESCOTT ET RUSSELL**
Résidence Prescott et Russell
**État consolidé de l'évolution de la
situation financière**
exercice terminé le 31 décembre 2005

	<u>2005</u>	<u>2004</u>	
OPERATIONS			EXPLOITATION
Net expenditures	\$ (1 297 126)	\$ (154 062)	Dépenses nettes
Sources:			Provenance:
Decrease in accounts receivable	566 487	15 463	Diminution dans les débiteurs
Increase in employee benefits	26 833	41 319	Augmentation des avantages à l'emploi
Increase in accounts payable	1 261 935	173 730	Augmentation des créditeurs
	1 855 255	230 512	
Net increase in cash from operations	558 129	76 450	Augmentation nette de l'encaisse due à l'exploitation
NET CHANGE IN CASH	558 129	76 450	VARIATION NETTE DE L'ENCAISSE
CASH AND TEMPORARY INVESTMENT, BEGINNING OF YEAR	701 762	625 312	ENCAISSE ET PLACEMENTS À COURT TERME AU DÉBUT DE L'EXERCICE
CASH AND TEMPORARY INVESTMENT, END OF YEAR	\$ 1 259 891	\$ 701 762	ENCAISSE ET PLACEMENTS À COURT TERME À LA FIN DE L'EXERCICE

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

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

Auditors' Report

To the Members of Council, Inhabitants
and Ratepayers of the United Counties of Prescott
and Russell

We have audited the statement of financial position of the trust fund of the United Counties of Prescott and Russell as at December 31, 2005 and the statement of financial activities for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the United Counties' management. 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 plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the trust fund of the United Counties as at December 31, 2005 and its financial activities for the year then ended in accordance with the accounting principles disclosed in note 1 to the consolidated financial statements.

Rapport des vérificateurs

Aux membres du Conseil, résidents et
contribuables des Comtés unis de Prescott et
Russell

Nous avons vérifié l'état de la situation financière du fonds en fiducie des Comtés unis de Prescott et Russell au 31 décembre 2005 et l'état des activités financières pour l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction des Comtés unis. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière du fonds en fiducie des Comtés unis au 31 décembre 2005 et des activités financières pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables décrits à la note 1 aux états financiers consolidés.

Deloitte & Touche LLP

Chartered Accountants
Hawkesbury, Ontario
February 17, 2006

Comptables agréés
Hawkesbury, Ontario
Le 17 février 2006

UNITED COUNTIES OF
 PRESCOTT AND RUSSELL
 Trust Fund
 Statement of Financial Position
 as at December 31, 2005



COMTÉS UNIS DE
 PRESCOTT ET RUSSELL
 Fonds en fiducie
 État de la situation financière
 au 31 décembre 2005

	Prescott and Russell Residence Résidence Prescott et Russell		
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	
ASSETS			ACTIF
FINANCIAL ASSETS			ACTIF FINANCIER
Cash	\$ 77 679	\$ 71 870	Encaisse
Investments, at cost			Placements, au coût
Term deposits	25 000	21 000	Dépôts à terme
	\$ 102 679	\$ 92 870	
TRUST FUND POSITION	\$ 102 679	\$ 92 870	SITUATION DU FONDS EN FIDUCIE

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

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

UNITED COUNTIES OF
 PRESCOTT AND RUSSELL
 Trust Fund
 Statement of Financial Activities
 year ended December 31, 2005



COMTÉS UNIS DE
 PRESCOTT ET RUSSELL
 Fonds en fiducie
 État des activités financières
 exercice terminé le 31 décembre 2005

	Prescott and Russell Residence Résidence Prescott et Russell		
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	
CASH RECEIPT			ENCAISSEMENT
Residents	\$ 2 685 382	\$ 2 263 544	Résidents
Interest earned	382	1 414	Intérêts gagnés
	<u>2 685 764</u>	<u>2 264 958</u>	
DISBURSEMENTS			DÉBOURSÉS
Residents	2 675 955	2 275 660	Résidents
CHANGE IN FUND BALANCES	9 809	(10 702)	VARIATION DE LA BALANCE DU FONDS
TRUST FUND BALANCES, BEGINNING OF YEAR	92 870	103 572	SOLDE DU FONDS EN FIDUCIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE
TRUST FUND BALANCES, END OF YEAR	\$ 102 679	\$ 92 870	SOLDE DU FONDS EN FIDUCIE À LA FIN DE L'EXERCICE

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

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.