

# Horizon Santé-Nord

## Assemblée annuelle 2025

---

Rapport financier  
**Michel Paulin**



**Présentation financière**  
**Trésorier – Michel Paulin**  
**Assemblée annuelle – 18 juin 2025**

Je m'appelle Michel Paulin. Je suis le trésorier du conseil d'administration et le président de son Comité des finances. C'est à moi qu'il revient de présenter le rapport des auditeurs indépendants, KPMG, tel qu'il a été soumis aux comités des finances et de vérification ainsi qu'au conseil.

Vous trouverez les états financiers sur notre site Web.

KPMG a transmis une opinion sans réserve ou favorable. Cela représente le plus haut niveau d'assurance aux termes des Normes canadiennes d'audit.

Les membres du Comité de vérification ont eu l'occasion de rencontrer les auditeurs, en compagnie de la direction et en son absence.

La version des états financiers est finale puisqu'elle a été approuvée par le conseil d'administration, le 27 mai.

Je m'attarderai uniquement à l'état des résultats de fonctionnement et à l'état de la situation financière.

L'état des résultats de fonctionnement :

- Les revenus totaux des activités courantes de l'hôpital se sont élevés à 736 M\$, plus 1,3 M\$ de revenus pour les répercussions de la pandémie.
- Les revenus récurrents du Ministère ont augmenté de 47,1 M\$ ou 11,4 %, soit un financement de base supérieur incluant 26,3 M\$ pour contrer les effets de la loi 124, 15 M\$ pour mener à bien le plan d'exploitation après la construction et 12,3 M\$ pour augmenter la capacité en lits.
- Le financement d'Action Cancer Ontario a augmenté de 12,9 M\$ ou 14,1 %, principalement en raison de revenus supérieurs (6,2 M\$) provenant du Programme de médicaments nouvellement admissibles (PMNA).
- Les dépenses totales liées aux activités courantes de l'hôpital ont augmenté de 68,9 M\$ ou 10,2 %.
- Les frais de personnel sont passés de 366,2 M\$ à 405,9 M\$, soit une augmentation de 39,7 M\$ ou 10,8 % tenant compte d'un accroissement de 3,2 % des heures travaillées (7,1 M\$), le reste étant attribuable à des majorations tarifaires.
- Les dépenses en fournitures générales et médico-chirurgicales ainsi qu'en médicaments ont grimpé de 201,6 M\$ à 223,9 M\$, représentant une hausse de 13,8 M\$ en dépenses en médicaments financées en partie par l'augmentation du financement du PMNA, et une augmentation des activités et de l'inflation.
- Le financement du Ministère lié à la pandémie a diminué de 1,7 M\$ représentant l'interruption du financement progressif lié à la pandémie et la diminution des activités de laboratoire associées à la pandémie durant l'année en cours.

- Le financement associé aux obligations rétroactives de 17,4 M\$ découlant de la loi 124 pour les années précédentes a été présenté de façon séparée dans l'état des résultats.
- Santé Ontario exige que les activités des hôpitaux n'engendrent pas une insuffisance de revenus par rapport aux dépenses avant l'amortissement net des bâtiments. C'est la ligne budgétaire que les hôpitaux doivent équilibrer.
- HSN termine l'exercice 2024-2025 avec un déficit de 9,9 M\$ des activités courantes de l'hôpital, excluant les répercussions rétroactives liées à la loi 124 et l'amortissement net des bâtiments.
- Le déficit global de l'exercice courant des activités de l'hôpital, y compris l'amortissement net des bâtiments et les obligations rétroactives liées à la loi 124, s'élève à 11,3 M\$.

L'état de la situation financière :

- L'encaisse a diminué de 32,5 M\$, reflétant un excédent de fonctionnement ajusté en espèces (excluant l'amortissement et les apports en capital reportés) de 2,4 M\$, des changements négatifs de 12,9 M\$ au titre du fonds de roulement, des dépenses en immobilisations de 30,7 M\$, financées en partie par les dons et subventions à des fins d'immobilisations de 11,3 M\$, et une diminution nette de la dette à long terme de 2,7 M\$.
- Les comptes débiteurs ont augmenté de 5,5 M\$, reflétant une augmentation des sommes recevables des patients (3,9 M\$) et des soldes plus élevés dus par l'IRHSN, la Fondation et d'autres hôpitaux (3,4 M\$).
- Les immobilisations ont augmenté de 2,9 M\$, ce qui tient compte des dépenses d'investissement de 30,7 M\$ compensées par une charge d'amortissement de 28 M\$.
- Les comptes fournisseurs et les charges à payer ont augmenté de 2,1 M\$, ce qui représente une augmentation du solde à payer au Ministère (17,8 M\$), une diminution du solde à payer à ACO (5,9 M\$), une diminution des comptes commerciaux à payer à la fin de l'exercice (7,7 M\$), des salaires courus de 17,9 M\$ et des revenus reportés inférieurs de 19,5 M\$.
- Les apports en capital reportés ont diminué de 3,4 M\$, ce qui tient compte des apports de 10,4 M\$ reçus durant l'exercice, compensés par des apports de 13,8 M\$ reconnus à titre de revenus.
- Les obligations à long terme (y compris la portion de l'année) ont diminué de 2,7 M\$, reflétant des remboursements du principal pendant l'année en cours.
- Les conventions d'échange de taux d'intérêt représentent la juste valeur marchande des conventions de swap sur la dette à long terme.

Cela conclut mon survol des états financiers.

Le Comité des finances et le conseil d'administration passent annuellement en revue la situation et la performance financières d'HSN au moyen d'analyses comparatives rétrospectives depuis la création de l'association hospitalière en 1997 et de la

comparaison de 22 indicateurs financiers et opérationnels avec ceux de 35 hôpitaux ontariens de taille similaire. Je souligne ce qui suit :

- Notre position de trésorerie s'élève à 61,2 M\$. Il y a 12 ans, nous n'avions pas d'argent en banque et notre dette bancaire s'élevait à 42 M\$.
- Notre dette nette est de 18,1 M\$. Du point de vue de l'actif net, la situation financière d'HSN a seulement été positive lors de cinq des 26 derniers exercices financiers de l'hôpital, la dette nette s'élevant à 59,2 M\$ il y a 13 ans et la dette nette médiane sur 26 ans atteignant 23,9 M\$.
- Un actif net de 109 M\$ en 2023-2024 constituait la médiane des hôpitaux de comparaison.
- Nos obligations à long terme, soit 57,9 M\$ ou 7,7 % de nos revenus, sont supérieures aujourd'hui à la moyenne des 8 dernières années, mais inférieures au maximum de 76,7 M\$ à la fin de l'exercice 2016-2017.
- Notre manque à gagner de 62,4 M\$ du fonds de roulement constitue une amélioration comparativement à celui d'il y a 12 ans qui se chiffrait à 102,3 M\$. Depuis, nous avons reçu 75,6 M\$ pour alléger le fonds de roulement.
- Un surplus (déficit) du fonds de roulement de (2,3 M\$) en 2023-2024 constituait la médiane des hôpitaux de comparaison.

Cela conclut la présentation du rapport financier de l'exercice 2024-2025.