

# Les Centres d'Accueil Héritage

## Financial Statements / États financiers

For the year ended March 31, 2019

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

---

### Contents / Table des matières

<b>Independent Auditor's Report / Rapport de l'auditeur indépendant</b>	<b>2 - 4</b>
<b>Financial Statements / États financiers</b>	
Statement of Financial Position / État de la situation financière	5
Statement of Operations and Changes in Net Assets / État des résultats et de l'évolution de l'actif net	
La Place Saint-Laurent / La Place Saint-Laurent	6
Community Support Services / Services de soutien communautaire	7
Centre Héritage / Centre Héritage	8
Replacement Reserve / Réserve pour remplacement	9
Statement of Cash Flows / État des flux de trésorerie	10
Notes to Financial Statements / Notes complémentaires	11 - 16

---

## Independent Auditor's Report / Rapport de l'auditeur indépendant

---

### To the Members of Les Centres d'Accueil Héritage

#### Qualified Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Les Centres d'Accueil Héritage (the Organization), which comprise the statement of financial position as at March 31, 2019, and the statements of operations and changes in net assets and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, except for the possible 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 Organization as at March 31, 2019, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with the principles in the agreements between the Organization, the Local Integrated Health Networks and the City of Toronto.

#### Basis for Qualified Opinion

In common with many charitable organizations, the Organization derives revenues from donations and fundraising activities, the completeness of which is not susceptible to satisfactory audit verification. Accordingly, verification of these revenues was limited to the amounts recorded in the records of the Organization. Therefore, we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to these revenues, excess (deficiency) of revenues over expenses and cash flows from operations for the years ended March 31, 2019 and March 31, 2018, current assets as at March 31, 2019 and March 31, 2018, and net assets as at April 1, 2017, March 31, 2018, April 1, 2018 and March 31, 2019. Our audit opinion on the financial statements for the year ended March 31, 2018 was modified accordingly because of the possible effects of this limitation in scope.

#### Emphasis of matter - Basis of Accounting and Restriction on Use

We draw your attention to Note 1 to the financial statements, which describes the basis of accounting. The financial statements are prepared to assist the Organization to conform to the financial information provisions stipulated in the above mentioned agreements. As a result, the financial statements may not be suitable for another purpose. Our opinion is not modified in respect of this matter. Our report is intended solely for the Directors of the Organization, the Local Integrated Health Networks, the City of Toronto and various municipal, provincial and private funders, and should not be used by parties other than the specified users.

### Aux membres de Les Centres d'Accueil Héritage

#### Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Les Centres d'Accueil Héritage (l'organisme), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2019, et les états des résultats et de l'évolution de l'actif net et de l'état des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

À notre avis, à l'exception des incidences possibles du problème décrit 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 l'organisme au 31 mars 2019, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux principes dans les ententes entre l'organisme, les Réseaux locaux d'intégration des services de santé et la ville de Toronto.

#### Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes de bienfaisance, l'organisme tire des produits provenant de dons et d'activités de collecte de fonds dont il n'est pas possible de vérifier l'intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre audit de ces produits s'est limité aux montants inscrits dans les comptes de l'organisme. Nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants de ces produits, de l'excédent (insuffisance) des produits sur les charges et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés le 31 mars 2019 et le 31 mars 2018, de l'actif à court terme au 31 mars 2019 et au 31 mars 2018 et de l'actif net au 1 avril 2017, 31 mars 2018, 1 avril 2018 et 31 mars 2019. Nous avons exprimé par conséquent une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice terminé le 31 mars 2018, en raison des incidences possibles de cette limitation de l'étendue des travaux.

#### Observation - référentiel comptable et restriction à l'utilisation

Nous attirons l'attention sur la note 1 des états financiers, qui décrit le référentiel comptable appliqué. Les états financiers ont été préparés dans le but d'aider l'organisme à se conformer aux dispositions en matière d'information financière stipulées dans les ententes susmentionnées. En conséquence, il est possible que les états financiers ne puissent se prêter à un usage autre. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point. Notre rapport est destiné uniquement aux administrateurs de l'organisme, les Réseaux locaux d'intégration des services de santé, la ville de Toronto et les divers bailleurs de fonds municipaux, provinciaux et privés, et ne devrait pas être utilisé par d'autres parties que les utilisateurs spécifiés.

### **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the principles in the agreements between the Organization, the Local Integrated Health Networks and the City of Toronto; this includes the determination that the basis of accounting is an acceptable basis for the preparation of the financial statements in the circumstances, 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.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Organization's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Organization or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Organization's financial reporting process.

### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Canadian generally accepted auditing standards will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit 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 Organization's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

### **Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux principes dans les ententes entre l'organisme, les Réseaux locaux d'intégration des services de santé et la ville de Toronto; ce qui implique de déterminer que le référentiel comptable est acceptable dans les circonstances pour la préparation d'états financiers, 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'organisme à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'organisme ou de cesser son activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'organisme.

### **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit 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'organisme;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.



Chartered Professional Accountants, Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario  
June 14, 2019

- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)  
Le 14 juin 2019

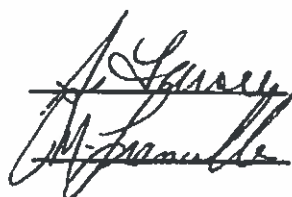
**Les Centres d'Accueil Héritage**  
**Statement of Financial Position**  
 March 31

**Les Centres d'Accueil Héritage**  
**État de la situation financière**  
 31 mars

	2019	2018	
<b>Assets</b>			<b>Actif</b>
<b>Current</b>			<b>Court terme</b>
Cash	\$ 516,691	\$ 84,059	Encaisse
Short-term investments (Note 2)	192,120	193,019	Placements à court terme (Note 2)
Government grants receivable	65,014	66,398	Subventions gouvernementales à recevoir
Accounts receivable	101,721	85,364	Débiteurs
Prepaid expenses	14,007	17,146	Frais payés d'avance
	<u>889,553</u>	<u>445,986</u>	
<b>Tangible capital assets (Note 3)</b>	<b>1,060,509</b>	<b>1,060,509</b>	<b>Immobilisations corporelles (Note 3)</b>
<b>Restricted</b>			<b>Restreint</b>
Cash, GIC and others - Replacement reserve (Note 6)	956,950	916,449	Encaisse, CPG et autres - Réserve pour remplacement (Note 6)
	<u>\$ 2,907,012</u>	<u>\$ 2,422,944</u>	
<b>Liabilities and Net Assets</b>			<b>Passif et Actif net</b>
<b>Current</b>			<b>Court terme</b>
Accounts payable and accrued liabilities (Note 4)	\$ 453,492	\$ 202,263	Créditeurs et frais courus (Note 4)
Deferred contributions	33,563	57,623	Apports reportés
Rental deposits	38,057	40,525	Dépôts relatifs aux loyers
Current portion of long-term debt (Note 5)	27,667	27,667	Portion courante de la dette à long terme (Note 5)
	<u>552,779</u>	<u>328,078</u>	
<b>Long-term debt (Note 5)</b>	<b>352,749</b>	<b>380,416</b>	<b>Dette à long terme (Note 5)</b>
	<u>905,528</u>	<u>708,494</u>	
<b>Contractual obligations (Note 8)</b>			<b>Engagements contractuels (Note 8)</b>
<b>Guarantees (Note 10)</b>			<b>Garanties (Note 10)</b>
<b>Net Assets</b>			<b>Actif net</b>
La Place Saint-Laurent (Note 9)	720,642	460,088	La Place Saint-Laurent (Note 9)
Community Support Services (Note 9)	-	-	Services de soutien communautaire (Note 9)
Centre Héritage	323,892	337,913	Centre Héritage
Replacement reserve (Note 6)	956,950	916,449	Réserve pour remplacement (Note 6)
	<u>2,001,484</u>	<u>1,714,450</u>	
	<u>\$ 2,907,012</u>	<u>\$ 2,422,944</u>	

On behalf of the board:

Au nom du conseil d'administration:



Director / Administratrice

Director / Administratrice

**Les Centres d'Accueil Héritage  
La Place Saint-Laurent  
Statement of Operations and Changes in  
Net Assets**

For the year ended March 31

**Les Centres d'Accueil Héritage  
La Place Saint-Laurent  
État des résultats et de l'évolution de  
l'actif net**

Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2019	2018	
<b>Revenues</b>			<b>Produits</b>
Rental income	\$ 635,396	\$ 614,048	Produits de location
Subsidized rental income - City of Toronto	399,244	377,311	Produits de location subventionnée - Ville de Toronto
Subsidized rental income - internal	183,463	184,154	Produits de location subventionnée - interne
Vacancy loss	(15,748)	(14,821)	Perte de location
Ontario Community Housing Assistance Program	730,412	765,540	Programme d'aide au logement communautaire de l'Ontario
Social Housing Renovation and Retrofit Program (SHRRP)	-	6,255	Programme de rénovation et de modernisation des logements sociaux (PRMLS)
Administration fees	5,866	4,104	Frais d'administration
Other income	32,499	11,900	Autres produits
	<u>1,971,132</u>	<u>1,948,491</u>	
<b>Expenses</b>			<b>Charges</b>
Advertising	4,540	4,823	Publicité
Bad debts	76	3,689	Mauvaises créances
Bank charges (recovery)	142	(58)	Frais bancaires (recouvrement)
Cable television	54,520	52,886	Télédistribution
Natural gas	38,949	48,032	Gaz naturel
Hydro	96,994	104,082	Électricité
Insurance	29,894	26,861	Assurance
Meetings and travel	19,754	9,398	Réunions et déplacements
Mortgage interest	15,726	5,309	Intérêts sur l'emprunt hypothécaire
Office and general	4,939	2,769	Bureau et général
Office equipment	31,587	47,326	Matériel de bureau
Professional fees	156,214	138,730	Honoraires professionnels
Property taxes	-	279,120	Impôts fonciers
Repairs and maintenance	529,637	265,135	Entretien et réparation
Repairs and maintenance - SHRRP (Note 7)	-	6,255	Entretien et réparation - PRMLS (Note 7)
Salaries and benefits	264,048	265,980	Salaires et avantages sociaux
Security	191,262	165,031	Sécurité
Telephone	7,225	7,380	Téléphone
Training	4,481	718	Formation
Water	66,962	59,678	Eau
	<u>1,516,950</u>	<u>1,493,144</u>	
<b>Excess of Revenues over Expenses before allocation</b>	<b>454,182</b>	<b>455,347</b>	<b>Excédent des produits sur les charges avant l'affectation</b>
Allocated to Replacement Reserve (Note 6)	239,969	218,107	Affectation à la réserve pour remplacement (Note 6)
<b>Excess of Revenues over Expenses</b>	<b>214,213</b>	<b>237,240</b>	<b>Excédent des produits sur les charges</b>
Annual Information Return adjustment for prior year (Note 9)	285	(9,817)	Ajustement pour la déclaration d'information annuelle pour exercice antérieur (Note 9)
<b>Net Assets, beginning of year</b>	<b>460,088</b>	<b>232,665</b>	<b>Actif net, début de l'exercice</b>
<b>Net Assets, end of year</b>	<b>\$ 674,586</b>	<b>\$ 460,088</b>	<b>Actif net, fin de l'exercice</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.  
The notes are an integral part of these financial statements.

**Les Centres d'Accueil Héritage  
Community Support Services  
Statement of Operations and Changes in Net  
Assets**

For the year ended March 31

**Les Centres d'Accueil Héritage  
Services de soutien communautaire  
État des résultats et de l'évolution de l'actif net**

Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2019	2018	
<b>Revenues</b>			<b>Produits</b>
<b>Government Grants</b>			<b>Subventions gouvernementales</b>
Toronto Central LHIN	\$ 1,506,474	\$ 1,506,395	RLISS du Centre-Toronto
Central East LHIN	106,294	76,155	RLISS du Centre-Est
			Secrétariat aux affaires des Personnes âgées de l'Ontario
Ontario Seniors' Secretariat	44,822	42,700	Services communautaires de la Ville de Toronto
City of Toronto Community Services	61,409	66,446	<b>Autre subvention</b>
<b>Other Grant</b>			Charités catholiques
Catholic Charities	100,347	100,347	Dons et collectes de fonds
Donations and fundraising	516	525	Activités et services
Activities and services	85,210	92,078	
	<u>1,905,072</u>	<u>1,884,646</u>	
<b>Expenses</b>			<b>Charges</b>
Advertising	6,978	4,701	Publicité
Bank charges	507	590	Frais bancaires
Education	113,332	100,636	Formation
Equipment	60,904	67,823	Matériel
Food centre and social activities	61,206	49,340	Centre alimentaire et activités sociales
Insurance	8,780	8,780	Assurance
Maintenance	17,118	26,796	Entretien
Office and general	46,303	26,951	Bureau et général
Professional fees	88,249	104,940	Honoraires professionnels
Program supplies	32,951	32,080	Fournitures relatives aux programmes
Rent	77,231	68,445	Loyer
Salaries and benefits	1,360,938	1,363,939	Salaires et avantages sociaux
Telephone	21,933	22,916	Téléphone
Travel	8,642	6,709	Déplacement
	<u>1,905,072</u>	<u>1,884,646</u>	
<b>Excess of Revenues over Expenses</b>	-	-	<b>Excédent des produits sur les charges</b>
<b>Net Assets, beginning of year</b>	-	-	<b>Actif net, début de l'exercice</b>
<b>Net Assets, end of year</b>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<b>Actif net, fin de l'exercice</b>

**Les Centres d'Accueil Héritage**  
**Centre Héritage**  
**Statement of Operations and Changes in Net Assets**

For the year ended March 31

**Les Centres d'Accueil Héritage**  
**Centre Héritage**  
**État des résultats et de l'évolution de l'actif net**

Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2019	2018	
<b>Revenues</b>			<b>Produits</b>
Interest income	\$ 2,222	\$ 2,142	Produits d'intérêts
Donations, fundraising and memberships	47,585	33,084	Dons, collectes de fonds et adhésions
Other income	21,052	24,040	Autres produits
	<u>70,859</u>	<u>59,266</u>	
<b>Expenses</b>			<b>Charges</b>
Advertising and promotion	7,236	3,878	Publicité et promotion
Consulting fees	5,059	6,009	Frais de consultation
Expenses and purchases from fundraising	9,589	8,244	Charges et achats résultant des collectes de fonds
Insurance	2,500	2,500	Assurance
Interest and bank charges	2,583	2,336	Intérêts et frais bancaires
Office and general	13,156	2,524	Bureau et général
Salaries and benefits	44,757	39,426	Salaires et avantages sociaux
	<u>84,880</u>	<u>64,917</u>	
<b>Deficiency of Revenues over Expenses</b>	<b>(14,021)</b>	<b>(5,651)</b>	<b>Insuffisance des produits sur les charges</b>
<b>Net Assets, beginning of year</b>	<b>337,913</b>	<b>343,564</b>	<b>Actif net, début de l'exercice</b>
<b>Net Assets, end of year</b>	<b>\$ 323,892</b>	<b>\$ 337,913</b>	<b>Actif net, fin de l'exercice</b>



**Les Centres d'Accueil Héritage  
Replacement Reserve  
Statement of Operations and Changes in Net  
Assets**

For the year ended March 31

**Les Centres d'Accueil Héritage  
Réserve pour remplacement  
État des résultats et de l'évolution de l'actif net**

Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2019	2018	
<b>Revenues</b>			<b>Produits</b>
Allocation from Place St-Laurent	\$ 239,969	\$ 218,107	Affectation de la Place St-Laurent
Interest income	8,732	10,227	Produits d'intérêts
	<u>248,701</u>	<u>228,334</u>	
<b>Expenses</b>			<b>Charges</b>
Bathrooms upgrade	53,137	64,330	Améliorations aux salles de bain
Building exterior	50,728	-	Extérieur de l'immeuble
Cabinetry	45,399	31,540	Cabinets
Electrical and plumbing	-	49,030	Électricité et plomberie
Elevator	22,419	-	Ascenseur
Flooring	-	17,511	Planchers
Interior	32,214	5,566	Intérieur
Professional fees	4,303	10,815	Honoraires professionnels
Other	-	(625)	Autre
	<u>208,200</u>	<u>178,167</u>	
<b>Excess of Revenues over Expenses</b>	40,501	50,167	<b>Excédent des produits sur les charges</b>
<b>Net Assets, beginning of year</b>	<u>916,449</u>	<u>866,282</u>	<b>Actif net, début de l'exercice</b>
<b>Net Assets, end of year</b>	<u>\$ 956,950</u>	<u>\$ 916,449</u>	<b>Actif net, fin de l'exercice</b>

**Les Centres d'Accueil Héritage**  
**Statement of Cash Flows**  
For the year ended March 31

**Les Centres d'Accueil Héritage**  
**État des flux de trésorerie**  
Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2019	2018	
<b>Net inflow (outflow) related to the following activities</b>			<b>Entrées (sorties) nettes liées aux activités suivantes</b>
<b>Operating</b>			<b>Fonctionnement</b>
Excess (deficiency) of revenues over expenses			Excédent (insuffisance) des produits sur les charges
La Place Saint-Laurent	\$ 214,213	\$ 237,240	La Place Saint-Laurent
Centre Héritage	(14,021)	(5,651)	Centre Héritage
AIR prior year adjustment	285	(9,817)	Ajustement DIA pour exercice antérieur
	<u>200,477</u>	<u>221,772</u>	
<b>Changes in Non-Cash Working Capital Items</b>			<b>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement</b>
Government grants receivable	1,384	2,956	Subventions gouvernementales à recevoir
Accounts receivable	(16,357)	(42,321)	Débiteurs
Prepaid expenses	3,139	3,856	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	297,285	(727,078)	Créditeurs et frais courus
Deferred contributions	(24,060)	27,400	Apports reportés
Rental deposits	(2,468)	1,554	Dépôts relatifs aux loyers
	<u>459,400</u>	<u>(511,861)</u>	
<b>Investing</b>			<b>Investissement</b>
Decrease (increase) of short-term investments	899	(44,444)	Diminution (augmentation) des placements à court terme
Decrease of long-term investments	-	45,264	Diminution des placements à long terme
	<u>899</u>	<u>820</u>	
<b>Financing</b>			<b>Financement</b>
Proceeds from long-term debt	-	415,000	Augmentation de la dette à long terme
Repayment of long-term debt	(27,667)	(6,917)	Remboursement de la dette à long terme
	<u>(27,667)</u>	<u>408,083</u>	
<b>Net Increase (decrease) in cash</b>	<b>432,632</b>	<b>(102,958)</b>	<b>Augmentation (diminution) net(te) de l'encaisse</b>
<b>Cash, beginning of the year</b>	<b>84,059</b>	<b>187,017</b>	<b>Encaisse, début de l'exercice</b>
<b>Cash, end of the year</b>	<b>\$ 516,691</b>	<b>\$ 84,059</b>	<b>Encaisse, fin de l'exercice</b>

## 1. Accounting Policies

### Purpose of Organization

Les Centres d'Accueil Héritage is a not-for-profit organization incorporated without share capital under the laws of the *Ontario Corporations Act*. The organization is a registered charity under the Income Tax Act and, as such, is exempt from income taxes and may issue income tax receipts to donors. The organization's purpose is to acquire and operate geared-to-income residences in the Province of Ontario (La Place Saint-Laurent), to provide long-term care community services and care to the chronically ill elderly and to persons living with HIV/AIDS (Community Support Services) and to raise supplementary funding through fundraising activities (Centre Héritage). Each operating division functions autonomously within the organization. Revenues and expenses are directly allocated to each division. Expenses which are not directly attributable to a specific division are attributed on a reasonable and consistent basis to each function to which it applies, based on management's best estimates.

### Basis of Accounting

With the exception of the accounting for the tangible capital assets, the provision for vacation payable, and the omission of a combined statement of operations, the organization's accounting policies are in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations, which is one of the financial reporting frameworks in Canadian generally accepted accounting principles.

### Revenue Recognition

The organization follows the deferral method of accounting for contributions. Government grants, other grants, donations, fundraising and memberships are recognized in the year to which the contribution relates.

Rental income is recognized on a straight-line basis.

Activities and services, and other income is recognized when the activity has taken place or service has been rendered.

Restricted contributions related to the reserve fund are recorded on a monthly basis based on management's estimate and in accordance with a reserve study.

## 1. Méthodes comptables

### Objectif de l'organisme

Les Centres d'Accueil Héritage est un organisme sans but lucratif constitué sans capital-actions en vertu de la *Loi sur les personnes morales de l'Ontario*. L'organisme est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu et à ce titre, il est exonéré d'impôt et peut émettre des reçus aux fins de l'impôt aux donateurs. L'organisme a comme objectif d'acquiescer et d'assurer le fonctionnement, en Ontario, des résidences dont le loyer est proportionnel aux revenus (La Place Saint-Laurent), d'offrir des services de soutien communautaire aux personnes âgées frêles et des personnes vivant avec le VIH-SIDA (Services de soutien communautaire) et pour recueillir des fonds supplémentaires au moyen d'activités de collecte de fonds (Centre Héritage). Chacune des divisions fonctionne de façon autonome au sein de l'organisme. Les produits et les charges sont directement attribués à chacune des divisions. Les charges qui ne sont pas directement attribuables à une division précise font l'objet d'une ventilation raisonnable et constante entre toutes les fonctions auxquelles elles se rattachent, réparties des meilleures estimations de la direction.

### Référentiel comptable

À l'exception de la comptabilisation des immobilisations corporelles, de la provision pour les indemnités de vacances, et de l'omission d'un état combiné des résultats, les méthodes comptables de l'organisme sont conformes aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, qui est l'un des référentiels d'informations financières des principes comptables généralement reconnus du Canada.

### Comptabilisation des produits

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les aides et subventions gouvernementales, autre subvention ainsi que les dons, collectes de fonds et adhésions sont comptabilisés dans l'exercice auquel ils se rapportent.

Les produits de location sont comptabilisés sur une base linéaire.

Les activités et services, et les autres produits sont comptabilisés lorsque l'activité a lieu ou lorsque le service est rendu.

Les apports affectés relatifs à la réserve pour remplacement sont enregistrés sur une base mensuelle basée sur l'estimation de la direction et en conformité avec une étude sur la réserve.

1. Accounting Policies (continued)

**Tangible Capital Assets**

The building acquired with respect to the rental operations of La Place Saint-Laurent is recorded at cost. Amortization is provided on the building to the extent of mortgage principal repayments in accordance with Canada Mortgage and Housing Corporation's requirements. As of March 31, 2019, the building was fully amortized. No amortization is provided on existing appliances, office equipment and building betterments. Purchases of new equipment, furniture, and other items of a capital nature and replacements of existing property are expensed.

**Vacation**

The provision for charges related to vacation payable were not recorded in the financial statements because the Ministry of Health and Long-Term Care and Local Integrated Health Networks deem this provision to be an expense that does not relate directly to any of its programs. At March 31, 2019, the cumulative vacation payable of the employees totalled \$62,527 (2018 - \$61,595). If such a payment was required, the expense would be recorded in the statement of operations in the year which the charges were incurred.

**Financial Instruments**

Initial and subsequent measurement

The organization initially measures its financial assets and liabilities at fair value. The organization subsequently measures all its financial assets and liabilities at amortized cost, except for investments which are measured at fair value. Changes in fair value of these financial instruments are recognized in the statement of operations in the year incurred.

Impairment

Financial assets measured at amortized cost are tested for impairment when there are indications of possible impairment.

Transaction costs

Transaction costs related to financial instruments that will be subsequently measured at fair value are recognized in the respective statement of operations in the year incurred. Transaction costs related to financial instruments subsequently measured at amortized cost are included in the original cost of the asset or liability and recognized in the statement of operations over the life of the instrument using the straight-line method.

**Replacement Reserve**

In accordance with the terms of the agreement with the city of Toronto, the organization is expected to allocate funds annually to a reserve fund for major repairs and replacement of property. Interest earned on the reserve fund is added to the principal balance of the replacement reserve.

1. Méthodes comptables (suite)

**Immobilisations corporelles**

L'immeuble acquis relativement aux activités de location de La Place Saint-Laurent est comptabilisé au coût. L'amortissement de l'immeuble correspond au capital remboursé sur l'emprunt hypothécaire en vertu des exigences de la Société canadienne d'hypothèques et de logement. Au 31 mars 2019, l'immeuble est entièrement amorti. Aucun amortissement ne s'applique aux appareils, au matériel de bureau ni aux améliorations à l'immeuble. L'achat de matériel neuf, de mobilier et d'autres éléments constituant une charge en capital de même que le remplacement de biens sont imputés aux charges.

**Vacances**

La provision pour les charges à payer concernant les indemnités de vacances n'a pas été constatée dans les états financiers puisque le Ministère de la Santé et des Soins de longue durée et les Réseaux locaux d'intégration des services de santé considèrent cette provision comme une charge sans rapport avec ses programmes. Au 31 mars 2019, les vacances cumulées des employé(e)s se chiffrent à 62 527 \$ (2018 - 61 595 \$). Si un tel paiement devait être effectué, la charge serait imputée aux résultats de l'exercice au cours duquel les charges sont engagées.

**Instruments financiers**

Évaluation initiale et ultérieure

L'organisme évalue initialement ses actifs et passifs financiers à la juste valeur. Il évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de la juste valeur de ces instruments financiers sont comptabilisées dans les résultats de l'exercice où elles se produisent.

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications d'une possible dépréciation.

Coûts de transaction

L'organisme comptabilise ses coûts de transaction dans les résultats de l'exercice où ils sont engagés dans le cas des instruments financiers qui sont évalués ultérieurement à la juste valeur. Les coûts de transaction relatifs à des instruments financiers évalués ultérieurement au coût après amortissement sont comptabilisés au coût initial de l'actif ou du passif financier et comptabilisés aux résultats sur la durée de l'instrument selon la méthode de l'amortissement linéaire.

**Réserve pour remplacement**

Conformément aux conditions de l'entente avec la ville de Toronto, l'organisme doit affecter des fonds chaque année à un fonds de réserve destiné à des réparations majeures et au remplacement de la propriété. Les produits d'intérêts provenant du fonds de réserve sont ajoutés au solde du capital de la réserve pour remplacement.

**Les Centres d'Accueil Héritage**  
**Notes to Financial Statements**  
 March 31, 2019

**Les Centres d'Accueil Héritage**  
**Notes complémentaires**  
 31 mars 2019

**2. Investments**

	2019	2018
<b>Short-Term Investments</b>		
Guaranteed investment certificate, 2.00%, maturing in January 2020.	\$ 192,120	\$ -
Guaranteed investment certificate, 1.50%, matured during the year.	-	193,019
	<u>\$ 192,120</u>	<u>\$ 193,019</u>

**2. Placements**

**Placements à court terme**  
 Certificat de placement garanti, 2,00%, échéant en janvier 2020.  
 Certificat de placement garanti, 1,50%, échus au cours de l'année.

**3. Tangible Capital Assets**

	2019	2018
<b>Land</b>	\$ 1,060,509	\$ 1,060,509
<b>Building</b>	5,448,306	5,448,306
	6,508,815	6,508,815
Accumulated amortization - building	5,448,306	5,448,306
	<u>\$ 1,060,509</u>	<u>\$ 1,060,509</u>

**3. Immobilisations corporelles**

Terrain  
 Immeuble  
 Amortissement cumulé - immeuble

The land has been leased for a 99-year period to January 21, 2079 for an advance payment of \$960,000.

Le terrain a été loué pour une période de 99 ans échéant le 21 janvier 2079 en contrepartie d'un paiement anticipé de 960 000\$.

**4. Accounts Payable and Accrued Liabilities**

Included in accounts payable and accrued liabilities are government remittances payable of \$33,365 (2018 - \$12,594).

**4. Créiteurs et frais courus**

Le poste créiteurs et frais courus comprend des sommes à remettre à l'État de 33 365\$ (2018 - 12 594\$).

**5. Long-term Debt**

	2019	2018
Loan, maturing December 31, 2032, bearing interest at prime plus 0.25% per annum and repayable in monthly principal plus interest payment of \$2,306, secured by GIC valued at \$436,251.	\$ 380,416	\$ 408,083
Less: current portion	27,667	27,667
	<u>\$ 352,749</u>	<u>\$ 380,416</u>

**5. Dette à long terme**

Dette, échéant le 31 décembre 2032, portant intérêt à taux préférentiel plus 0,25% annuellement et remboursable en mensualités de 2 306\$, capital plus intérêts, garanti par certificat de placement garanti avec une valeur de 436 251\$.

Moins: portion courante

The repayment of principal for the next five years is as follows:

2020 - \$27,667  
 2021 - \$27,667  
 2022 - \$27,667  
 2023 - \$27,667  
 2024 - \$27,667

Les remboursements en capital à effectuer au cours des cinq prochains exercices sont les suivants:

**6. Replacement Reserve**

The directors of the organization have used the results of a comprehensive study dated February 2015 from a third party, and such other information available to them, in evaluating the adequacy of the annual contributions to the replacement reserve.

The reserve is evaluated on the basis of expected repair and replacement costs and the life expectancy of the organization's building. Such evaluation is based on numerous assumptions as to future events.

The report has recommended a contribution of \$218,107 (2018 - \$218,107) to the reserve this year.

The replacement reserve funds are invested in designated investments as follows:

	2019		2018	
Cash	\$ 282,962	\$	287,335	Encaisse
Guaranteed investment certificates	652,319		647,559	Certificats de placement garanti
Others	21,669		(18,445)	Autres
	<u>\$ 956,950</u>	\$	<u>916,449</u>	

Investments are comprised of a portfolio of guaranteed investment certificates held at a chartered bank with effective interest rates of 1.10% to 2.05% and with maturity dates varying between June 2019 and June 2023.

**6. Réserve pour remplacement**

Les administrateurs de l'organisme ont utilisé les conclusions d'une étude exhaustive datant de février 2015 menée par une tierce partie et d'autres données à leur portée pour déterminer si les contributions annuelles à la réserve de remplacement sont adéquates.

Le fonds de réserve est évalué selon les frais de réparation, les coûts de remplacement et la durée de vie prévue de l'immeuble de l'organisme. Une telle évaluation est fondée sur de nombreuses hypothèses portant sur les événements futurs.

Ce rapport recommandait une contribution à la réserve cette année de 218 107\$ (2018 - 218 107\$).

Les fonds affectés à la réserve pour remplacement sont investis dans les placements désignés suivants:

	2019		2018	
Encaisse	287,335	\$	287,335	Encaisse
Certificats de placement garanti	647,559		647,559	Certificats de placement garanti
Autres	(18,445)		(18,445)	Autres
	<u>916,449</u>	\$	<u>916,449</u>	

Les placements sont composés d'un portefeuille de certificats de placement garanti investis dans une banque avec des taux d'intérêts effectifs de 1,10% à 2,05% et des maturités variant entre juin 2019 et juin 2023.

**7. SHRRP Projects**

The organization expensed the following costs relating to the SHRRP projects:

		<u>2017-2018</u>		
Funding Request / Numéro de réquisition	ID Program Description / Description du programme		Amount Expensed / Montant passé en charge	
6119	Renewable energy initiative / Initiative sur les énergies renouvelables		\$	6,255

**7. Projets PRMLS**

L'organisme a passé en charge les coûts suivants en lien avec les projets PRMLS:

---

## Les Centres d'Accueil Héritage Notes to Financial Statements

March 31, 2019

## Les Centres d'Accueil Héritage Notes complémentaires

31 mars 2019

---

### 8. Contractual Obligations

The organization is committed in different operating leases for miscellaneous equipment such as photocopiers, printers and washers/dryers that have all different lease periods. The organization also signed a lease agreement for security services, accounting services, human resources services and lease agreements for miscellaneous maintenance services.

The total payments are \$609,166 and the minimum annual payments for the next five years are as follows:

2020 - \$	331,754
2021 - \$	225,812
2022 - \$	15,480
2023 - \$	15,480
2024 - \$	15,480

---

### 9. Excess of Revenues over Expenses

La Place Saint-Laurent is required to repay any excess of revenues over expenses to the City of Toronto as determined under the Annual Information Return.

Community Support Services is required to repay any excess of revenues over expenses to the Toronto Central LHIN and to the Central East LHIN determined under the Annual Reconciliation Report.

---

### 10. Guarantees

Indemnity has been provided to all directors and/or officers of the organization for various items including, but not limited to, all costs to settle suits of actions due to their involvement with the organization, subject to certain restrictions. The organization has purchased directors' and officers' liability insurance to mitigate the cost of any potential future suits or actions. The maximum amount of any potential future payment cannot be reasonably estimated.

The organization, under the Service Agreement with the City of Toronto, is required to indemnify the City for any costs or losses resulting from the organization's negligent performance. The organization's insurance policy will mitigate the cost of any potential future suits or actions. The maximum amount of any potential future payment cannot be reasonably determined.

### 8. Engagements contractuels

L'organisme est engagé dans des contrats de location-exploitation pour différents équipements comme des photocopieuses, des imprimantes et des laveuses/sécheuses qui ont des durées de bail différentes. L'organisme a également signé un bail pour des services de sécurité, des services de tenue de livre, des services de ressources humaines et des baux pour des services de maintenance divers.

Les versements totaux futurs se chiffrent à 609 166 \$ et les versement minimaux annuels pour les cinq prochains exercices se chiffrent comme suit:

---

### 9. Excédent des produits sur les charges

La Place Saint-Laurent doit rembourser à la ville de Toronto tout excédent des produits sur les charges déterminé par l'entremise de la déclaration d'information annuelle.

Services de soutien communautaire doit rembourser au RLISS du Centre-Toronto et au RLISS du Centre-Est tout excédent des produits sur les charges déterminé par l'entremise du rapport annuel de conciliation.

---

### 10. Garanties

Une indemnité a été accordée à tous les administrateurs et/ou dirigeants de l'organisme pour divers éléments, notamment, sans toutefois s'y limiter, tous les coûts associés au règlement de poursuites ou d'actions en justice occasionnées par leur participation au sein de l'organisme, sous réserve de certaines restrictions. L'organisme a souscrit à une assurance responsabilité civile pour les administrateurs et dirigeants, afin de réduire au minimum le coût de toute poursuite ou action en justice potentielle future. Le montant maximal de tout paiement futur éventuel ne peut être raisonnablement déterminé.

L'organisme, en vertu d'une convention de services conclue avec la ville de Toronto, doit indemniser la ville à l'égard de tous les frais ou pertes découlant de l'exécution négligente des activités de l'organisme. La police d'assurance de l'organisme réduira le coût de toute poursuite ou action en justice potentielle future. Le montant maximal de tout paiement futur éventuel ne peut être raisonnablement déterminé.

#### 11. Economic Dependence

The organization derives a significant portion of its revenues from various levels of government. Should this funding not be continued or it can't be replaced, the organization would not be able to continue its operations at the current level.

#### 11. Dépendance économique

L'organisme obtient une importante partie de ses produits de différents paliers gouvernementaux. Si ce financement ne continue pas ou si l'organisme ne peut pas le remplacer, l'organisme ne pourrait pas continuer ses opérations au niveau actuel.

#### 12. Financial Instruments

##### Liquidity risk

The organization is exposed to this risk mainly in respect of accounts payable and accrued liabilities.

The organization manages its liquidity risk by constantly monitoring forecasted and actual cash flows and financial liability maturities, and by holding assets that can be readily converted into cash.

##### Credit risk

The organization is exposed to credit risk for its accounts and government grants receivable. The majority of the organization's receivables are from government sources and the organization works to ensure they meet all eligibility criteria in order to qualify to receive the corresponding funding. The organization provides credit to its members in the normal course of its operations.

##### Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. Fixed rate instruments subject the organization to a fair value risk while variable rate instruments subject it to a cash flow risk. The organization is exposed to interest rate risk arising from the long-term debt with variable interest rate.

#### 12. Instruments financiers

##### Risque de liquidité

L'organisme est exposé au risque de liquidité principalement en regard à des créiteurs et frais courus.

L'organisme gère son risque de liquidité en exerçant une surveillance constante des flux de trésorerie prévisionnels et réels, en détenant des actifs qui peuvent être facilement transformés en trésorerie et en gérant les échéances des passifs financiers.

##### Risque de crédit

L'organisme est exposé au risque de crédit lié à ses débiteurs et subventions gouvernementales à recevoir. La plus grande partie des débiteurs de l'organisme proviennent de sources gouvernementales et l'organisme s'efforce de faire en sorte de respecter tous les critères d'admissibilité afin de recevoir le financement correspondant. L'organisme consent du crédit à ses membres dans le cours normal de ses activités.

##### Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations de taux d'intérêt du marché. Les instruments à taux d'intérêt fixe assujettissent l'organisme à un risque de juste valeur et ceux à taux variable à un risque de flux de trésorerie. L'organisme est exposé à ce risque découlant de la dette à long terme à taux variable.