

Les Centres d'Accueil Héritage

Financial Statements / États financiers

For the year ended March 31, 2016

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2016

Contents / Table des matières

Independent Auditor's Report / Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
Financial Statements / États financiers	
Statement of Financial Position / État de la situation financière	4
Statement of Operations and Changes in Net Assets (Deficiency) / État des résultats et de l'évolution de l'actif net (insuffisance)	
La Place Saint-Laurent / La Place Saint-Laurent	5
Community Support Services / Services de soutien communautaire	6
Centre Héritage / Centre Héritage	7
Replacement Reserve / Réserve pour remplacement	8
Statement of Cash Flows / État des flux de trésorerie	9
Notes to Financial Statements / Notes complémentaires	10 - 16



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

To the Members of Les Centres d'Accueil Héritage

We have audited the accompanying financial statements of Les Centres d'Accueil Héritage, which comprise the statement of financial position as at March 31, 2016, and the statements of operations and changes in net assets (deficiency) and the statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. The financial statements have been prepared by management in accordance with the principles in the agreements between Les Centres d'Accueil Héritage, the Local Integrated Health Networks and the City of Toronto.

Management's Responsibility 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 Les Centres d'Accueil Héritage, 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.

Auditor's Responsibility

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

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

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

Aux membres de Les Centres d'Accueil Héritage

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Les Centres d'Accueil Héritage, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2016, et les états des résultats et de l'évolution de l'actif net (insuffisance) 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. Les états financiers ont été préparés par la direction selon les principes dans les ententes entre Les Centres d'Accueil Héritage, les Réseaux locaux d'intégration des services de santé et la ville de Toronto.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux principes dans les ententes entre Les Centres d'Accueil Héritage, 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 quelle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

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

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

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



Basis for Qualified Opinion

In common with many charitable organizations, Les Centres d'Accueil Héritage 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 Les Centres d'Accueil Héritage. 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, 2016 and March 31, 2015, current assets as at March 31, 2016 and March 31, 2015, and net assets (deficiency) as at April 1, 2014, March 31, 2015, April 1, 2015 and March 31, 2016. Our audit opinion on the financial statements for the year ended March 31, 2015 was modified accordingly because of the possible effects of this limitation in scope.

Qualified Opinion

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 Les Centres d'Accueil Héritage as at March 31, 2016, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with the principles in the agreements between Les Centres d'Accueil Héritage, the Local Integrated Health Networks and the City of Toronto.

Basis of Accounting and Restriction on Use

Without modifying our opinion, we draw your attention to Note 1 to the financial statements, which describes the basis of accounting. The financial statements are prepared to assist Les Centres d'Accueil Héritage 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 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.

Chartered Professional Accountants, Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario
May 25, 2016

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes de bienfaisance, Les Centres d'Accueil Héritage 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 Les Centres d'Accueil Héritage. 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 2016 et le 31 mars 2015, de l'actif à court terme au 31 mars 2016 et au 31 mars 2015 et de l'actif net (insuffisance) au 1 avril 2014, 31 mars 2015, 1 avril 2015 et 31 mars 2016. Nous avons exprimé par conséquent une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice terminé le 31 mars 2015, en raison des incidences possibles de cette limitation de l'étendue des travaux.

Opinion avec réserve

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 Les Centres d'Accueil Héritage au 31 mars 2016, 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 Les Centres d'Accueil Héritage, les Réseaux locaux d'intégration des services de santé et la ville de Toronto.

Référentiel comptable et restrictions à l'utilisation

Sans pour autant modifier notre opinion, nous attirons l'attention à la note 1 des états financiers qui décrit le référentiel comptable. Les états financiers ont été préparés pour permettre à Les Centres d'Accueil Héritage de 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 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.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)
le 25 mai 2016


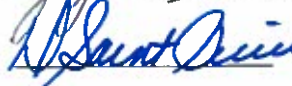
Les Centres d'Accueil Héritage
Statement of Financial Position
 March 31

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

	2016	2015	
Assets			Actif
Current			Court terme
Cash	\$ 193,161	\$ 263,645	Encaisse
Short-term investments (Note 2)	148,218	85,251	Placements à court terme (Note 2)
Government subsidies receivable	66,338	66,476	Subventions gouvernementales à recevoir
Accounts receivable	81,823	51,605	Débiteurs
Prepaid expenses	12,280	13,268	Frais payés d'avance
	<u>501,820</u>	<u>480,245</u>	
Tangible capital assets (Note 3)	1,060,509	1,060,509	Immobilisations corporelles (Note 3)
Long-term investments (Note 2)	43,031	43,431	Placements à long terme (Note 2)
Restricted			Restreint
Cash, GIC and others - Replacement reserve (Note 6)	<u>792,467</u>	<u>778,219</u>	Encaisse, CPG et autres - Réserve pour remplacement (Note 6)
	<u>\$ 2,397,827</u>	<u>\$ 2,362,404</u>	
Liabilities and Net Assets			Passif et Actif net
Current			Court terme
Accounts payable and accrued liabilities (Note 4)	\$ 733,339	\$ 548,558	Créditeurs et frais courus (Note 4)
Deferred contributions	29,097	23,891	Apports reportés
Mortgage interest payable	-	1,172	Intérêts sur emprunt hypothécaire à payer
Rental deposits	41,466	40,252	Dépôts relatifs aux loyers
Current portion of mortgage payable (Note 5)	<u>399,820</u>	<u>429,208</u>	Portion courante de l'emprunt hypothécaire (Note 5)
	<u>1,203,722</u>	<u>1,043,081</u>	
Mortgage payable (Note 5)	<u>-</u>	<u>399,819</u>	Emprunt hypothécaire (Note 5)
	<u>1,203,722</u>	<u>1,442,900</u>	
Contractual obligations (Note 8)			Engagements contractuels (Note 8)
Guarantees (Note 10)			Garanties (Note 10)
Net Assets (Deficiency)			Actif net (Insuffisance)
La Place Saint-Laurent (Note 9)	28,165	(235,960)	La Place Saint-Laurent (Note 9)
Community Support Services (Note 9)	-	-	Services de soutien communautaire (Note 9)
Centre Héritage	373,473	377,245	Centre Héritage
Replacement reserve (Note 6)	<u>792,467</u>	<u>778,219</u>	Réserve pour remplacement (Note 6)
	<u>1,194,105</u>	<u>919,504</u>	
	<u>\$ 2,397,827</u>	<u>\$ 2,362,404</u>	

On behalf of the board:

Au nom du conseil d'administration:

 Director / Administrateur
 Director / Administrateur

Les Centres d'Accueil Héritage
La Place Saint-Laurent
Statement of Operations and Changes in
Net Assets (Deficiency)
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 (l'insuffisance)
Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2016	2015	
Revenues			Produits
Rental income	\$ 1,140,923	\$ 1,117,863	Produits de location
Vacancy loss	(19,345)	(17,160)	Perte de location
Ontario Community Housing Assistance Program	756,398	764,319	Programme d'aide au logement communautaire de l'Ontario
Social Housing Renovation and Retrofit Program (SHRRP)	6,255	6,255	Programme de rénovation et de modernisation des logements sociaux (PRMLS)
Administration fees	6,494	5,260	Frais d'administration
Interest income	-	204	Produits d'intérêts
Other income	11,114	13,024	Autres produits
	<u>1,901,839</u>	<u>1,889,765</u>	
Expenses			Charges
Bad debts	951	2,322	Mauvaises créances
Bank charges	124	210	Frais bancaires
Cable television	49,727	48,039	Télédistribution
Natural gas	41,796	58,987	Gaz naturel
Hydro	130,761	120,971	Électricité
Insurance	23,724	23,308	Assurance
Meetings and travel	10,225	10,688	Réunions et déplacements
Mortgage interest	9,398	16,449	Intérêts sur l'emprunt hypothécaire
Office and general	2,033	7,994	Bureau et général
Office equipment	7,198	6,242	Matériel de bureau
Professional fees	36,025	28,742	Honoraires professionnels
Property taxes	386,407	317,980	Impôts fonciers
Repairs and maintenance	198,308	174,478	Entretien et réparation
Repairs and maintenance - SHRRP (Note 7)	6,255	6,255	Entretien et réparation - PRMLS (Note 7)
Salaries and benefits	284,533	323,067	Salaires et avantages sociaux
Security	157,274	155,823	Sécurité
Telephone	6,279	5,530	Téléphone
Training	4,027	2,808	Formation
Water	64,562	59,376	Eau
	<u>1,419,607</u>	<u>1,369,269</u>	
Excess of Revenues over Expenses before allocation	482,232	520,496	Excédent des produits sur les charges avant l'affectation
Allocated to Replacement Reserve (Note 6)	218,107	218,107	Affectation à la réserve pour remplacement (Note 6)
Excess of Revenues over Expenses	264,125	302,389	Excédent des produits sur les charges
Deficiency in net assets, beginning of year	(235,960)	(538,349)	Insuffisance de l'actif net, début de l'exercice
(Deficiency in) net assets, end of year	\$ 28,165	\$ (235,960)	(Insuffisance de l') actif net, fin de l'exercice

**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

	2016	2015	
Revenues			Produits
Government Grants			Subventions gouvernementales
Toronto Central LHIN	\$ 1,423,174	\$ 1,311,076	RLISS du Centre-Toronto
Central East LHIN	61,446	65,697	RLISS du Centre-Est
			Secrétariat aux affaires des Personnes âgées de l'Ontario
Ontario Seniors' Secretariat	42,700	42,700	Ministère de la Santé et des Soins de longue durée - Entente Canada- Ontario
Ministry of Health and Long-Term Care - Canada-Ontario Agreement	-	30,000	Fondation Trillium de l'Ontario
Ontario Trillium Foundation	-	33,800	Services communautaires de la Ville de Toronto
City of Toronto Community Services	59,900	58,665	Autre subvention
Other Grant			Charités catholiques
Catholic Charities	98,347	98,347	Dons et collectes de fonds
Donations and fundraising	1,820	1,020	Activités et services
Activities and services	108,227	90,688	Autres produits
Other income	-	3,897	
	<u>1,795,614</u>	<u>1,735,890</u>	
Expenses			Charges
Advertising	12,796	4,164	Publicité
Bank charges	552	690	Frais bancaires
Education	19,821	10,326	Formation
Equipment	42,827	91,284	Matériel
Food centre and social activities	72,521	63,482	Centre alimentaire et activités sociales
Insurance	16,341	14,939	Assurance
Maintenance	11,729	18,404	Entretien
Office and general	25,072	25,248	Bureau et général
Professional fees	112,309	48,289	Honoraires professionnels
Program supplies	28,953	21,438	Fournitures relatives aux programmes
Rent	60,012	66,018	Loyer
Salaries and benefits	1,365,048	1,344,691	Salaires et avantages sociaux
Telephone	22,114	17,485	Téléphone
Travel	5,519	9,432	Déplacement
	<u>1,795,614</u>	<u>1,735,890</u>	
Excess of Revenues over Expenses	-	-	Excédent des produits sur les charges
Net Assets, beginning of year	-	-	Actif net, début de l'exercice
Net Assets, end of year	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	Actif net, fin de l'exercice

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

	2016	2015	
Revenues			Produits
Interest income	\$ 2,566	\$ 2,300	Produits d'intérêts
Donations, fundraising and memberships	60,430	73,012	Dons, collectes de fonds et adhésions
Other income	23,860	27,901	Autres produits
	<u>86,856</u>	<u>103,213</u>	
Expenses			Charges
Advertising and promotion	7,851	12,268	Publicité et promotion
Consulting fees	11,166	7,016	Frais de consultation
			Charges et achats résultant des collectes de fonds
Expenses and purchases from fundraising	23,275	31,187	Assurance
Insurance	2,500	2,500	Intérêts et frais bancaires
Interest and bank charges	2,419	2,856	Bureau et général
Office and general	3,481	3,241	Salaires et avantages sociaux
Salaries and benefits	39,936	50,787	
	<u>90,628</u>	<u>109,855</u>	
Deficiency of Revenues over Expenses	(3,772)	(6,642)	Insuffisance des produits sur les charges
Net Assets, beginning of year	377,245	383,887	Actif net, début de l'exercice
Net Assets, end of year	\$ 373,473	\$ 377,245	Actif net, fin de l'exercice

**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 de remplacement
État des résultats et de l'évolution de l'actif net**

Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2016	2015	
Revenues			Produits
Allocation from Place St-Laurent	\$ 218,107	\$ 218,107	Affectation de la Place St-Laurent
Interest income	10,810	10,348	Produits d'intérêts
	<u>228,917</u>	<u>228,455</u>	
Expenses			Charges
Appliances	-	5,074	Électroménagers
Bank charges	-	10	Frais bancaires
Bathrooms upgrade	81,636	29,294	Améliorations aux salles de bain
Building exterior	10,610	5,536	Extérieur de l'immeuble
Cabinetry	70,805	75,974	Cabinets
Emergency power supply	-	9,918	Alimentation de secours
Flooring	14,130	32,591	Plancher
Garage	-	5,031	Garage
Interior	37,488	40,037	Intérieur
Professional fees	-	26,039	Honoraires professionnels
	<u>214,669</u>	<u>229,504</u>	
Excess (deficiency) of Revenues over Expenses	14,248	(1,049)	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges
Net Assets, beginning of year	<u>778,219</u>	<u>779,268</u>	Actif net, début de l'exercice
Net Assets, end of year	<u>\$ 792,467</u>	<u>\$ 778,219</u>	Actif net, fin de l'exercice

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

	2016	2015	
Net inflow (outflow) related to the following activities			Entrées (sorties) nettes liées aux activités suivantes
Operating			Fonctionnement
Excess (deficiency) of revenues over expenses			Excédent (insuffisance) des produits sur les charges
La Place Saint-Laurent	\$ 264,125	\$ 302,389	La Place Saint-Laurent
Centre Héritage	(3,772)	(6,642)	Centre Héritage
	<u>260,353</u>	<u>295,747</u>	
Changes in Non-Cash Working Capital Items			Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement
Government subsidies receivable	138	(675)	Subventions gouvernementales à recevoir
Accounts receivable	(30,218)	41,300	Débiteurs
Prepaid expenses	988	7,850	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	184,781	240,058	Créditeurs et frais courus
Deferred contributions	5,206	(10,239)	Apports reportés
Mortgage interest payable	(1,172)	(1,183)	Intérêts sur emprunt hypothécaire à payer
Rental deposits	1,214	4,081	Dépôts relatifs aux loyers
	<u>421,290</u>	<u>576,939</u>	
Investing			Investissement
Increase of short-term investments	(62,967)	(43,017)	Augmentation des placements à court terme
Decrease of long-term investments	400	41,100	Diminution des placements à long terme
	<u>(62,567)</u>	<u>(1,917)</u>	
Financing			Financement
Repayment of mortgage payable	(429,207)	(422,146)	Remboursement de l'emprunt hypothécaire
Net (Decrease) increase in cash	<u>(70,484)</u>	<u>152,876</u>	(Diminution) augmentation de l'encaisse
Cash, beginning of the year	<u>263,645</u>	<u>110,769</u>	Encaisse, début de l'exercice
Cash, end of the year	<u>\$ 193,161</u>	<u>\$ 263,645</u>	Encaisse, fin de l'exercice

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, subsidies, 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 the annual required allocation from the City of Toronto.

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'acquies 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'allocation annuelle recommandée par la ville de Toronto.

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, 2016, 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, 2016, the cumulative vacation payable of the employees totalled \$77,746 (2015 - \$72,070). 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.

Financial instruments measured at amortized cost are cash, government subsidies receivable, accounts receivable, accounts payable and accrued liabilities and mortgage payable.

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 mortgage with the Canada Mortgage and Housing Corporation, the organization is required 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 2016, 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 2016, les vacances cumulées des employé(e)s se chiffrent à 77 746\$ (2015 - 72 070\$). 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.

Les instruments financiers évalués au coût après amortissement sont l'encaisse, les subventions gouvernementales à recevoir, les débiteurs, les créditeurs et frais courus et l'emprunt hypothécaire.

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'emprunt hypothécaire avec la Société canadienne d'hypothèques et de logement, l'organisme est tenu d'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.

2. Investments

	2016	2015
Short-Term Investments		
Guaranteed investment certificate, 1.10%, maturing in June 2016.	\$ 43,306	\$ -
Guaranteed investment certificate, 1.00%, maturing in July 2016.	44,489	-
Guaranteed investment certificate, 1.92%, maturing in June 2016.	60,423	-
Guaranteed investment certificate, 1.10%, matured during the year.	-	42,833
Guaranteed investment certificate, 1.60%, matured during the year.	-	42,418
	<u>\$ 148,218</u>	<u>\$ 85,251</u>
Long-Term Investments		
Guaranteed investment certificate, 1.40%, maturing in June 2017.	\$ 43,031	\$ -
Guaranteed investment certificate, 1.92%, maturing in June 2016.	-	43,431
	<u>\$ 43,031</u>	<u>\$ 43,431</u>

2. Placements

Placements à court terme
Certificat de placement garanti, 1,10%, échéant en juin 2016.
Certificat de placement garanti, 1,00%, échéant en juillet 2016.
Certificat de placement garanti, 1,92%, échéant en juin 2016.
Certificat de placement garanti, 1,10%, échus au cours de l'exercice.
Certificat de placement garanti, 1,60%, échus au cours de l'exercice.
Placements à long terme
Certificat de placement garanti, 1,40%, échéant en juin 2017.
Certificat de placement garanti, 1,92%, échéant en juin 2016.

3. Tangible Capital Assets

	2016	2015
Land	\$ 1,060,509	\$ 1,060,509
Building	5,448,306	5,448,306
	<u>6,508,815</u>	<u>6,508,815</u>
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 \$33,265 (2015 - \$21,221).

4. Crédoeurs et frais courus

Le poste crédoeurs et frais courus comprend des sommes à remettre à l'État de 33 265\$ (2015 - 21 221\$).

5. Mortgage Payable

	2016	2015
Mortgage payable, maturing February 1, 2017, bearing interest at 1.67% per annum and repayable in monthly blended principal and interest payment of \$36,648, secured by the land and building with a net book value of \$1,060,509.	\$ 399,820	\$ 829,027
Less: current portion of mortgage payable	399,820	429,208
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 399,819</u>

5. Emprunt hypothécaire

Emprunt hypothécaire, échéant le 1er février 2017, portant intérêt à 1,67% annuellement et remboursable en mensualités de 36 648\$, capital et intérêts, garanti par le terrain et l'immeuble avec une valeur comptable nette de 1 060 509\$.

Moins: portion courante de l'emprunt hypothécaire

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 (2015 - \$218,107) to the reserve this year which matches the City of Toronto contribution of \$218,107.

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

	2016	2015
Cash	\$ 193,191	\$ 173,616
Guaranteed investment certificates	624,849	614,162
Others	(25,573)	(9,559)
	<u>\$ 792,467</u>	<u>\$ 778,219</u>

Investments are comprised of a portfolio of guaranteed investment certificates held at a chartered bank with effective interest rates of 1.35% to 3.10% and with maturity dates varying between June 2016 and June 2018.

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\$ (2015 - 218 107\$), ce qui concorde avec la contribution de la ville de Toronto de 218 107\$.

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

Encaisse
Certificats de placement garanti
Autres

Les placements sont composés d'un portefeuille de certificats de placement garanti investis dans une banque avec des taux d'intérêts effectifs de 1,35% à 3,10% et des maturités variant entre juin 2016 et juin 2018.

7. SHRRP Projects

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

		<u>2014-2015</u>	Amount Expensed / Montant passé en charge
Funding Request / Numéro de réquisition	ID Program Description / Description du programme		\$
6119	Renewable energy initiative / Initiative sur les énergies renouvelables		6,255

		<u>2015-2016</u>	Amount Expensed / Montant passé en charge
Funding Request / Numéro de réquisition	ID Program Description / Description du programme		\$
6119	Renewable energy initiative / Initiative sur les énergies renouvelables		6,255

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 leases agreements for miscellaneous maintenance services.

The total payments are \$238,110 and the minimum annuals payments for the next five years are as follows:

2017 - \$	103,032
2018 - \$	21,320
2019 - \$	21,320
2020 - \$	21,320
2021 - \$	20,808

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 well as any amounts 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.

7. Projets PRMLS

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

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 238 110\$ 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 ainsi que les sommes déterminées 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. 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 of 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.

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.

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. 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 and mortgage payable.

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 subsidies 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.

13. Comparative Figures

Certain figures for the previous year have been reclassified to conform to the presentation adopted in the current year.

12. Instruments financiers

Risque de liquidité

L'organisme est exposé à ce risque principalement en regard à les créiteurs et frais courus et l'emprunt hypothécaire.

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.

13. Chiffres comparatifs

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin de rendre leur présentation identique à celle de l'exercice courant.