

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE

Financial Statements / États financiers

Year ended March 31, 2023 / Exercice terminé le 31 mars 2023



LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE

Index to Financial Statements

March 31, 2023

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE

Table des matières des états financiers

Exercice terminé le 31 mars 2023

	PAGE
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT / RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT.....	1 - 4
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION / ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE.....	5
SUMMARY STATEMENT OF OPERATIONS / ÉTAT DES RÉSULTATS SOMMAIRE.....	6
STATEMENT OF OPERATIONS - LA PLACE SAINT-LAURENT / ÉTAT DES RÉSULTATS - LA PLACE SAINT-LAURENT.....	7
STATEMENT OF OPERATIONS - COMMUNITY SUPPORT SERVICES / ÉTAT DES RÉSULTATS - SERVICES DE SOUTIEN COMMUNAUTAIRE.....	8
STATEMENT OF OPERATIONS - CENTRE HÉRITAGE / ÉTAT DES RÉSULTATS - CENTRE HÉRITAGE.....	9
STATEMENT OF OPERATIONS - REPLACEMENT RESERVE / ÉTAT DES RÉSULTATS - RÉSERVE DE REMPLACEMENT.....	10
STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS / ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DES ACTIFS NETS.....	11
STATEMENT OF CASH FLOWS / ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE.....	12
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS / NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS.....	13 - 20



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Members of
Les Centres d'Accueil Héritage

Opinion

We have audited the financial statements of Les Centres d'Accueil Héritage (the "Organization"), which comprise the statement of financial position as at March 31, 2023, 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, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Organization as at March 31, 2023, 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, Ontario Health, and the City of Toronto.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Organization in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Canada, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matters - Basis of Accounting and Restriction on Use

We draw attention to Note 2 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 Ontario Health, the City of Toronto, and various municipal, provincial and private funders, and should not be used by parties other than the specified users.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres de
Les Centres d'Accueil Héritage

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Les Centres d'Accueil Héritage (l'« Organisme »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2023, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie de l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Organisme au 31 mars 2023, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes des ententes entre l'Organisme, Santé Ontario et la Ville de Toronto.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'Organisme conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Observations - Référentiel comptable et restriction d'utilisation

Nous attirons l'attention sur la note 2 des états financiers qui décrit le référentiel comptable. Les états financiers ont été préparés pour permettre à l'Organisme de se conformer aux dispositions relatives à l'information financière prévues dans les ententes susmentionnées. En conséquence, il est possible que les états financiers ne puissent être utilisés à d'autres fins. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point. Notre rapport est destiné uniquement à Santé Ontario, 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.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
- cont'd**

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 Ontario Health, and the City of Toronto; which 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.

**RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT
- suite**

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

La direction est responsable de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux principes énoncés dans les ententes entre l'Organisme, Santé Ontario et la Ville de Toronto; ce qui implique de déterminer que le référentiel comptable est acceptable dans les circonstances pour la préparation des 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.



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT - cont'd

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 entity's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the entity to cease to continue as a going concern.
- 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.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT - suite

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 d'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;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'organisme à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'organisme à cesser son exploitation;
- 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.



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
- cont'd

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.

Adams & Miles LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

Toronto, Canada
June 22, 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT
- suite

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.

Adams & Miles LLP

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
22 juin 2023

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
Statement of Financial Position
March 31, 2023

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
État de la situation financière
31 mars 2023

	2023	2022	
Assets			Actif
Current			À court terme
Cash	\$ 195,516	\$ 92,496	Encaisse
Short-term investment (Note 3)	-	438,036	Placement à court terme (Note 3)
Accounts receivable	66,832	94,722	Débiteurs
Government grants receivable	62,542	62,470	Subventions gouvernementales à recevoir
Prepaid expenses	33,537	34,200	Frais payés d'avance
	358,427	721,924	
Tangible capital assets (Note 4)	1,071,776	1,094,311	Immobilisations corporelles (Note 4)
Restricted			Affectés
Assets held for replacement reserve (Note 8)	1,179,637	1,094,858	Actifs détenus pour réserve de remplacement (Note 8)
	\$ 2,609,840	\$ 2,911,093	
Liabilities			Passif
Current			À court terme
Accounts payable and accrued liabilities (Note 5)	\$ 397,816	\$ 433,588	Créditeurs et frais courus (Note 5)
Deferred contributions	9,735	18,812	Apports reportés
Rental deposits	42,360	38,650	Dépôts des loyers
Loan payable (Note 6)	-	297,416	Prêt à payer (Note 6)
	449,911	788,466	
Net assets			Actifs nets
La Place Saint-Laurent			La Place Saint-Laurent
Unrestricted	336,200	376,952	Non affecté
Internally restricted reserve (Note 7)	280,401	280,401	Affecté à l'interne (Note 7)
Community Support Services	-	-	Services de soutien communautaire
Centre Héritage	363,691	370,416	Centre Héritage
Replacement Reserve (Note 8)	1,179,637	1,094,858	Réserve de remplacement (Note 8)
	2,159,929	2,122,627	
	\$ 2,609,840	\$ 2,911,093	

Approved on behalf of the Board:

Au nom du conseil d'administration:

_____ Director / Administrateur

_____ Director / Administrateur



LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
Summary Statement of Operations
Year ended March 31, 2023

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
État des résultats – Sommaire
Exercice terminé le 31 mars 2023

	2023	2022	
Revenues			Produits
Government grants	\$ 2,561,263	\$ 2,560,640	Subventions gouvernementales
Rental income	1,244,978	1,209,046	Produits de location
			Subvention de l'organisme Catholic Charities
Catholic Charities grant	101,737	85,349	Activités et services
Activities and services	86,149	80,912	Produits d'intérêts et autres produits
Interest and other income	67,086	99,031	Dons, levées de fonds et cotisations
Donations, fundraising, and memberships	29,806	33,345	
	4,091,019	4,068,323	
Expenses			Charges
Personnel			Personnel
Salaries and benefits	2,021,099	1,988,099	Salaires et avantages sociaux
Security	218,669	208,208	Sécurité
Education and training	18,721	6,204	Formation
Building			Immeuble
Repairs and maintenance	486,279	479,605	Réparations et entretien
Utilities	265,322	226,577	Services publics
Exterior	109,814	-	Extérieur
Interior	107,093	30,755	Intérieur
Rent	89,535	88,087	Loyer
Telephone	36,804	35,502	Téléphone
Cable television	30,816	33,940	Câblodistributeur
Garage	-	424,993	Garage
Cabinetry	-	9,851	Armoires
Other programming			Autres activités
Food centre and social activities	83,152	89,212	Centre alimentaire et activités sociales
Program supplies	31,988	36,302	Fournitures relatives aux activités
Other administration			Autres dépenses administratives
Professional fees	242,419	269,801	Honoraires professionnels
Insurance	74,670	59,722	Assurance
Office and general	66,285	55,745	Bureau et général
Office equipment	60,592	67,559	Équipement de bureau
Equipment	49,651	59,740	Équipement
Amortization	22,535	22,535	Amortissement
Advertising	15,801	11,565	Publicité
Meeting and travel	13,724	14,015	Réunions et déplacements
Interest (Note 6)	8,748	8,472	Intérêt (Note 6)
	4,053,717	4,226,489	
Excess (deficiency) of revenues over expenses	\$ 37,302	\$ (158,166)	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges



LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE

Statement of Operations - La Place Saint-Laurent

Year ended March 31, 2023

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE

État des résultats - La Place Saint-Laurent

Exercice clos le 31 mars 2023

	2023	2022	
Revenues			Produits
Ontario Community Housing Assistance Program	\$ 689,982	\$ 697,095	Programme d'aide au logement communautaire de l'Ontario
Rental income	669,570	628,210	Produits de location
Rental income - Units subsidized by the City of Toronto	412,261	399,243	Produits de location - subventionnés par la Ville de Toronto
Rental income - Units subsidized internally	171,615	182,404	Produits de location - subventionnés à l'interne
Other income	13,005	35,935	Autres produits
Vacancy loss	(8,468)	(811)	Perte de location
	1,947,965	1,942,076	
Expenses			Charges
Repairs and maintenance	467,396	463,627	Réparations et entretien
Salaries and benefits	354,671	351,027	Salaires et avantages sociaux
Security	218,669	208,208	Sécurité
Professional fees	178,072	175,900	Honoraires professionnels
Hydro	107,547	101,596	Électricité
Water	85,752	72,234	Eau
Natural gas	72,023	52,747	Gaz naturel
Insurance	61,971	48,942	Assurance
Office equipment	60,592	67,559	Équipement de bureau
Cable television	30,816	33,940	Câblodistributeur
Office and general	12,143	4,634	Bureau et général
Telephone	9,813	10,286	Téléphone
Interest (Note 6)	8,748	8,472	Intérêts (note 6)
Meeting and travel	7,508	9,222	Réunions et déplacements
Advertising	4,986	5,136	Publicité
Training	4,849	1,183	Formation
Bad debts	3,161	1,193	Mauvaises créances
	1,688,717	1,615,906	
Excess of revenues over expenses before allocation	259,248	326,170	Excédent des produits sur les charges avant l'affectation
Allocation to Replacement Reserve (Note 8)	(300,000)	(300,000)	Affectation à la réserve de remplacement (Note 8)
Excess (deficiency) of revenues over expenses	\$ (40,752)	\$ 26,170	Excédent des produits sur les charges



LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE

Statement of Operations - Community Support Services

Year ended March 31, 2023

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE

État des résultats - Services de soutien communautaire

Exercice clos le 31 mars 2023

	2023	2022	
Revenues			Produits
Government Grants			Subventions gouvernementales
Ontario Health Toronto	\$ 1,624,170	\$ 1,614,090	Santé Ontario Toronto
Ontario Health East	127,123	121,100	Santé Ontario Est
City of Toronto Community Services	68,498	67,155	Services communautaires de la Ville de Toronto
Ministry for Seniors and Accessibility of Ontario	51,490	61,200	Ministère des Services aux aînés et de l'Accessibilité
Other Grant			Autre subvention
Catholic Charities	101,737	85,349	Catholic Charities
Activities and services	86,149	80,912	Activités et services
	2,059,167	2,029,806	
Expenses			Charges
Salaries and benefits	1,632,632	1,598,713	Salaires et avantages sociaux
Rent	89,535	88,087	Loyer
Food centre and social activities	83,152	89,212	Centre alimentaire et activités sociales
Professional fees	59,734	55,093	Honoraires professionnels
Equipment	49,651	59,740	Équipement
Office and general	32,470	41,411	Bureau et général
Program supplies	31,988	36,302	Fournitures relatives aux activités
Telephone	26,991	25,216	Téléphone
Maintenance	18,883	15,977	Entretien
Education	13,872	5,022	Formation
Insurance	10,699	8,780	Assurance
Travel	6,216	4,793	Déplacements
Advertising	3,344	1,460	Publicité
	2,059,167	2,029,806	
Excess of revenues over expenses	\$ -	\$ -	Excédent des produits sur les charges



LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
Statement of Operations - Centre Héritage
Year ended March 31, 2023

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
État des résultats - Centre Héritage
Exercice clos le 31 mars 2023

	2023	2022	
Revenues			Produits
Donations, fundraising, and memberships	29,806	33,345	Dons, levées de fonds et cotisations
Interest income	1,734	2,004	Produits d'intérêts
Other income	\$ 46,048	\$ 50,791	Autres produits
	77,588	86,140	
Expenses			Charges
Salaries and benefits	33,796	38,359	Salaires et avantages sociaux
Amortization	22,535	22,535	Amortissement
Office and general	13,178	3,747	Bureau et général
Advertising and promotion	7,470	4,969	Publicité et promotion
Consulting fees	2,930	2,841	Frais de consultation
Interest and bank charges	2,404	1,919	Intérêts et frais bancaires
Insurance	2,000	2,000	Assurance
	84,313	76,370	
Excess (deficiency) of revenues over expenses	\$ (6,725)	\$ 9,770	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges



LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
Statement of Operations - Replacement Reserve
Year ended March 31, 2023

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
État des résultats - Réserve de remplace
Exercice clos le 31 mars 2023

	2023	2022	
Revenues			Produits
Allocation from La Place Saint-Laurent	\$ 300,000	\$ 300,000	Allocation de la Place Saint-Laurent
Interest income	6,299	10,301	Produits d'intérêts
	306,299	310,301	
Expenses			Charges
Building exterior	109,814	-	Extérieur de l'immeuble
Interior	107,093	30,755	Intérieur
Professional fees	4,613	38,808	Honoraires professionnels
Garage	-	424,993	Garage
Cabinetry	-	9,851	Cabinets
	221,520	504,407	
Excess (deficiency) of revenues over expenses	\$ 84,779	\$ (194,106)	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges



LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE

Statement of Changes in Net Assets

Year ended March 31, 2023

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE

État de l'évolution de l'actif net

Exercice clos le 31 mars 2023

	La Place Saint-Laurent					2023	2022	
	Unrestricted/ Non affecté	Internally Restricted Reserve/ Affectés à l'interne	Community Support Services/ Services de soutien communautaire	Centre Héritage/ Centre Héritage	Replacement Reserve/ Réserve de remplacement			
Balances, beginning of year	\$ 376,952	\$ 280,401	\$ -	\$ 370,416	\$ 1,094,858	\$ 2,122,627	\$ 2,280,793	Solde au début de l'exercice
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(40,752)	-	-	(6,725)	84,779	37,302	(158,166)	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges
Balances, end of year	\$ 336,200	\$ 280,401	\$ -	\$ 363,691	\$ 1,179,637	\$ 2,159,929	\$ 2,122,627	Solde à la fin de l'exercice



LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
Statement of Cash Flows
Year ended March 31, 2023

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
État des flux de trésorerie
Exercice terminé le 31 mars 2023

	2023	2022	
Cash provided by (used in)			Flux de trésorerie provenant de (utilisée pour)
Operating activities			Activités de fonctionnement
Excess (deficiency) of revenues over expenses	\$ 37,302	\$ (158,166)	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges
Amortization	22,535	22,535	Amortissement
	59,837	(135,631)	
Changes in			Variation des
Accounts receivable	27,890	(31,119)	Débiteurs
Government grants receivable	(72)	2,751	Subventions gouvernementales à recevoir
Prepaid expenses	663	(20,280)	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	(35,772)	(12,278)	Créditeurs et frais courus
Deferred contributions	(9,077)	(4,402)	Apports reportés
Rental deposits	3,710	(2,312)	Dépôts des loyers
	47,179	(203,271)	
Financing activity			Activité de financement
Repayment of loan payable	(297,416)	(27,666)	Remboursement du prêt à payer
Investing activities			Activités d'investissement
Decrease in short-term investments (net)	438,036	3,484	Augmentation des placements à court terme
Change in assets held for replacement reserve (net)	(84,779)	-	Variation nette actifs détenus pour la réserve de remplacement
	353,257	3,484	
Change in cash position	103,020	(227,454)	Variation de la trésorerie
Cash, beginning of year	92,496	319,950	Trésorerie au début de l'exercice
Cash, end of year	\$ 195,516	\$ 92,496	Trésorerie à la fin de l'exercice



1. Purpose of Organization

Les Centres d'Accueil Héritage (the "Organization") is a not-for-profit organization incorporated without share capital under the laws of the Ontario Corporations Act, and continued under the Ontario Not-for-Profit Corporations Act effective on October 19, 2021. 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 is a social housing and community support services provider. Its mission is to operate rent geared-to-income housing programs in the GTA (La Place Saint-Laurent), and to provide community support services to francophone seniors experiencing loss of physical and/or cognitive capacity. 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.

2. Summary of significant accounting policies**Basis of accounting**

With the exception of the accounting for the tangible capital assets and the provision for vacation payable, 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.

1. Objectif de l'Organisme

Les Centres d'Accueil Héritage (l'«Organisme») est un organisme sans but lucratif constitué sans capital-actions en vertu des lois sur les corporations de l'Ontario, et prorogé en vertu de la Loi sur les organisations sans but lucratif de l'Ontario en vigueur le 19 octobre 2021. L'Organisme de bienfaisance enregistré en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu et, à ce titre, est exonéré d'impôt sur le revenu et peut émettre des reçus pour fin d'impôt aux donateurs. L'Organisme est un fournisseur de logements sociaux et de services de soutien communautaire. Sa mission est d'opérer des programmes de logement à loyer indexé sur le revenu (La Place Saint-Laurent) et d'offrir des services de soutien communautaire aux aînés francophones en perte de capacité physique et(ou) cognitive. Chaque division opérationnelle fonctionne de manière autonome au sein de l'Organisme. Les revenus et les dépenses sont directement affectés à chaque division. Les dépenses qui ne sont pas directement attribuables à une division spécifique sont attribuées sur une base raisonnable et cohérente à chaque fonction à laquelle elle s'applique, sur la base des meilleures estimations de la direction.

2. Sommaire des principales conventions comptables**Référentiel comptable**

À l'exception de la comptabilisation des immobilisations corporelles et de la provision pour les vacances à payer, 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'information financière des principes comptables généralement reconnus du Canada.

2. Summary of significant accounting policies - cont'd**Revenue recognition**

The Organization follows the deferral method of accounting for contributions. Restricted contributions, including from government and other grants, and donations, fundraising, and memberships revenue, are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collections are reasonably assured.

Rental income is recognized on a straight-line basis over the fiscal year.

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

Interest income is recognized as revenue when earned.

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 the Canada Mortgage and Housing Corporation's requirements. As of March 31, 2019, the building was fully amortized.

Tangible capital assets also include a vehicle that is stated at cost less accumulated amortization. The vehicle is amortized over its estimated useful life of 3 years on a straight-line basis.

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.

2. Sommaire des principales conventions comptables - suite**Comptabilisation des produits**

L'Organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports soumis à restrictions, y compris les subventions gouvernementales et autres, ainsi que les dons, les levées de fonds et les cotisations, sont comptabilisés comme revenus dans l'exercice au cours duquel les dépenses connexes sont engagées. Les apports non affectés sont comptabilisés en tant que produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et les recouvrements sont raisonnablement assurés.

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 produits d'intérêt sont comptabilisés en tant que revenus lorsque gagnés.

Immobilisations corporelles

L'immeuble acquis pour les 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 était entièrement amorti.

Les immobilisations corporelles comprennent également un véhicule qui est comptabilisé au coût moins l'amortissement cumulé. Le véhicule est amorti linéairement sur sa durée d'utilité qui est estimée à trois ans.

Aucun amortissement ne s'applique aux appareils, à l'équipement de bureau, ou aux améliorations à l'immeuble. Les achats d'équipement neuf, de mobilier et d'autres éléments de nature capitale et les remplacements de biens existants sont passés en charge.

2. Summary of significant accounting policies - cont'd**Vacation payable**

The provision for charges related to vacation payable was not recorded in the financial statements because the Ministry of Health and Long-Term Care and Ontario Health deem this provision to be an expense that does not relate directly to any of its programs. As at March 31, 2023, the cumulative vacation payable of the employees totaled \$64,689 (2022 - \$81,513). If such a payment was required, the expense would be recorded in the statement of operations in the year in which the charges were incurred.

Financial instrumentsInitial and subsequent measurement

The Organization's financial instruments consist of cash, investments, accounts receivable, government grants receivable, and accounts payable.

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.

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.

2. Sommaire des principales conventions comptables - suite**Vacances à payer**

La provision pour les charges liées aux vacances à payer n'a pas été constatée dans les états financiers puisque le ministère de la Santé et des Soins de Longue Durée et Santé Ontario considèrent cette provision comme une charge qui ne se rapporte pas directement à un de ses programmes. Au 31 mars 2023, les vacances à payer cumulées des employés se chiffrent à 64 689 \$ (2022 - 81 513 \$). Si un tel paiement devait être effectué, la charge serait imputée aux résultats de l'exercice au cours duquel les charges sont engagées.

Instruments financiersÉvaluation initiale et ultérieure

Les instruments financiers de l'Organisme comprennent l'encaisse, les placements, les débiteurs, les subventions gouvernementales à recevoir et les créditeurs.

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 au cours duquel 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.

Réserve de remplacement

Conformément aux modalités 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 biens la propriété. Les produits d'intérêts provenant du fonds de réserve sont ajoutés au solde du capital de la réserve de remplacement.

2. Summary of significant accounting policies - cont'd**Use of estimates**

The preparation of financial statements in conformity with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the financial statements and revenues and expenditures during the year. Specifically, significant estimates have been made to determine the reserve fund adequacy. Estimates are reviewed periodically, and any adjustments are reported in the year in which they become known. Actual results could differ from these estimates.

2. Sommaire des principales conventions comptables - suite**Utilisation d'estimations**

La préparation des états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés au titre des actifs et des passifs à la date des états financiers et des produits et des charges au cours de l'exercice. Plus précisément, des estimations importantes ont été faites pour déterminer la suffisance du fonds de réserve. Les estimations sont réévaluées périodiquement et tout ajustement est déclaré dans l'année au cours de laquelle il devient connu. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

3. Short-term investment**3. Placement à court terme**

	2023	2022
Guaranteed Investment Certificate, 0.46%, matured February 2023.	\$ -	\$ 438,036
		Certificat de placement garanti, 0,46 % venant à échéance en février 2023.

Upon maturity, the Organization redeemed the balance to repay its loan (Note 6).

À la date d'échéance, l'Organisme a racheté le solde pour rembourser son emprunt (Note 6).

4. Tangible capital assets**4. Immobilisations corporelles**

	2023		2022		
	Cost / Coût	Accumulated Amortization / Amortissement cumulé	Net Book Value / Valeur nette comptable	Net Book Value / Valeur nette comptable	
Land	\$ 1,060,509	\$ -	\$ 1,060,509	\$ 1,060,509	Terrain
Building	5,448,306	5,448,306	-	-	Immeuble
Vehicle	67,605	56,338	11,267	33,802	Véhicule
	\$ 6,576,420	\$ 5,504,644	\$ 1,071,776	\$ 1,094,311	

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, venant à échéance le 21 janvier 2079, en contrepartie d'un paiement anticipé de 960 000 \$.

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE**Notes to Financial Statements**

Year ended March 31, 2023

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE**Notes afférentes aux états financiers**

Exercice terminé le 31 mars 2023

5. Payable to government bodies

Included in accounts payable and accrued liabilities are amounts payable to government bodies of \$290,644 (2022 - \$187,084). The final amount payable will be confirmed upon the regular review of Annual Information Returns submitted to the City of Toronto.

5. Payable aux organismes gouvernementaux

Les créiteurs et charges à payer comprennent des montants à payer aux organismes gouvernementaux de 290 644 \$ (2022 - 187 084 \$). Le montant final à payer sera confirmé lors de l'examen régulier des déclarations de renseignements annuelles soumises à la Ville de Toronto.

6. Loan payable**6. Prêt à payer**

	2023	2022
Loan, bearing interest at 3.36% per annum, for a term of 12 months ended December 26, 2022, renewed and repaid in monthly principal and interest payments of \$2,306 until full payment in February 2023.	\$ -	\$ 297,416

Emprunt, portant intérêt au taux de 3,36 % par année, d'une durée de 12 mois se terminant le 26 décembre 2022, renouvelé et remboursé en versements mensuels de capital et d'intérêts de 2 306 \$ jusqu'au paiement intégral en février 2023.

The loan was secured by a Guaranteed Investment Certificate that was redeemed to fully repay the loan in February 2023 (Note 3).

Le prêt était garanti par un certificat de placement garanti qui a été racheté pour rembourser le solde du prêt en février 2023 (note 3).

7. La Place Saint-Laurent - Internally Restricted Reserve

The Board of Directors approved an interfund transfer of up to \$500,000 to an internally restricted reserve from the unrestricted net assets. Effective March 31, 2021, \$474,507 was transferred to the internally restricted reserve, intended for strategic initiatives, contingencies, and capital projects. Of the reserve, \$194,106 was used in fiscal 2022 towards the cost of the garage. As at year-end, the balance of internally restricted reserve is \$280,401.

7. La Place Saint-Laurent - Affectés à l'interne

Le conseil d'administration a approuvé un virement interfonds d'un maximum de 500 000 \$ de l'actif net non affecté vers une réserve affectée à l'interne. Au 31 mars 2021, 474 507 \$ ont été transférés à l'actif net affecté à l'interne, destiné aux initiatives stratégiques, aux éventualités et aux projets d'immobilisations. De cet actif net, 194 106 \$ ont été utilisés au cours de l'exercice 2022 pour le coût du garage. À la fin de l'exercice, le solde de l'actif net affecté à l'interne est de 280 401 \$.



8. Replacement Reserve

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

	2023	2022	
Cash	\$ 428,703	\$ 502,247	Encaisse
Guaranteed Investment Certificates	750,934	582,195	Certificats de placement garanti
Other	-	10,416	Autre
	\$1,179,637	\$ 1,094,858	

Guaranteed Investments Certificates earn interest rates of 1.41% to 5.22% (2022 - 1.00% to 2.61%) and have maturity dates varying between June 2023 and December 2026 (2022 - June 2022 and December 2026).

The Directors of the Organization have used the results of a comprehensive study dated March 2020 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.

8. Réserve de remplacement

Les fonds affectés à la réserve de remplacement sont investis dans les placements comme suit :

Les certificats de placement garantis rapportent des taux d'intérêt de 1,41 % à 5,22 % (2022 - 1,00 % à 2,61 %) et ont des dates d'échéance variant entre juin 2023 et décembre 2026 (2022 - juin 2022 et décembre 2026).

Les administrateurs de l'Organisme ont utilisé les résultats d'une étude approfondie réalisée en mars 2020, par un tiers, 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 sur la base des coûts de réparation et de remplacement prévus ainsi que la durée de vie prévue de l'immeuble de l'Organisme. Une telle évaluation est fondée sur de nombreuses hypothèses quant aux événements futurs.

9. Contractual obligations

The Organization is committed under several operating leases for equipment, including photocopiers, printers, washers and dryers, with varying lease periods, ending June 2025. The Organization also has contracts in place for security services, accounting services, human resource services, and other maintenance services.

The total payments are \$245,173 and the minimum annual payments for the next three fiscal years are as follows:

2024 - \$	216,660
2025 - \$	27,254
2026 - \$	1,259

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.

9. Obligations contractuelles

L'Organisme est engagée dans le cadre de plusieurs contrats de location simple pour de l'équipement, notamment des photocopieuses, des imprimantes et des laveuses et sécheuses, avec des périodes de location variables, se terminant en juin 2025. L'Organisme a également des contrats en place pour les services de sécurité, de tenue de livres, de ressources humaines et d'autres services de maintenance.

Les versements totaux se chiffrent à 245 173 \$ et les versements annuels minimaux pour les trois prochains exercices fiscaux sont les suivants:

10. Garanties

Une indemnité a été accordée à tous les administrateurs et(ou) dirigeants de l'Organisme pour divers éléments, y compris, 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. Le montant maximum de tout paiement éventuel ne peut être raisonnablement estimé.

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. Le montant maximal de tout paiement éventuel ne peut être raisonnablement estimé.



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 cannot be replaced, the Organization would not be able to continue its operations at the current level.

12. Financial instruments

It is management's assessment that the Organization is not subject to significant liquidity, currency, or other price risks arising from its financial instruments. The Organization is subject to credit and interest rate risks, as follows:

Credit risk

The Organization is exposed to credit risk on its accounts and government grants receivable. The majority of the Organization's receivables are from government sources and the Organization works to ensure it meets 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. The Organization is exposed to interest rate risk on its investments.

13. Subsequent event

Subsequent to year-end, the Organization introduced a new defined benefit plan for its employees. Effective May 27, 2023, all full-time employees are required to join this plan, and all part-time employees are eligible to join the plan on completion of 24 months of continuous employment with the Organization.

The Organization is required to contribute 4.5% of the employee's wages to the plan, and the employees will also be contributing 3.0% of their wages to the plan. The Organization's pension plan is administered by the College of Applied Arts and Technology ("CAAT").

11. Dépendance économique

L'Organisme tire une part importante de ses produits de différents paliers gouvernementaux. Si ce financement n'était pas maintenu ou si il ne pouvait pas être remplacé, l'Organisme ne pourrait pas continuer ses opérations au niveau actuel.

12. Instruments financiers

L'Organisme est exposé à certains risques associés à ses instruments financiers, sans toutefois être exposé à un risque important de liquidité, de change ou d'autres risques de prix découlant de ses instruments financiers. L'Organisme est exposé aux risques de crédit et de taux d'intérêt comme suit:

Risque de crédit

L'Organisme est exposé au risque de crédit lié à ses débiteurs et subventions gouvernementales à recevoir. La majorité des débiteurs de l'Organisme proviennent de sources gouvernementales et l'Organisme veille à ce qu'il réponde à tous les critères d'admissibilité afin de s'assurer de recevoir le financement correspondant. L'Organisme accorde 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. L'Organisme est exposé au risque de taux d'intérêt sur ses placements.

13. Événement postérieur à la date de clôture

Après la fin de l'exercice, l'Organisme a instauré un nouveau régime à prestations déterminées pour ses employés. À compter du 27 mai 2023, tous les employés à temps plein sont tenus d'adhérer à ce régime, et tous les employés à temps partiel sont admissibles pour adhérer au régime après 24 mois d'emploi continu au sein de l'Organisme.

L'Organisme est tenu de cotiser 4,5 % du salaire de l'employé au régime et les employés doivent cotiser 3,0 % de leur salaire au régime. Le régime de retraite de l'Organisme est géré par le Collège d'arts appliquées et de technologie (« CAAT »).