

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE

Financial Statements / Rapport financier

March 31, 2021 / 31 mars 2021

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
Index to Financial Statements / Table des matières du rapport financier
Year Ended March 31, 2021 / Exercice clos le 31 mars 2021

	Page
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT / RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT	1 - 3
FINANCIAL STATEMENTS / ÉTATS FINANCIERS	
Statement of Financial Position / État de la situation financière	4
Summary Statement of Operations / État des résultats - sommaire	5
Statement of Operations - La Place Saint-Laurent / État des résultats - La Place Saint-Laurent	6
Statement of Operations - Community Support Services / État des résultats - Services de soutien communautaire	7
Statement of Operations - Centre Héritage / État des résultats - Centre Héritage	8
Statement of Operations - Replacement Reserve / État des résultats - Réserve de remplacement	9
Statement of Changes in Net Assets / État de l'évolution de l'actif net	10
Statement of Cash Flows / État des flux de trésorerie	11
Notes to the Financial Statements / Notes afférentes aux états financiers	12 - 17

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT / RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

To the Members of Les Centres d'Accueil Héritage

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Les Centres d'Accueil Héritage (the "Organization"), which comprise the statement of financial position as at March 31, 2021, 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, 2021, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with the principles in the agreements between the Organization, the Local Integrated Health Networks, and the City of Toronto.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Our responsibilities under these 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 those requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter - Basis of Accounting and Restriction on Use

We draw your 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 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.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the principles in the agreements between the Organization, the Local Integrated Health Networks, and the City of Toronto; 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.

(continues)

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 2021, 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 2021, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes énoncés dans les ententes entre l'organisme, les réseaux locaux d'intégration des services de santé 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 acquitons 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 du rapport

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 aux 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.

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

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

(suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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.

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.

Hogg, Shain & Scheck PC

Authorized to practise public accounting by the Chartered Professional Accountants of Ontario

Toronto, Ontario
June 24, 2021

- 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.

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.



Hogg, Shain & Scheck PC

Autorisé à exercer la comptabilité publique par l'Ordre des comptables professionnels agréés de l'Ontario

Toronto, Ontario
24 juin 2021

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
Statement of Financial Position
As at March 31, 2021

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
État de la situation financière
Au 31 mars 2021

	2021	2020	
ASSETS			ACTIF
Current			À court terme
Cash	\$ 320,575	\$ 304,714	Encaisse
Short-term investments (Note 3)	441,520	443,029	Placements à court terme (note 3)
Government grants receivable	65,221	64,342	Subventions gouvernementales à recevoir
Accounts receivable	63,603	70,913	Débiteurs
Prepaid expenses	13,920	13,689	Frais payés d'avance
	<u>904,839</u>	<u>896,687</u>	
Tangible capital assets (Note 4)	1,116,846	1,060,509	Immobilisations corporelles (note 4)
Restricted			Affectés
Assets held for replacement reserve (Note 8)	<u>1,094,233</u>	<u>1,059,045</u>	Actifs détenus pour réserve de remplacement (note 8)
	\$ 3,115,918	\$ 3,016,241	
LIABILITIES			PASSIF
Current			À court terme
Accounts payable and accrued liabilities (Note 5)	\$ 327,362	\$ 296,241	Créditeurs et frais courus (note 5)
Deferred contributions	23,214	52,817	Apports reportés
Rental deposits	40,962	39,170	Dépôts des loyers
Current portion of long-term debt (Note 6)	<u>18,444</u>	<u>20,750</u>	Tranche à court terme de la dette à long terme (note 6)
	<u>409,982</u>	<u>408,978</u>	
Renewable portion of long-term debt (Note 6)	<u>306,639</u>	<u>331,999</u>	Tranche renouvelable de la dette à long terme (note 6)
	<u>716,621</u>	<u>740,977</u>	
NET ASSETS			ACTIF NET
La Place Saint-Laurent			La Place Saint-Laurent
Unrestricted	469,911	869,911	Non affecté
Internally restricted reserve (Note 7)	474,507	-	Affectés à l'interne (note 7)
Community Support Services	-	-	Services de soutien communautaire
Centre Héritage	360,646	346,308	Centre Héritage
Replacement reserve (Note 8)	<u>1,094,233</u>	<u>1,059,045</u>	Réserve de remplacement (note 8)
	<u>2,399,297</u>	<u>2,275,264</u>	
	\$ 3,115,918	\$ 3,016,241	
CONTRACTUAL OBLIGATIONS (Note 9)			OBLIGATIONS CONTRACTUELLES (note 9)
GUARANTEES (Note 10)			GARANTIES (note 10)
On behalf of the Board:			Pour le conseil d'administration:
			
Director / Administrateur			
			
Director / Administrateur			

See the accompanying notes to these financial statements.

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
Summary Statement of Operations
For the year ended March 31, 2021

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
État des résultats - sommaire
Exercice clos le 31 mars 2021

	2021	2020	
REVENUES			PRODUITS
Government grants	\$ 2,714,439	\$ 2,577,190	Subventions gouvernementales
Rental income	1,226,182	1,227,856	Produits de location
Catholic Charities grant	85,313	100,347	Subvention de l'organisme Catholic Charities
Activities and services	75,780	94,108	Activités et services
Interest and other income	75,465	56,684	Produits d'intérêts et autres produits
Donations, fundraising, and memberships	21,310	45,009	Dons, levées de fonds et cotisations
	4,198,489	4,101,194	
EXPENSES			CHARGES
Personnel			Personnel
Salaries and benefits	2,029,709	1,765,000	Salaires et avantages sociaux
Security	207,825	199,037	Sécurité
Education and training	73,827	146,248	Formation
Building			Immeuble
Repairs and maintenance	470,808	514,089	Réparations et entretien
Utilities	226,239	228,012	Services publics
Rent	84,301	82,668	Loyer
Exterior	74,469	60,176	Extérieur
Interior	68,817	16,063	Intérieur
Cabinetry	48,317	37,856	Cabinets
Telephone	45,178	31,014	Téléphone
Cable television	33,569	43,586	Câblodistributeur
Bathroom upgrade	17,280	26,525	Améliorations aux salles de bain
Elevator	14,351	27,509	Ascenseur
Other Programming			Autres activités
Food centre and social activities	63,639	68,845	Centre alimentaire et activités sociales
Program supplies	39,897	34,624	Fournitures relatives aux activités
Other Administration			Autres dépenses administratives
Professional fees	295,202	227,036	Honoraires professionnels
Equipment	73,586	60,064	Équipement
Office and general	65,211	73,870	Bureau et général
Office equipment	47,923	45,686	Équipement de bureau
Insurance	46,900	42,904	Assurance
Advertising	13,714	17,999	Publicité
Meeting and travel	13,106	17,194	Réunions et déplacements
Amortization of capital assets	11,267	-	Amortissement des immobilisations
Interest	9,320	15,353	Intérêts
	4,074,456	3,781,358	
Excess of revenues over expenses	\$ 124,033	\$ 319,836	Excédent des produits sur les charges

See the accompanying notes to these financial statements.

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
Statement of Operations - La Place Saint-Laurent
For the year ended March 31, 2021

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
État des résultats - La Place Saint-Laurent
Exercice clos le 31 mars 2021

	2021	2020	
REVENUES			PRODUITS
Ontario Community Housing Assistance Program	\$ 782,638	\$ 772,064	Programme d'aide au logement communautaire de l'Ontario
Rental income	615,340	639,095	Produits de location
Rental income - Units subsidized by the City of Toronto	424,190	411,252	Produits de location - subventionnés par la Ville de Toronto
Rental income - Units subsidized internally	193,362	192,029	Produits de location - subventionnés à l'interne
Other income	14,808	13,730	Autres produits
Vacancy loss	(6,710)	(14,520)	Perte de location
	<u>2,023,628</u>	<u>2,013,650</u>	
EXPENSES			CHARGES
Repairs and maintenance	455,864	490,211	Réparations et entretien
Salaries and benefits	413,968	300,846	Salaires et avantages sociaux
Security	207,825	199,037	Sécurité
Professional fees	177,774	143,256	Honoraires professionnels
Hydro	106,335	98,006	Électricité
Water	70,815	82,521	Eau
Natural gas	49,089	47,485	Gaz naturel
Office equipment	47,923	45,686	Matériel de bureau
Insurance	35,970	32,124	Assurance
Cable television	33,569	43,586	Câblodistributeur
Telephone	22,960	8,890	Téléphone
Meeting and travel	10,239	9,447	Réunions et déplacements
Interest	9,320	15,353	Intérêts
Advertising	7,301	5,576	Publicité
Office and general	5,518	5,465	Bureau et général
Bad debts	2,344	12,711	Mauvaises créances
Training	1,820	14,103	Formation
	<u>1,658,634</u>	<u>1,554,303</u>	
Excess of revenues over expenses before allocation	364,994	459,347	Excédent des produits sur les charges avant l'affectation
Allocation to Replacement Reserve (Note 8)	(290,487)	(264,022)	Affectation à la réserve de remplacement (note 8)
Excess of revenues over expenses	<u>\$ 74,507</u>	<u>\$ 195,325</u>	Excédent des produits sur les charges

See the accompanying notes to these financial statements.

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
Statement of Operations - Community Support
Services
For the year ended March 31, 2021

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
État des résultats - Services de soutien
communautaire
Exercice clos le 31 mars 2021

	2021	2020	
REVENUES			PRODUITS
Government Grants			Subventions gouvernementales
Toronto Central LHIN	\$ 1,698,130	\$ 1,585,471	RLISS du Centre-Toronto
Central East LHIN	108,064	106,122	RLISS du Centre-Est
			Services communautaires de la Ville de Toronto
City of Toronto Community Services	66,490	67,491	Secrétariat aux affaires des personnes âgées de l'Ontario
			Aide gouvernementale
Ontario Seniors' Secretariat	45,717	46,042	
Government assistance	16,862	4,882	Emploi et Développement social Canada
Employment and Social Development Canada	13,400	-	Autre subvention
Other Grant			Catholic Charities
Catholic Charities	85,313	100,347	Activités et services
Activities and services	75,780	94,108	
	<u>2,109,756</u>	<u>2,004,463</u>	
EXPENSES			CHARGES
Salaries and benefits	1,615,741	1,447,891	Salaires et avantages sociaux
Rent	84,301	82,668	Loyer
Equipment	73,586	60,064	Équipement
Professional fees	72,980	78,023	Honoraires professionnels
Education	72,007	132,145	Formation
Food centre and social activities	63,639	68,845	Centre alimentaire et activités sociales
Program supplies	39,897	34,624	Fournitures relatives aux activités
Office and general	37,618	31,090	Bureau et général
Telephone	22,218	22,124	Téléphone
Maintenance	14,944	23,878	Entretien
Insurance	8,508	8,780	Assurance
Travel	2,867	7,747	Déplacements
Advertising	1,450	6,584	Publicité
	<u>2,109,756</u>	<u>2,004,463</u>	
Excess of revenues over expenses	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	Excédent des produits sur les charges

See the accompanying notes to these financial statements.

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
Notes to Financial Statements
For the year ended March 31, 2021

LES CENTRES D'ACCUEIL HÉRITAGE
Notes afférentes aux états financiers
Exercice clos le 31 mars 2021

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 and long-term debt.

13. Comparative Figures

Some of the comparative figures have been reclassified to conform to the current year's presentation.

12. Instruments financiers

La direction estime que l'Organisme n'est pas soumis à d'importants risques de liquidité, de change ou d'autres prix liés à ses instruments financiers. L'Organisme est soumis 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 plus grande partie des débiteurs de l'Organisme provient de sources gouvernementales et l'Organisme s'efforce de faire en sorte de respecter tous les critères d'admissibilité afin de recevoir le financement correspondant. L'Organisme consent du crédit à ses membres dans le cours normal de ses activités.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations de taux d'intérêt du marché. L'Organisme est exposé à ce risque découlant de ses investissements et de la dette à long terme à taux variable.

13. Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés pour être conformes à la présentation de l'exercice en cours.