

FINANCIAL STATEMENTS/ÉTATS FINANCIERS

For/pour

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

For the year ended/pour l'exercice clos le

MARCH 31, 2018/31 MARS 2018

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the directors of

SHEPHERDS OF GOOD HOPE

We have audited the accompanying financial statements of Shepherds of Good Hope, which comprise the statement of financial position as at March 31, 2018, and the statements of operations, changes in net assets and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations, 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.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux directeurs de

LES BERGERS DE L'ESPOIR

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Les Bergers de l'Espoir, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2018 et les états des résultats, de l'évolution de actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

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 Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, 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.

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.

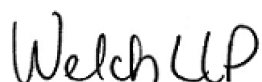
... /2

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 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 audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Shepherds of Good Hope as at March 31, 2018 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.



Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

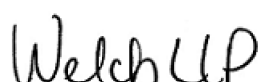
Ottawa, Ontario
May 29, 2018.

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.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs une image fidèle de la situation financière de Les Bergers de l'Espoir au 31 mars 2018, ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.



Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)
Le 29 mai 2018.

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION - ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

MARCH 31, 2018 - 31 MARS 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
<u>ASSETS</u>			<u>ACTIF</u>
CURRENT			COURT TERME
Cash	\$ 485,314	\$ 312,411	Encaisse
Term deposits	759,012	750,000	Dépôt à terme
Accounts receivable (note 4)	588,466	540,993	Débiteurs (note 4)
Prepaid expenses	117,010	133,519	Frais payés d'avance
Due from Shepherds of Good Hope Foundation (note 5)	-	<u>158,324</u>	Dû à la Fondation des Bergers de l'Espoir (note 5)
	<u>1,949,802</u>	<u>1,895,247</u>	
TANGIBLE CAPITAL ASSETS (note 6)	<u>16,960,661</u>	<u>16,883,794</u>	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 6)
	<u>\$ 18,910,463</u>	<u>\$ 18,779,041</u>	
 <u>LIABILITIES AND NET ASSETS</u>			 <u>PASSIF ET ACTIF NET</u>
CURRENT			COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities (note 7)	\$ 1,166,179	\$ 921,603	Comptes fournisseurs et frais courus (note 7)
Deferred contributions (note 8)	540,294	561,692	Contributions reportées (note 8)
Due to Shepherds of Good Hope Foundation (note 5)	<u>218,269</u>	<u>-</u>	Dû à la Fondation des Berger de l'Espoir (note 5)
	<u>1,924,742</u>	<u>1,483,295</u>	
DEFERRED CONTRIBUTIONS (note 8)	3,337,185	3,545,005	CONTRIBUTIONS REPORTÉES (note 8)
DEFERRED CONTRIBUTIONS RELATED TO TANGIBLE CAPITAL ASSETS (note 9)	<u>6,362,239</u>	<u>6,462,491</u>	APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 9)
	<u>11,624,166</u>	<u>11,490,791</u>	
CONTINGENT LIABILITIES (note 10)			PASSIF ÉVENTUELS (note 10)
NET ASSETS			ACTIF NET
Invested in tangible capital assets - internally restricted	10,598,422	10,421,303	Investi en immobilisations corporelles - d'affectations d'origine interne
Unrestricted	<u>(3,312,125)</u>	<u>(3,133,053)</u>	Non grevé d'affectations
	<u>7,286,297</u>	<u>7,288,250</u>	
	<u>\$ 18,910,463</u>	<u>\$ 18,779,041</u>	

On behalf of the Board:
Au nom du conseil d'administration:


Chairman - Président

Treasurer - Trésorière

(See accompanying notes)/
(voir notes ci-jointes)

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

**STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS - ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018**

	Invested in tangible capital assets/ Investi en immobilisations corporelles	Unrestricted/ Non grevé d'affectations	2018 Total	2017 Total	
Balance at beginning of year, as restated	\$ 10,421,303	\$ (3,133,053)	\$ 7,288,250	\$ 6,275,626	Solde au début de l'exercice, retraité
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue)	(277,758)	275,805	(1,953)	12,624	Excédent des revenus sur les dépenses sur les revenus
Invested in tangible capital assets	623,599	(623,599)	-	-	Investi dans les immobilisations corporelles
Contribution restricted for the purchase of land	-	-	-	1,000,000	Contribution affectée pour l'acquisition d'un terrain
Capital contributions received	<u>(168,722)</u>	<u>168,722</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	Contributions de capital reçues
Balance at end of year	<u>\$ 10,598,422</u>	<u>\$ (3,312,125)</u>	<u>\$ 7,286,297</u>	<u>\$ 7,288,250</u>	Solde à la fin de l'exercice

(See accompanying notes)/
(voir notes ci-jointes)

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

**STATEMENT OF OPERATIONS - ÉTAT DES RÉSULTATS
YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018**

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	
Revenue			Revenus
Contributions			Contributions
City of Ottawa	\$ 6,799,717	\$ 6,333,956	Ville d'Ottawa
Champlain Local Health			Réseau local d'intégration des
Integration Network	1,206,223	1,201,229	services de santé de Champlain
Inner City Health	90,823	119,658	Coalition des communautés en santé
The Ontario Trillium Foundation	330,229	251,244	La Fondation Trillium de l'Ontario
Rent	1,933,058	1,794,037	Loyer
Donations and fundraising (note 12)	1,328,714	1,323,865	Dons et levées de fonds (note 12)
Amortization of deferred contributions			Amortissement des apports reportés
related to tangible capital			afférents aux immobilisations
assets (note 9)	268,974	286,147	corporelles (note 9)
Investments	10,406	12,456	Placements
Other	124,247	100,826	Autres
	<u>12,092,391</u>	<u>11,423,418</u>	
Expenses			Dépenses
Salaries and benefits	8,836,908	8,187,552	Salaires et charges sociales
Amortization of tangible			Amortissement des immobilisations
capital assets	546,732	563,305	corporelles
Maintenance and repairs	502,820	543,080	Entretien et réparations
Programs	662,572	682,115	Programmes
Utilities	453,862	508,707	Électricité, chauffage et eau
Groceries	389,577	362,629	Épicerie
Administration	378,155	325,769	Administration
Insurance	74,318	83,197	Assurances
Telephone	43,729	45,277	Téléphone
Vehicle	38,704	27,728	Véhicules
Rent and taxes	46,786	43,784	Loyer et impôts fonciers
Donated materials	120,181	37,651	Dons de matériaux
	<u>12,094,344</u>	<u>11,410,794</u>	
Excess of revenue over expenses			Excédent des revenus sur les dépenses
(expenses over revenue)	<u>\$ (1,953)</u>	<u>\$ 12,624</u>	(dépenses sur les revenus)

(See accompanying notes)/
(voir notes ci-jointes)

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

**STATEMENT OF CASH FLOWS - ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE
YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018**

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	
CASH FLOWS FROM: OPERATING ACTIVITIES			FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX: ACTIVITÉS D'EXPLOITATION
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue)	\$ (1,953)	\$ 12,624	Excédent des revenus sur les dépenses (dépenses sur les revenus)
Adjustments for:			Ajustements pour:
Amortization of deferred contributions related to tangible capital assets	(268,974)	(286,147)	Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles
Amortization of tangible capital assets	<u>546,732</u>	<u>563,305</u>	Amortissement des immobilisations corporelles
	<u>275,805</u>	<u>289,782</u>	
Changes in non-cash components of working capital:			Variation des postes hors caisse du fonds de roulement d'exploitation:
Accounts receivable	(47,473)	(20,758)	Débiteurs
Due from Shepherds of Good Hope Foundation	376,593	(75,333)	Dû de la Fondation des Bergers de l'Espoir
Prepaid expenses	16,509	(52,760)	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	244,576	(4,846)	Comptes fournisseurs et frais courus
Deferred contributions	<u>(229,218)</u>	<u>38,561</u>	Contributions reportées
	<u>636,792</u>	<u>174,646</u>	
INVESTING ACTIVITIES			ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT
Purchase of term deposits	(9,012)	-	Achat des dépôts à terme
Purchase of tangible capital assets	<u>(623,599)</u>	<u>(1,117,682)</u>	Acquisition d'immobilisations corporelles
	<u>(632,611)</u>	<u>(1,117,682)</u>	
FINANCING ACTIVITIES			ACTIVITÉS DE FINANCEMENT
Funding received related to tangible capital assets	<u>168,722</u>	<u>1,029,562</u>	Financement reçu pour les immobilisations corporelles
INCREASE IN CASH DURING THE YEAR	172,903	86,526	AUGMENTATION DE L'ENCAISSE DURANT L'EXERCICE
CASH, BEGINNING OF YEAR	<u>312,411</u>	<u>225,885</u>	ENCAISSE, DÉBUT DE L'EXERCICE
CASH, END OF YEAR	<u>\$ 485,314</u>	<u>\$ 312,411</u>	ENCAISSE, FIN DE L'EXERCICE

(See accompanying notes)/
(voir notes ci-jointes)

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS
YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018**

1. PURPOSE OF THE ORGANIZATION

Shepherds of Good Hope ("the organization") mission statement: Creating community for all through acceptance, compassion and care. Shepherds of Good Hope was continued under the Canada Not-for-profit Corporation Act on October 15, 2014 and is a registered charity under The Income Tax Act.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

These financial statements have been prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations and include the following significant accounting policies:

Financial statements

The organization does not consolidate in its financial statements the results of its associated charity, the Shepherds of Good Hope Foundation. Information concerning the Foundation is presented in note 5 of these financial statements.

Revenue recognition

The organization follows the deferral method of accounting for contributions. Restricted contributions 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 collection is reasonably assured.

Rent is recorded as revenue upon occupancy. Donations and fundraising income is recorded when the amount is received.

Contributed services

The organization is dependent on the voluntary services of many individuals. Since these services are not normally purchased by the organization and because of the difficulty of determining their fair value, contributed services are not recognized in these financial statements.

1. RAISON D'ÊTRE DE L'ORGANISATION

Les Bergers de l'Espoir ("l'organisme") énoncé de mission: Création communauté pour tous grâce à l'acceptation, la compassion et les soins. Les Bergers de l'Espoir fut prorogé sous la Loi canadienne sur les organismes à but non lucratif le 15 octobre 2014 et est un organisme de bienfaisance selon la Loi de l'impôt sur le revenu.

2. MÉTHODES COMPTABLES IMPORTANTES

Ces états financiers furent dressés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif selon les principales méthodes comptables suivantes:

États financiers

L'organisme ne consolide pas dans ses états financiers les résultats de l'organisme de bienfaisance associé, la Fondation des Bergers de l'Espoir. Les informations concernant la Fondation sont présentées dans la note 5 de ces états financiers.

Constatation des revenus

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser ses apports. Les apports grevés d'affectations sont comptabilisés comme revenus dans l'exercice où les dépenses connexes sont engagées. Les apports non grevés d'affectations sont constatés comme revenus lorsque reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que leur perception est raisonnablement assurée.

Les revenus de location sont comptabilisés selon l'utilisation. Les revenus de dons et levées de fonds sont comptabilisés lorsque le montant est reçu.

Contribution de services

L'organisme compte sur les services bénévoles de plusieurs individus. En raison de la difficulté à déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ces services qui ne sont pas normalement achetés par l'organisme, ne sont pas constatés dans les états financiers.

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018**

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Cont'd.

Contributed materials

Contributed materials are recognized in these financial statements to the extent that a fair market value can be reasonably determined.

Contributions received in the form of tangible capital assets that will be amortized are deferred and recognized as revenue on the same basis as the related amortization expense.

Contributions received in the form of tangible capital assets that will not be amortized are recognized as a direct increase in the net assets.

Tangible capital assets

Tangible capital assets are recorded at cost. Contributed tangible capital assets are recorded at fair market value at the date of the contribution. Amortization is based on the estimated useful lives of the tangible capital assets under the following methods and rates:

Buildings	4% diminishing balance basis
Fencing	10% diminishing balance basis
Vehicles	30% diminishing balance basis
Software	30% diminishing balance basis
Equipment and computers	straight line basis over five years

It is the organization's policy to expense all minor capital additions in the year below \$5,000.

Financial instruments

i) *Measurement of financial instruments*

All financial assets and liabilities are initially recognized at fair value. Cash and investments are subsequently measured at fair value while all other financial instruments are subsequently measured at cost or amortized cost.

ii) *Transaction costs*

Transaction costs associated with the acquisition and disposal of investments are expensed as incurred.

2. MÉTHODES COMPTABLES IMPORTANTES - suite

Contributions de matériaux

Les matériaux contribués sont constatés dans ces états financiers dans la mesure où la juste valeur marchande peut être raisonnablement déterminée.

Les apports reçus sous forme d'immobilisations corporelles qui seront amortis sont reportés et constatés comme revenus de la même manière que la dépense d'amortissement des immobilisations corporelles y affèrent.

Les apports reçus sous forme d'immobilisations corporelles qui ne seront pas amorties sont constatés comme augmentation directe de l'actif net.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Les immobilisations corporelles contribuées sont comptabilisées à la juste valeur marchande à la date de la contribution. L'amortissement est basé sur la durée de vie utile estimative des immobilisations corporelles selon les méthodes et taux suivants :

Bâtiments	4% méthode de l'amortissement dégressif
Clôtures	10% méthode de l'amortissement dégressif
Véhicules	30% méthode de l'amortissement dégressif
Logiciels	30% méthode de l'amortissement dégressif
Équipement et ordinateurs	méthode linéaire sur cinq ans

La pratique de l'organisation est de passer à la dépense les additions mineures ayant un coût de moins de 5 000 \$.

Instruments financiers

i) *Évaluation des instruments financiers*

Tous les actifs et passifs financiers sont initialement constatés à la juste valeur. L'encaisse et les placements sont subséquemment évalués à la juste valeur tandis que tous les autres instruments financiers sont subséquemment évalués au coût ou au coût après amortissement.

ii) *Coûts de transactions*

Les coûts de transactions liés à l'acquisition et la disposition de placements sont chargés à la dépense lorsqu'encourus.

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018**

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Cont'd.

Use of estimates

The preparation of financial statements in accordance 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 the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Actual results could differ from management's best estimates as additional information becomes available in the future. Areas of significant estimates include accounts payable and accrued liabilities, the useful life of tangible capital assets for amortization and the amortization of deferred contributions related to tangible capital assets.

3. FINANCIAL INSTRUMENTS

The organization is exposed to and manages various financial risks resulting from both its operations and its investment activities and does not enter into financial instrument agreements including derivative financial instruments for speculative purposes.

The organization's main financial risk exposure and its financial risk management policies are as follows:

Credit risk

The organization is exposed to credit risk resulting from the possibility that parties may default on their financial obligations. The organization's maximum exposure to credit risk is the sum of the carrying value of its cash, term deposits and accounts receivable. The organization's cash and term deposit are deposited with a Canadian chartered bank and as a result, management believes the risk of loss of these items to be remote. Accounts receivable balances are managed and analysed on an ongoing basis and accordingly, management believes all amounts receivable will be collected and has determined that a provision for bad debts is not required.

2. MÉTHODES COMPTABLES IMPORTANTES - 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 le montant présenté au titre des actifs et des passif à la date des états financiers et sur le montant présenté au titre des revenus et des dépenses au cours de la période considérée. Les résultats actuels peuvent différer de ces estimations à mesure que de l'information additionnelle devient disponible dans le futur. Les postes où il y a des estimations significatives sont les comptes fournisseurs et frais courus, la durée de vie utile des immobilisations corporelles pour l'amortissement et l'amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles.

3. INSTRUMENTS FINANCIERS

L'organisme est sujet à, et gère, divers risques financiers résultant de ses opérations et de ses activités d'investissement et ne conclut pas d'ententes reliées à des instruments financiers incluant des instruments financiers dérivés, à des fins de spéculation.

Les risques principaux auxquels l'organisme est sujet ainsi que ses politiques de gestion de risques sont comme suit :

Risque de crédit

L'organisme est sujet au risque de crédit résultant de la possibilité que des partis puissent faire défaut à leurs obligations financières. Le risque de crédit maximal auquel pourrait faire face l'organisme est la somme de la valeur aux livres de son encaisse, ses dépôts à terme et de ses débiteurs. L'encaisse et les dépôts à terme de l'organisme sont déposés auprès d'une banque à charte canadienne et donc, la direction juge que le risque de perte rattaché à ces instruments est minime. Les soldes débiteurs sont gérés et analysés de façon continue et en conséquence, la direction juge que la somme totale des débiteurs sera reçue et a déterminé qu'une provision pour créances douteuses n'était pas nécessaire.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

3. FINANCIAL INSTRUMENTS - Cont'd.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the organization cannot meet a demand for cash or fund its obligations as they become due. The organization meets its liquidity requirements by establishing budgets and cash estimates to ensure it has funds necessary to fulfil its obligations.

Market risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risk is comprised of currency risk, interest rate risk and other price risk.

i) *Currency risk*

Currency risk refers to the risk that the fair value of instruments or future cash flows associated with the instruments will fluctuate relative to the Canadian dollar due to changes in foreign exchange rates.

The organization's financial instruments are all denominated in Canadian dollars and it transacts primarily in Canadian dollars. As a result, management does not believe it is exposed to significant currency risk.

ii) *Interest rate risk*

Interest rate risk refers to the risk that the fair value of financial instruments or future cash flows associated with the financial instruments will fluctuate due to changes in market interest rates.

The organization's exposure to interest rate risk arises from its term deposit investments that bear interest at rates ranging from 0.75% to 1.20% with maturity dates ranging from April 2018 to February 2019.

3. INSTRUMENTS FINANCIERS - suite

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que l'organisation ne puisse pas rencontrer une demande d'encaisse ou financer ses obligations exigibles. L'organisme rencontre ses exigences au niveau de la liquidité par l'entremise de budgets et d'estimés d'encaisse afin d'assurer qu'elle aie les fonds nécessaires pour acquitter ses obligations.

Risque de marché

Le risque de marché est le risque que la juste valeur d'un instrument financier ou les flux de trésorerie à être tirés d'un instrument financier fluctuent en raison de facteurs liés aux marchés. Le risque de marché comprend le risque de taux de change, le risque de taux d'intérêts et le risque de prix autre.

i) *Risque de taux de change*

Le risque de taux de change est le risque que la juste valeur d'un instrument financier ou les flux de trésorerie futurs à être tirés d'un instrument financier fluctuent relativement au dollar canadien à cause des taux de change des devises étrangères.

Les instruments financiers de l'organisme sont tous libellés en dollars canadiens et l'organisme effectue ses transactions principalement en dollars canadiens. Par conséquent, la direction juge que l'organisme n'est pas sujet à un taux de change significatif.

ii) *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 des taux d'intérêt du marché.

L'organisme est sujet à un risque de taux d'intérêt à cause de son placement dans des dépôts à terme qui portent intérêts allant de 0,75% à 1,20% et ont des dates d'échéance entre avril 2018 et février 2019.

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018**

3. FINANCIAL INSTRUMENTS - Cont'd.

Market risk - Cont'd.

iii) *Other price risk*

Other price risk refers to the risk that the fair value of financial instruments or future cash flows associated with the financial instruments will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from currency risk or interest rate risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual instrument or its issuer or factors affecting all similar instruments traded in the market.

The organization is not exposed to other price risk.

Changes in risk

There have been no significant changes in the organization's risk exposures from the prior year.

3. INSTRUMENTS FINANCIERS - suite

Risque de marché - suite

iii) *Risque de prix autre*

Le risque de prix autre est le risque que la juste valeur des instruments financiers ou les flux de trésorerie à être tirés des instruments financiers fluctuent en raison de changements dans les prix du marché (autres que ceux qui surviennent des risques des taux de change ou des taux d'intérêts), que ces changements soient causés par des facteurs spécifiques à l'instrument individuel ou à son émetteur ou bien encore à des facteurs affectant tous les instruments semblables sur le marché.

L'organisme n'est pas sujet au risque de prix autre.

Changements dans l'analyse des risques

Il n'y a pas eu de changements significatifs dans les niveaux d'exposition aux risques de l'organisme depuis l'exercice précédent.

4. ACCOUNTS RECEIVABLE

		<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Receivable from City of Ottawa	\$	445,413	\$	398,924	À recevoir de la ville d'Ottawa
PST recoverable		96,172		61,638	TVP à recevoir
GST recoverable		36,812		23,581	TPS à recevoir
Receivable from clients		(13,046)		8,869	À recevoir des clients
Receivable from employees		4,250		9,669	À recevoir des employés
Rent receivable		9,609		17,658	Loyer à recevoir
Other		<u>9,256</u>		<u>20,654</u>	Autres
		<u>\$ 588,466</u>		<u>\$ 540,993</u>	

4. DÉBITEURS

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite

YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

5. ASSOCIATED CHARITY

The Shepherds of Good Hope Foundation ("the Foundation") was continued under the Canada Not-for-profit Corporations Act on October 9, 2014. It has been designated as a public foundation, and is a registered charity under the Income Tax Act. The Foundation exclusively supports the activities of the Shepherds of Good Hope ("the organization"), a charitable not-for-profit corporation, by raising funds to assist in its operations.

During the year, the organization received \$1,369,042 (2016/17 - \$2,357,580) in contributions from the Foundation, \$1,204,880 was recognized in donation revenue (2016/17 - \$1,307,539), and \$164,162 (2016/17 - \$50,041) was included in deferred contributions related to tangible capital assets. These transactions are in the normal course of business and are recorded at the exchange amount, which is the amount agreed to between both parties.

During the year, the organization paid for salaries and other expenses on behalf of the Foundation and charged the Foundation \$24,000 (2016/17 - \$24,000) rent. The organization has a balance payable to the Foundation of \$218,269 (2016/17 - \$158,324 was receivable). This amount is unsecured, interest free and has no specified terms of repayment.

5. ORGANISME DE BIENFAISANCE ASSOCIÉ

La Fondation des Bergers de l'Espoir ("la Fondation") fut prorogée le 9 octobre 2014 sous la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. La Fondation est désignée comme fondation publique et est un organisme de charité enregistré en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu. La Fondation supporte exclusivement les activités de Les Bergers de L'Espoir ("l'organisme"), une société à but non lucratif, en amassant des fonds pour soutenir ses opérations.

Durant l'exercice l'organisme a reçu 1 369 042 \$ (2016/17 - 2 357 580 \$) en contributions de la Fondation, 1 204 880 \$ (2016/17 - 1 307 539 \$) furent comptabilisées comme revenu de dons et 164 162 \$ (2016/17 - 50 041 \$) comme apports reportés afférents aux immobilisations corporelles. Ces transactions sont dans le cours normal des affaires et sont enregistrées à la valeur d'échange, qui est la valeur acceptée entre les parties.

Durant l'année, l'organisme a payé pour les salaires et autres dépenses au nom de la Fondation et a facturé 24 000 \$ (2016/17 - 24 000 \$) de loyer à la Fondation. L'organisme a un solde à payer à la Fondation de 218 269 \$ (2016/17 - 158 324 \$). Ce montant est sans garantie, sans intérêts et sans modalités fixes de remboursement.

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite

YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

5. ASSOCIATED CHARITY - Cont'd.

The financial statements of the Foundation are summarized as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION		
Assets	\$ 6,596,521	\$ 6,071,898
Liabilities	<u>78,883</u>	<u>185,301</u>
Net assets - Unrestricted	<u>\$ 6,517,638</u>	<u>\$ 5,886,597</u>

5. ORGANISME DE BIENFAISANCE ASSOCIÉ - suite

Les états financiers de la Fondation se résument comme suit :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Actifs		
Passifs		
Actif net - non grevé d'affectations		

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
STATEMENT OF OPERATIONS		
Revenue	\$ 2,924,265	\$ 2,546,351
Expenses	<u>2,293,224</u>	<u>3,091,546</u>
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue)	<u>\$ 631,041</u>	<u>\$ (545,195)</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ÉTAT DES RÉSULTATS		
Revenus		
Dépenses		
Excédent des revenus sur les dépenses (dépenses sur les revenus)		

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CASH FLOWS		
Operating	<u>\$ 404,850</u>	<u>\$ (800,026)</u>
Investing	<u>\$ 649,762</u>	<u>\$ 629,642</u>
Financing	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUX DE TRÉSORERIE		
Exploitation		
Investissement		
Financement		

6. TANGIBLE CAPITAL ASSETS

	<u>2018</u>		<u>2017</u>		
	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	Net book value/ Valeur comptable nette	Net book value/ Valeur comptable nette	
Land	\$ 3,947,933	\$ -	\$ 3,947,933	\$ 3,947,933	Terrain
Buildings	19,307,902	6,364,317	12,943,585	12,864,848	Bâtiments
Fencing	31,020	21,827	9,193	10,215	Clôtures
Vehicles	133,226	113,353	19,873	28,390	Véhicules
Equipment and computers	1,301,531	1,261,649	39,882	32,408	Équipement et ordinateurs
Software	<u>65,573</u>	<u>65,378</u>	<u>195</u>	<u>-</u>	Logiciels
	<u>\$ 24,787,185</u>	<u>\$ 7,826,524</u>	<u>\$ 16,960,661</u>	<u>\$ 16,883,794</u>	

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite

YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

<p>7. ACCOUNTS PAYABLE AND ACCRUED LIABILITIES</p>	<p>7. COMPTES FOURNISSEURS ET FRAIS COURUS</p>		
<p style="text-align: center;"><u>2018</u></p>	<p style="text-align: center;"><u>2017</u></p>		
Accrued vacation and sick leave	\$ 431,782	\$ 411,384	Vacances et congés de maladie courus
Trade payables	321,380	219,846	Comptes fournisseurs
Payable to clients	148,532	113,533	À payer aux clients
Government remittances payable	21,216	18,959	Sommes à remettre à l'État
Payroll accrual	<u>243,269</u>	<u>157,881</u>	Salaires courus
	<u>\$ 1,166,179</u>	<u>\$ 921,603</u>	
<p>8. DEFERRED CONTRIBUTIONS</p>	<p>8. CONTRIBUTIONS REPORTÉES</p>		
<p style="text-align: center;"><u>2018</u></p>	<p style="text-align: center;"><u>2017</u></p>		
City of Ottawa - TESP	\$ 3,304,000	\$ 3,528,000	Ville d'Ottawa - PRUT
Ministry of Health and Long-Term Care, for future capital improvements at 208 St. Andrew	257,185	241,005	Ministère de la santé et des soins de longue durée, pour améliorations capitales futures au 208 St. Andrew
City of Ottawa program advances	94,184	176,521	Avances pour les programmes de la ville d'Ottawa
Ontario Trillium Foundation	194,039	107,756	Fondation Trillium de l'Ontario
Other contributions	<u>28,071</u>	<u>53,415</u>	Autres contributions
	<u>3,877,479</u>	<u>4,106,697</u>	
Current portion	<u>540,294</u>	<u>561,692</u>	Portion à court terme
Long-term portion	<u>\$ 3,337,185</u>	<u>\$ 3,545,005</u>	Portion à long terme
<p>9. DEFERRED CONTRIBUTIONS RELATED TO TANGIBLE CAPITAL ASSETS</p>	<p>9. APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES</p>		
	<u>2018</u>		<u>2017</u>
Beginning balance/ Solde au début de l'exercice	\$ 6,443,711	Recognized as revenue/ Reconnues au revenu	Ending balance/ Solde à la fin de l'exercice
Buildings	\$ 153,722	\$ 260,822	\$ 6,336,611
Equipment	6,574	4,490	17,084
Vehicles	<u>12,206</u>	<u>3,662</u>	<u>8,544</u>
	<u>\$ 168,722</u>	<u>\$ 268,974</u>	<u>\$ 6,362,239</u>
	<u>\$ 6,462,491</u>	<u>\$ 6,362,239</u>	<u>\$ 6,462,491</u>
			Bâtiments Équipement Véhicules

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite

YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

10. CONTINGENT LIABILITIES

- a) Ontario Ministry of Health and Long-Term Care (MOHLTC)

The organization's 208 St. Andrew Street property is encumbered by a charge in favour of the MOHLTC based on funding provided by MOHLTC for acquisition and capital upgrades. As at March 31, 2018 MOHLTC had provided \$3,879,256 (2016/17 - \$3,863,076) in funding. Under the terms of this encumbrance, the amount retained by MOHLTC on any sale of the property is the proportion of funds MOHLTC provides for acquisition and capital upgrades against total funds provided for these purposes. A liability and a return of contribution would be recorded in the year the event or sale occurs.

- b) City of Ottawa

The organization entered into an Affordable Housing Agreement with the City of Ottawa on September 2, 2009. Under this agreement the organization acquired and upgraded properties at 1053 Merivale Road and 1057 Merivale Road. In consideration of the funding supplied by the City of Ottawa, the properties are encumbered by a charge in favour of the City for \$6,060,000 to cover up to \$6,000,000 in direct funding and a \$60,000 allowance for building permit fees. Under the terms of the encumbrances, funds provided by the City are forgiven in equal amounts over 20 years from January 1, 2010, which is the date of first tenant occupancy.

10. PASSIFS ÉVENTUELS

- a) Ministère de la santé et des soins de longue durée (MSSLD)

L'immeuble de l'organisme au 208 rue St. Andrew est affecté par une charge hypothécaire en faveur du MSSLD établie sur le financement offert par le MSSLD pour l'acquisition et la modernisation des immobilisations corporelles. Au 31 mars 2018, le MSSLD a fourni un financement d'un montant de 3 879 256 \$ (2016/17 - 3 863 076 \$). En vertu de cet engagement, le montant retenu par le MSSLD sur une vente éventuelle de l'immeuble sera en proportion des fonds offerts par le MSSLD pour l'acquisition et la modernisation par rapport au total des fonds offerts pour ces fins. Un passif et un remboursement des contributions seront comptabilisés lors de l'exercice où la vente aura lieu.

- b) Ville d'Ottawa

Le 2 septembre 2009, l'organisme a conclu une entente avec la ville d'Ottawa pour un projet de logement à prix abordable. Selon les termes de l'entente, l'organisme a acquis et fait des travaux de modernisation des propriétés au 1053 chemin Merivale et 1057 chemin Merivale. En échange de la contribution de la ville d'Ottawa, une charge en faveur de la Ville de 6 060 000 \$ a été mise en place contre les propriétés. Cette charge représente la valeur de la contribution de la Ville de 6 000 000 \$ ainsi que les frais des permis de construction de 60 000 \$. En vertu de cette charge hypothécaire, les fonds accordés par la Ville sont renoncés par la Ville en montants égaux répartis sur 20 ans à partir du 1er janvier 2010, date d'aménagement du premier locataire.

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite

YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

11. EMPLOYEE FUTURE BENEFITS

Some employees of the organization are members of the Nursing Homes and Related Industries Pension Plan (the "Plan"). This Plan is a target-benefit pension plan that is jointly sponsored by the organization and the union. The Plan is designed to provide a certain targeted level of benefits to employees, but they are not guaranteed. Both the organization and the union acknowledge and agree that the organization does not have a requirement to fund any deficit in the Plan, but is only required to contribute the amount stipulated by the Collective agreement in force between the parties.

Since the contribution rates for the organization are fixed, the Plan is accounted for as a defined contribution plan.

Employer contributions made during the year on behalf of the employees amounted to \$14,138 (2016/17 - \$10,103) and are included in the statement of operations.

12. DONATIONS AND FUNDRAISING INCOME

	<u>2018</u>
Shepherds of Good Hope Foundation	\$ 1,204,880
Other donations	<u>123,834</u>
	<u>\$ 1,328,714</u>

11. AVANTAGES SOCIAUX FUTURS

Certains des employés de l'organisation sont membres du Régime de retraite des foyers d'accueil et établissements connexes ("le régime"). Ce régime est un régime à prestations cibles qui est parrainé conjointement par l'organisation et le syndicat. Le régime est conçu de façon à fournir un certain niveau de prestations aux employés, mais le montant des prestations n'est pas garanti. L'organisation et le syndicat reconnaissent et acceptent que l'organisation n'a pas la responsabilité de provisionner un déficit au régime et que sa seule responsabilité est de contribuer les sommes stipulées par la convention collective en vigueur entre les parties.

Puisque les taux de contributions à être faites par l'organisation sont déterminés, l'organisation comptabilise ce régime comme s'il s'agissait d'un régime à contributions déterminées.

Les contributions faites pendant l'année par l'employeur pour les employés se sont élevées à 14 138 \$ (2016/17 - 10 103 \$) et sont comprises à l'état des résultats.

12. DONS ET REVENUS DE LEVÉES DE FONDS

	<u>2017</u>	
	\$ 1,307,539	Fondation des Bergers de l'Espoir
	<u>16,326</u>	Autres dons
	<u>\$ 1,323,865</u>	

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite

YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

13. HOMELESS PARTNERSHIP INITIATIVES

During the year, the organization expended funds on the following Homeless Partnership Initiatives for which reimbursements are made via the City of Ottawa.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Project #15-H-12 - Women in Transition Project including Small Cap. Funding	\$ 182,699	\$ 207,622
Project #15-H-12DE - Shelter Based Case Management	71,091	42,715
Project #15-P-28 - Enhanced Support Program	147,514	147,242
Project #15-P-29 - Housing Search & Stabilization	144,963	144,701
Project #13-HH-01 - Transitional Emergency Shelter Program	<u>801,994</u>	<u>790,098</u>
	<u>\$ 1,348,261</u>	<u>\$ 1,332,378</u>

As at March 31, 2018, there were no amounts receivable on any of these projects.

13. INITIATIVES DE PARTENARIAT AVEC LES SANS-ABRI

Au cours de l'exercice, l'organisme a utilisé des fonds pour des Initiatives de partenariat avec les sans-abri. Les remboursements sont effectués par l'entremise de la ville d'Ottawa.

Projet #15-H-12 - Projet femmes en transition incluant financement de capital mineure
Projet #15-H-12DE - Gestion de cas basé sur des refuges
Projet #15-P-28 - Programme d'amélioration du soutien
Projet #15-P-29 - Recherche de logement et stabilisation
Projet #13-HH-01 - Programme de refuge d'urgence de transition

Au 31 mars 2018, il n'y avait aucun montant à recevoir pour ces projets.

14. CITY OF OTTAWA FUNDING CONTRIBUTION

During the year, the Drop-In Program had total revenue of \$213,530 (2016/17 - \$206,242) of which \$212,266 (2016/17 - \$204,942) was funded by the City. Total expense of the program was \$272,066 (2016/17 - \$277,882).

During the year, the Good Day Workshop Program had total revenue of \$136,591 (2016/17 - \$132,740) of which \$77,538 (2016/17 - \$76,012) was funded by the City. Total expense of the program was \$257,129 (2016/17 - \$204,345).

14. CONTRIBUTION DE LA VILLE D'OTTAWA

Au cours de l'exercice, le Programme Centre d'accueil avait un revenu total de 213 530 \$ (2016/17 - 206 242 \$) dont 212 266 \$ (2016/17 - 204 942 \$) était financé par la ville. La dépense totale du programme était 272 066 \$ (2016/17 - 277 882 \$).

Au cours de l'exercice, l'atelier Good Day avait un revenu total de 136 591 \$ (2016/17 - 132 740 \$) dont 77 538 \$ (2016/17 - 76 012 \$) était financé par la ville. La dépense totale du programme était 257 129 \$ (2016/17 - 204 345 \$).

15. ECONOMIC DEPENDENCE

In 2017/18, 57% (2016/17 - 56%) of revenue was derived from the City of Ottawa contributions. The organization is dependent on the City by the fact that the viability of the organization would be affected by the loss of this revenue and the organization would not be able to continue its operations at the current level.

15. DÉPENDANCE ÉCONOMIQUE

En 2017/18, 57 % (2016/17 - 56 %) des revenus proviennent des contributions de la Ville d'Ottawa. L'organisme est dépendent sur la ville parce que la viabilité de l'organisme serait affectée par la perte de ces revenus et l'organisme ne pourrait pas continuer ses opérations au niveau actuel.

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd. - NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite

YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

16. CAPITAL PROJECT

During the year the organization entered into a contribution agreement with the City of Ottawa under the Social Infrastructure Fund - Investment in Affordable Housing Program ("SIF") and the Home for Good Program ("HFG") to build a new affordable supportive housing residence for homeless men and women. The project is currently in the pre-construction phase with construction expected to commence in early 2019 with completion expected in early 2020. The cost of the project is expected to total approximately \$10,314,000. The SIF has committed to providing \$1,800,000 in contributions during the construction phase upon achievement of agreed upon milestones. HFG has committed to providing \$4,500,000 in forgivable loans upon successful completion of the project and commencement of occupancy. The Foundation has committed to providing the remaining funds needed for successful completion of the project.

17. SUBSEQUENT EVENTS

On April 3, 2018 the organization acquired a building for a total cash consideration of \$1,067,850 including HST. The acquisition was funded by a restricted donation in the amount of \$1,049,219 provided by the Foundation subsequent to year-end. This donation was included in deferred contributions revenue related to tangible capital assets.

On April 19, 2018, the organization established a \$150,000 revolving line of credit with Alterna Savings and Credit Union Limited ("Alterna"). The line bears interest at Alterna's prime rate + 2% and is repayable upon demand, with a minimum of 3% of the closing month balance due the following month. The line has no maturity date and is secured by a general security agreement. Under the terms of the credit agreement the line is reviewed annually. No borrowings have yet been made on the line of credit.

16. PROJET D'IMMOBILISATIONS

Au cours de l'année, l'organisation a conclu une entente de contribution avec la Ville d'Ottawa dans le cadre du Fonds pour l'infrastructure sociale - Programme d'investissement dans le logement abordable (FIS) et du programme Logements pour de bon ("LPB") pour construire une nouvelle résidence abordable pour les hommes et les femmes sans-abri. Le projet est actuellement en phase de pré-construction et la construction devrait débuter au début de 2019 et devrait se terminer au début de 2020. Le coût du projet devrait totaliser environ 10 314 000 \$. Le FIS s'est engagé à verser 1 800 000 \$ de contributions pendant la phase de construction à la réalisation des jalons convenus. LPB s'est engagé à fournir 4 500 000 \$ en prêts-subsidés après la réussite du projet et le début de l'occupation. La Fondation s'est engagée à fournir les fonds restants nécessaires à la réussite du projet.

17. ÉVÉNEMENTS SUBSÉQUENTS

Le 3 avril 2018, l'organisation a fait l'acquisition d'un immeuble pour une contrepartie totale de 1 067 850 \$, incluant la TVH. L'acquisition a été financée par un don grévé d'affectation de 1 049 219 \$ fourni par la Fondation après la fin de l'exercice. Ce don a été inclus dans les produits reportés liés aux immobilisations corporelles.

Le 19 avril 2018, l'organisation a établi une marge de crédit renouvelable de 150 000 \$ auprès de la Caisse Alterna et de la Credit Union Limited ("Alterna"). La marge porte intérêt au taux préférentiel d'Alterna + 2 % et est remboursable sur demande, avec un minimum de 3 % du solde de fermeture du mois, dû le mois suivant. La marge de crédit n'a pas de date d'échéance et est garantie par un contrat de garantie générale. Selon les termes du contrat de crédit, la marge de crédit est revue chaque année. Aucune avance n'a encore été effectuée sur la ligne de crédit.

**SHEPHERDS OF GOOD HOPE/
LES BERGERS DE L'ESPOIR**

**1053 AND 1057 MERIVALE ROAD/1053 ET 1057 RUE MERIVALE
DOMICILIARY HOSTEL/L'AUBERGE À DOMICILE**

STATEMENT OF OPERATIONS - ÉTAT DES RÉSULTATS

YEAR ENDED MARCH 31, 2018 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	
Revenue			Revenus
Contributions			Contributions
City of Ottawa	\$ 408,452	\$ 417,579	Ville d'Ottawa
Inner City Health	-	36,500	Coalition des communautés en santé
Rent	598,607	568,577	Location
Amortization of deferred			Amortissement des apports reportés
contributions related to tangible			afférents aux immobilisations
capital assets	150,730	156,449	corporelles
Donations	<u>2,828</u>	<u>12,215</u>	Dons
	<u>1,160,617</u>	<u>1,191,320</u>	
Expenses			Dépenses
Salaries and benefits	568,609	599,655	Salaires et charges sociales
Amortization of tangible			Amortissement des immobilisations
capital assets	175,649	181,681	corporelles
Administrative overhead (note A)	180,352	176,780	Frais généraux (note A)
Program	102,840	112,767	Programmes
Utilities	70,211	86,814	Services publics
Groceries	78,401	81,556	Épicerie
Maintenance and repairs	74,500	66,825	Entretien et réparations
Insurance	8,176	9,086	Assurances
Administration	16,996	6,095	Administration
Vehicle	<u>5,178</u>	<u>5,647</u>	Véhicules
	<u>1,280,912</u>	<u>1,326,906</u>	
Excess of expenses			Excédent des dépenses
over revenue	<u>\$ (120,295)</u>	<u>\$ (135,586)</u>	sur les revenus

Note A Administrative costs are allocated to the program at the ratio of the budgeted expenses for the operating program to the total budgeted operating expenses of all operating programs

Note A Les frais généraux d'administration sont affectés au programme selon le ratio des dépenses budgétées pour le programme d'exploitation au total du budget des dépenses directes pour tous les programmes d'exploitation.