


**The Catholic Centre for Immigrants,
Ottawa
Centre Catholique pour immigrants -
Ottawa**



**Non-Consolidated Financial Statements
États financiers non consolidés**
For the year ended March 31, 2024
Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

**Catholic Centre for
Immigrants, Ottawa**

**Non-Consolidated
Financial Statements**

For the year ended March 31, 2024

**Centre catholique pour
immigrants - Ottawa**

**États financiers
non consolidés**

Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Contents

Table des matières

Independent Auditor's Report	1	Rapport de l'auditeur indépendant
Non-Consolidated Financial Statements		États financiers non consolidés
Non-Consolidated Statement of Financial Position	4	État non consolidé de la situation financière
Non-Consolidated Statement of Changes in Net Assets	5	État non consolidé de l'évolution des actifs nets
Non-Consolidated Statement of Operations	7	État non consolidé des résultats
Non-Consolidated Statement of Cash Flows	8	État non consolidé des flux de trésorerie
Notes to Non-Consolidated Financial Statements	9	Notes complémentaires aux états financiers non consolidés

Independent Auditor's Report

**To the Members of the
Catholic Centre for Immigrants, Ottawa**

Opinion

We have audited the non-consolidated financial statements of the Catholic Centre for Immigrants, Ottawa (the "Centre"), which comprise the non-consolidated statement of financial position as at March 31, 2024, and the non-consolidated statements of changes in net assets, revenue and expenses, and cash flows for the year then ended, and notes to the non-consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying non-consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Centre as at March 31, 2024, 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.

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 Non-Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Centre in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the non-consolidated 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.

Rapport de l'auditeur indépendant

**Aux membres de
Centre catholique pour immigrants - Ottawa**

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers non consolidés de Centre catholique pour immigrants - Ottawa (« le centre »), qui comprennent l'état non consolidé de la situation financière au 31 mars 2024 et les états non consolidés de l'évolution des actifs nets, des résultats et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes complémentaires aux états financiers non consolidés, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers non consolidés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du centre au 31 mars 2024, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables pour les organismes sans but lucratif du Canada.

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 du centre conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers non consolidés 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.

Responsibility of Management and Those Charged with Governance for the Non-Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these non-consolidated 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 non-consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the non-consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Centre'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 Centre or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Non-Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the non-consolidated 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 non-consolidated 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 non-consolidated 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 Centre's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers non consolidés conformément aux normes comptables pour les organismes sans but lucratif du Canada, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers non consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers non consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du centre 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 le centre ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du centre.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers non consolidés 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 non consolidés 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 non consolidés 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 du centre;
- 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;

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Non-Consolidated Financial Statements (continued)

- 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 Centre'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 non-consolidated 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 Centre to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the non-consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the non-consolidated 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.

Baker Tilly Ottawa LLP

Chartered Professional Accountants,
Licensed Public Accountants
October 24, 2024
Ottawa, Ontario

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers non consolidés (suite)

- 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 du centre 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 non consolidés 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 le centre à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers non consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers non consolidés 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.

Baker Tilly Ottawa s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés,
Experts-comptables autorisés
Le 24 octobre 2024
Ottawa (Ontario)

**Catholic Centre for Immigrants,
Ottawa**

**Centre catholique pour
immigrants - Ottawa**

**Non-Consolidated Statement of
Financial Position
As at March 31, 2024**


**État non consolidé de
la situation financière
au 31 mars 2024**


	2024	2023	
Assets			Actif
Current			Actif à court terme
Cash	\$ 3,738,417	\$ 1,099,604	Trésorerie
Accounts receivable (Note 3)	944,252	3,235,582	Débiteurs (note 3)
Prepaid expenses	54,936	126,561	Frais payés d'avance
Due from related parties (Note 8)	496,555	437,510	À recevoir d'apparentés (note 8)
	<u>5,234,160</u>	<u>4,899,257</u>	
Capital assets (Note 4)	<u>617,062</u>	<u>575,329</u>	Immobilisations (note 4)
	<u>\$ 5,851,222</u>	<u>\$ 5,474,586</u>	

Liabilities and Net Assets			Passif et actif net
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable	\$ 1,286,197	\$ 1,014,402	Créditeurs
Government remittances payable	140,301	13,152	Sommes à remettre à l'État
Deferred revenue (Note 6)	1,232,204	1,521,445	Produits reportés (note 6)
	<u>2,658,702</u>	<u>2,548,999</u>	
Deferred contributions related to capital assets (Note 7)	<u>596,257</u>	<u>569,063</u>	Apports reportés liés aux immobilisations (note 7)
	<u>3,254,959</u>	<u>3,118,062</u>	
Net assets			Actifs nets
Invested in capital assets	20,805	6,266	Investis en immobilisations
Building reserve	388,751	388,751	Fonds de prévoyance d'édifice
General reserve	535,000	535,000	Réserve générale
Unrestricted	1,651,707	1,426,507	Non affectés
	<u>2,596,263</u>	<u>2,356,524</u>	
	<u>\$ 5,851,222</u>	<u>\$ 5,474,586</u>	

On behalf of the Board:

Approuvé au nom du Conseil :

Director  Directeur

Director  Directeur

Catholic Centre for Immigrants, Ottawa

Centre catholique pour immigrants - Ottawa

Non-Consolidated Statement of Changes in Net Assets For the year ended March 31, 2024

État non consolidé de l'évolution des actifs nets pour l'exercice clos le 31 mars 2024

	Internally Restricted/ Grevé d'affectations d'origine interne			Total	Unrestricted/ Non affectés	Total	
	Invested in Capital Assets/ Investis en immobilisations	Building Reserve/ Fonds de prévoyance d'édifice	General Reserve/ Réserve générale				
Balance, beginning of year	\$ 6,266	\$ 388,751	\$ 535,000	\$ 930,017	\$ 1,426,507	\$ 2,356,524	Solde, début de l'exercice
Excess (deficiency) of revenue over expenses for the year	(5,684)	-	-	(5,684)	245,423	239,739	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges pour l'exercice
Purchase of capital assets	285,601	-	-	285,601	(285,601)	-	Achat d'immobilisations
Deferred contributions related to capital assets received during the year (Note 7)	(265,378)	-	-	(265,378)	265,378	-	Apports reportés liés aux immobilisations reçus au cours de l'exercice (note 7)
Balance, end of year	\$ 20,805	\$ 388,751	\$ 535,000	\$ 944,556	\$ 1,651,707	\$ 2,596,263	Solde, fin de l'exercice

Catholic Centre for Immigrants, Ottawa

Centre catholique pour immigrants - Ottawa

Non-Consolidated Statement of Changes in Net Assets (continued)

État non consolidé de l'évolution des actifs nets (suite)

For the year ended March 31, 2023

pour l'exercice clos le 31 mars 2023

	Internally Restricted/ Grevé d'affectations d'origine interne				Total	Unrestricted/ Non affectés	Total	
	Invested in Capital Assets/ Investis en immobilisations	Building Reserve/ Fonds de prévoyance d'édifice	General Reserve/ Réserve générale	Total				
Balance, beginning of year	\$ 1	\$ 388,751	\$ 510,000	\$ 898,752	\$ 1,395,050	\$ 2,293,802		Solde, début de l'exercice
Excess of revenue over expenses for the year	(3,172)	-	-	(3,172)	65,894	62,722		Excédent des produits sur les charges pour l'exercice
Purchase of capital assets	313,371	-	-	313,371	(313,371)	-		Achat d'immobilisations
Restricted contributions related to capital assets received during the year (Note 7)	(303,934)	-	-	(303,934)	303,934	-		Apports reportés liés aux immobilisations reçus au cours de l'exercice (note 7)
Transfer to/from unrestricted net assets	-	-	25,000	25,000	(25,000)	-		Transfert des actifs nets non affectés
Balance, end of year	\$ 6,266	\$ 388,751	\$ 535,000	\$ 930,017	\$ 1,426,507	\$ 2,356,524		Solde, fin de l'exercice

Catholic Centre for Immigrants, Ottawa

Centre catholique pour immigrants - Ottawa

Non-Consolidated Statement of Operations For the year ended March 31, 2024

État non consolidé des résultats pour l'exercice clos le 31 mars 2024

	2024	2023	
Revenue			Produits
Contributions			Apports
Immigration, Refugees and Citizenship Canada ISS, CC, CIN, OLIP, Consortium	\$ 5,599,421	\$ 4,713,916	Immigration, Réfugiés et Citoyenneté Canada ISS, CC, CIN, PLIO, Consortium
Maison Sophia House	7,168,850	6,760,063	Maison Sophia House
Ontario Ministry of citizenship and Immigration N.S.P.	301,741	306,901	Ministère des Affaires civiques et de l'Immigration de l'Ontario PEN
Pay equity	52,047	52,047	Équité salariale
Professional accreditation City of Ottawa	444,094	414,592	Accréditation professionnelle Ville d'Ottawa
Maison Sophia House	363,972	299,025	Maison Sophia House
Welcome House	1,446,809	1,143,911	Welcome House
Homeless projects	468,898	355,744	Projets sans abri
Immigrant Services Association of Nova Scotia	730,041	678,161	Association pour services immigrants de la Nouvelle- Écosse
Other projects	225,165	27,446	Autres projets
LASI collaboration project	60,105	61,805	ALSI -projet collaboration
OLIPS project	31,424	219,772	Projet PLIO
Amortization of deferred contributions	238,184	175,585	Amortissement des contributions reportées
Interest	120,126	64,158	Intérêts
Contribution from CCI Foundation (Note 8)	122,892	28,663	Apports de la fondation CCI (note 8)
Contribution from 8069697 Canada Centre (Note 8)	140,000	140,000	Apports du 8069697 Centre Canada (note 8)
Other contributions	-	19,941	Autres apports
Management fees and cost recoveries (Note 8)	203,214	209,441	Frais de gestion et recouvrement des coûts (note 8)
	17,716,983	15,671,171	
Expenses			Charges
Advertising, promotion and hospitality	38,255	33,782	Publicité, promotion et accueil
Amortization	243,868	178,757	Amortissement
Client allowances	193,552	231,472	Allocations aux clients
Equipment leases and maintenance	138,405	134,985	Bails d'équipement et entretien
Food	1,076,270	1,328,110	Nourriture
Insurance	68,666	65,331	Assurance
Linen	82,993	85,114	Literie
Maintenance	401,260	174,539	Entretien
Miscellaneous	32,437	124,064	Divers
Office	107,831	74,164	Bureau
Postage and courier	7,871	18,232	Affranchissement et courrier
Printing and audiovisual	16,061	12,112	Imprimerie et audiovisuel
Professional fees	230,781	173,213	Honoraires professionnels
Projects	1,091,414	879,239	Projets
Rent (Note 8)	3,373,255	3,348,472	Loyer (note 8)
Salaries and benefits	9,733,246	8,348,743	Salaires et avantages sociaux
Telephone (Note 8)	100,778	91,810	Téléphone (note 8)
Translation	26,408	8,080	Traduction
Travel	387,661	207,823	Voyages
Utilities	126,232	90,407	Services publics
	17,477,244	15,608,449	
Excess of revenue over expenses	\$ 239,739	\$ 62,722	Excédent des produits sur les charges

**Catholic Centre for Immigrants,
Ottawa**

**Centre catholique pour
immigrants - Ottawa**

**Non-Consolidated Statement of
Cash Flows
For the year ended March 31, 2024**

**État non consolidé des
flux de trésorerie
pour l'exercice clos le 31 mars 2024**

	2024	2023	
Cash flows from (used in) operating activities			Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement
Excess of revenue over expenses for the year	\$ 239,739	\$ 62,722	Excédent des produits sur les charges pour l'exercice
Adjustments for			Ajustements pour
Amortization	243,868	178,757	Amortissement
Amortization of deferred contributions	(238,184)	(175,585)	Amortissement des apports reportés
Net change in non-cash working capital			Changement net du fonds de roulement
Accounts receivable	2,291,330	(2,019,424)	Débiteurs
Prepaid expenses	71,625	(106,902)	Frais payés d'avance
Accounts payable	271,795	188,346	Créditeurs
Government remittances payable	127,149	10,113	Sommes à remettre à l'État
Deferred revenue	(289,241)	485,036	Produits reportés
	2,718,081	(1,376,937)	
Cash flows from (used in) investing activities			Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement
Contribution related to capital assets	265,378	303,934	Apports liés aux immobilisations
Purchase of capital assets	(285,601)	(313,371)	Achat d'immobilisations
Advances to related parties	(59,046)	(199,403)	Avances à des parties liées
	(79,269)	(208,840)	
Increase (decrease) in cash during the year	2,638,813	(1,585,777)	Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de l'exercice
Cash, beginning of year	1,099,604	2,685,381	Trésorerie, début de l'exercice
Cash, end of year	\$ 3,738,417	\$ 1,099,604	Trésorerie, fin de l'exercice

1. Nature of Organization

The Centre was incorporated under the Ontario Corporations Act as a not-for-profit organization on May 14, 1985. It is registered as a charity under the Income Tax Act and is entitled to issue tax deductible receipts for charitable donations.

The mission of the Centre is to promote and facilitate the reception of newcomers to Canada, to sensitize the community to address newcomers' needs and invite it to respond and to assist newcomers in realizing their full potential in Canadian society.

1. Nature de l'organisation

Le centre a été constitué en vertu de la Loi sur les sociétés de l'Ontario en tant qu'organisme sans but lucratif le 14 mai 1985. Il est enregistré comme organisme de bienfaisance en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu et est autorisée à émettre des reçus officiels aux fins de l'impôt.

La mission du centre est de promouvoir et de faciliter l'accueil des nouveaux arrivants au Canada, de sensibiliser la communauté à répondre aux besoins des nouveaux arrivants et de l'inviter à répondre et à aider les nouveaux arrivants à réaliser leur plein potentiel dans la société canadienne.

2. Significant Accounting Policies**Basis of Presentation**

These non-consolidated financial statements have been prepared in accordance with Canadian Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations ("ASNPO"), which are part of Canadian generally accepted accounting principles and include the following significant accounting policies. As a permitted option under ASNPO, these financial statements are prepared on a non-consolidated basis (see Note 8 to these non-consolidated financial statements).

Use of Estimates

The preparation of non-consolidated 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 non-consolidated financial statements and the reported amounts of revenue and expenditures during the reporting period. Actual results could differ from management's best estimates and assumptions as additional information becomes available in the future. The estimates and assumptions are reviewed periodically and, as adjustments become necessary, they are recorded in the period in which they become known.

2. Principales méthodes comptables**Base de présentation**

Les présents états financiers non consolidés ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (« NCOSBL ») qui font partie des principes comptables généralement reconnus du Canada et qui comprennent les principales méthodes comptables suivantes. En tant qu'option prévue par NCOSBL, ces états financiers sont préparés sur une base non consolidée (voir la note 8 des présents états financiers non consolidés).

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers non consolidés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction ait recours à des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et passifs à la date des états financiers non consolidés et des produits et des charges au cours de la période de déclaration. Les résultats réels peuvent être différents des meilleures estimations de la direction à mesure que des informations additionnelles deviennent disponibles. Ces estimations et hypothèses sont examinées périodiquement et, lorsque des ajustements sont nécessaires, ceux-ci sont effectués dans l'exercice au cours duquel ils sont connus.

2. Significant Accounting Policies (continued)**Financial Instruments**

Financial instruments are financial assets or financial liabilities of the Centre where, in general, the Centre has the right to receive cash or another financial asset from another party or the Centre has the obligation to pay another party cash or other financial assets.

Measurement of arm's length financial instruments

The Centre initially measures its arm's length financial instruments at fair value.

The Centre subsequently measures arm's length financial instruments at amortized cost, except for investments in equity instruments that are quoted in an active market, which are measured at fair value. Changes in fair value are recognized in net income.

Arm's length financial assets and financial liabilities measured at amortized cost include cash, accounts receivable, accounts payable and accrued liabilities, and government remittances payable. Financial assets measured at fair value include certain investments. There are no financial liabilities measured at fair value.

Measurement of related party financial instruments

The Centre initially measures its related party financial assets at fair value, cost or the exchange amount.

The Centre subsequently measures related party financial assets quoted in an active market at fair value. All other related party financial assets are subsequently measured at cost or the exchange amount.

When the related party financial instrument has repayment terms, cost is determined using the undiscounted cash flows of the instrument, excluding interest and dividend payments, less any impairment losses previously recognized. If the related party financial instrument does not have repayment terms, cost is determined using the exchange amount. The exchange amount is the amount of consideration paid or received as established and agreed to by the related parties.

2. Principales méthodes comptables (suite)**Instruments financiers**

Les instruments financiers sont des actifs ou passifs financiers du centre qui, en général, représentent pour le centre un droit contractuel de recevoir de la trésorerie ou un autre actif financier d'une tierce partie ou l'obligation de payer de la trésorerie ou un autre actif financier à une tierce partie.

Évaluation des instruments financiers sans lien de dépendance

Le centre évalue initialement ses instruments financiers sans lien de dépendance à leur juste valeur.

Le centre évalue ultérieurement tous ses instruments financiers sans lien de dépendance au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisés au résultat net.

Les actifs et passifs financiers sans lien de dépendance évalués au coût après amortissement comprennent la trésorerie, débiteurs, créditeurs et charges à payer, et remises gouvernementales à payer. Les actifs financiers évalués à la juste valeur comprennent certains placements. Il n'y a aucun passifs financiers sans lien de dépendance évalués à la juste valeur.

Évaluation des instruments financiers entre parties liées

Le centre évalue initialement ses actifs financiers entre apparentés à leur juste valeur, au coût ou à la valeur d'échange.

Le centre évalue ultérieurement les actifs financiers entre apparentés cotés sur un marché actif à la juste valeur. Tous les autres actifs financiers entre apparentés sont ultérieurement évalués au coût ou à la valeur d'échange.

Lorsque l'instrument financier entre parties liées a des modalités de remboursement, le coût est déterminé en utilisant les flux de trésorerie non actualisés de l'instrument, à l'exclusion des paiements d'intérêts et de dividendes, moins toute perte de valeur comptabilisée antérieurement. Si l'instrument financier entre apparentés n'a pas de modalités de remboursement, le coût est déterminé à l'aide de la valeur d'échange. La valeur d'échange est le montant de la contrepartie payée ou reçue telle qu'établie et convenue par les parties liées.

2. Significant Accounting Policies (continued)**Financial Instruments (continued)**Measurement of related party financial instruments (continued)

Related party financial assets and liabilities measured at the exchange amount are amounts due from/to related parties.

Impairment

Financial assets measured at amortized cost are tested for impairment, at the end of each year, to determine whether there are indicators that the asset may be impaired. The amount of the write-down, if any, is recognized in operations. The previously recognized impairment loss may be reversed to the extent of the improvement, directly or by adjusting the allowance account, provided it is no greater than the amount that had been previously reported as a reduction in the asset and it does not exceed original cost. The amount of the reversal is recognized in operations.

Transaction costs

The Centre recognizes its transaction costs in operations in the period incurred. However, arm's length financial instruments that will not be subsequently measured at fair value are adjusted by the transaction costs that are directly attributable to their origination, issuance or assumption.

Building Reserve

This reserve is internally restricted and provides for major repairs and replacements related to the buildings.

2. Principales méthodes comptables (suite)**Instruments financiers (suite)**Évaluation des instruments financiers entre parties liées (suite)

Les instruments financiers entre apparentés évalués à la valeur d'échange comprennent les montants dû à / des apparentés.

Perte de valeur d'un actif financier

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à des tests de dépréciation lorsqu'il existe des indications d'une perte de valeur. Le montant de la réduction est comptabilisé dans l'état des résultats. La dépréciation précédemment constatée peut être reprise dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, pourvu que l'actif n'excède pas le montant établi avant la constatation de la perte de valeur. Le montant de la reprise est comptabilisé dans l'état des résultats.

Coûts de transaction

Le centre comptabilise ses coûts de transaction dans l'état des résultats de la période où ils sont engagés. Cependant, les instruments financiers qui ne seront pas évalués ultérieurement à la juste valeur sont ajustés selon les coûts de transaction qui sont directement attribuables à leur origine, émission ou prise en charge.

Fonds de prevoyance d'édifice

Ce fonds est affecté à l'interne pour des réparations majeures et des remplacements liés aux édifices.

2. Significant Accounting Policies (continued)

General Reserve

This reserve is internally restricted and is for:

	2024	2023
Program development and infrastructure	\$ 120,000	\$ 120,000
Emergencies	415,000	415,000
	\$ 535,000	\$ 535,000

Capital Assets

Capital assets are recorded at cost and are amortized over the estimated useful life of the asset, based on its initial acquisition date, on a straight-line basis as follows:

Furniture and equipment	5 years
Leasehold improvements	5 years
Computers	3 years

When conditions indicate that a capital asset is impaired, the net carrying amount is written down to the capital asset's fair value or replacement cost, and is recognized in operations as an expense at that time. A write-down is not reversed in subsequent years.

Revenue Recognition

The Centre follows the deferral method of accounting for contributions. Restricted contributions are recognized as revenue in the year in which the related expenditure is incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue when they are received or become receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured. Endowment contributions, if any, are recognized as direct increases in net assets.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Reserve générale

Ce fonds est affecté à l'interne aux fins :

	2024	2023	
	\$ 120,000	\$ 120,000	Développement des programmes et de l'infrastructure
	415,000	415,000	Cas d'urgence
	\$ 535,000	\$ 535,000	

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût et amorties sur la durée de vie utile estimative de l'actif, en fonction de sa date d'acquisition initiale, sur une base linéaire comme suit :

Mobilier et équipement	5 ans
Améliorations locatives	5 ans
Ordinateurs	3 ans

Lorsque les circonstances indiquent qu'une immobilisation a subi une perte de valeur, sa valeur comptable nette est ramenée à sa juste valeur ou à son coût de remplacement et la différence est comptabilisée en charges à ce moment là. Une dépréciation n'est pas reprise les années subséquentes.

Comptabilisation des produits

Le centre applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés sont constatés dans les produits au cours de l'exercice duquel les charges liées sont engagées. Les apports non affectés sont constatés dans les produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son recouvrement est raisonnablement assuré. Les dotations sont constatés, le cas échéant, par une augmentation directe des actifs nets.

2. Significant Accounting Policies (continued)

Revenue Recognition (continued)

Restricted contributions with respect to the acquisition of capital assets that will be amortized are deferred in the non-consolidated financial position and amortized to revenue in the non-consolidated statement of operations on the same basis as the related capital asset is amortized to expense in the non-consolidated statement of operations. Restricted contributions, if any, with respect to the acquisition of capital assets that will not be amortized are recorded as direct increases of net assets in the non-consolidated statement of changes in net assets.

Contributions received are subject to specific terms and conditions regarding the expenditure of the funds. The Centre's records are subject to audit by contributors to identify instances, if any, in which amounts charged against contributions have not complied with the agreed terms and conditions and which, therefore, would be refundable to the contributor. In the event that adjustments to prior years' contributions are requested, they would be recorded in the year in which the contributor requests the adjustments.

Other revenues, including management fees and cost recoveries, are recognized in the year in which the revenue is earned.

Cash

Cash consists of balances held with financial institutions.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Comptabilisation des produits (suite)

Les apports affectés relatifs à l'acquisition d'immobilisations qui seront amortis sont reportés dans la situation financière non consolidée et amortis dans les produits dans l'état des résultats non consolidé de la même manière que l'immobilisation connexe est amortie dans les charges dans l'état des résultats non consolidé. Les apports affectés, le cas échéant, relatifs à l'acquisition d'immobilisations qui ne seront pas amorties sont comptabilisés à titre d'augmentations directes des actifs nets dans l'état non consolidé de l'évolution des actifs nets.

Les apports reçus sont assujettis à des conditions particulières concernant l'utilisation des fonds. Les registres du centre sont soumis à un audit par les contributeurs pour identifier les cas, le cas échéant, dans lesquels les montants imputés sur les contributions n'ont pas respecté les termes et conditions convenus et qui, par conséquent, seraient remboursables au contributeur. Dans le cas où des ajustements aux contributions des exercices précédents sont demandés, ils seraient enregistrés dans l'exercice au cours duquel le contributeur demande les ajustements.

Les autres revenus, y compris les frais de gestion et les recouvrements de coûts, sont comptabilisés dans l'année au cours de laquelle les revenus sont gagnés.

Trésorerie

La trésorerie comprend les soldes détenus auprès des institutions financières.

3. Accounts Receivable

	2024	2023
Accounts receivable	\$ 707,037	\$ 2,808,068
Government remittances receivable	237,215	427,514
	\$ 944,252	\$ 3,235,582

3. Débiteurs

Débiteurs	\$ 2,808,068
Remises gouvernementales à recevoir	427,514

Catholic Centre for Immigrants, Ottawa

Notes to Non-Consolidated Financial Statements

March 31, 2024

Centre catholique pour immigrants - Ottawa

Notes complémentaires aux états financiers non consolidés

31 mars 2024

4. Capital Assets

	2024		
	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	Net book value/ Valeur comptable nette
Furniture and equipment	\$ 478,003	\$ 198,350	\$ 279,653
Leasehold improvements	653,058	528,466	124,592
Computers	669,956	457,139	212,817
	\$ 1,801,017	\$ 1,183,955	\$ 617,062

4. Immobilisations

	2023			
	Cost/ Coût	Accumulated amortization Amortissement cumulé	Net book value/ Valeur comptable nette	
	\$ 250,643	\$ 165,446	\$ 85,197	Mobilier et équipement
	653,058	445,405	207,653	Améliorations locatives
	629,135	346,656	282,479	Ordinateurs
	\$ 1,532,836	\$ 957,507	\$ 575,329	

5. Credit Facilities and Guarantees

The Centre has a credit facility with a chartered bank providing for an operating bank loan of up to \$100,000; however, the maximum amount allowable at year end is \$50,000. The credit facility bears interest at the bank's prime rate plus 1.50% and is payable on demand. The prime rate was 7.20% as at March 31, 2024. As at March 31, 2024, there was no balance advanced on this facility. The Centre also has credit facilities in the form of corporate credit cards, which have an aggregate limit of \$26,000.

In addition to the above facilities, the Centre is a guarantor of a mortgage loan issued to 8069697 Canada Centre (the "Organization"), a related party, which was used to purchase real property. The mortgage is also secured by the related property it was used to purchase which has a carrying value of approximately \$1,972,172 (2023 - \$2,051,580), an assignment of the Organization's rent revenue, and a general security agreement with the Organization. As at March 31, 2024, the mortgage payable balance outstanding is \$2,337,334 (2023 \$2,429,335).

5. Facilités de crédit et garanties

Le centre dispose d'une facilité de crédit auprès d'une banque à charte prévoyant un prêt bancaire d'exploitation pouvant atteindre 100 000 \$; cependant, le montant maximum autorisé à la fin de l'exercice est de 50 000 \$. La facilité de crédit porte intérêt au taux préférentiel de la banque majoré de 1,50 % et est payable sur demande. Le taux préférentiel était de 7,20 % au 31 mars 2024. Au 31 mars 2024, aucun solde n'avait été avancé sur cette facilité. Le centre dispose également de facilités de crédit sous forme de cartes de crédit d'entreprise, dont la limite globale est de 26 000 \$.

En plus des facilités ci-dessus, le centre est garant d'un prêt hypothécaire émis à 8069697 Canada Centre (l'« organisation »), une partie liée, qui a été utilisé pour acheter un bien immobilier. L'hypothèque est également garantie par la propriété connexe pour laquelle elle a été utilisée pour acheter, qui a une valeur comptable d'environ 1 972 172 \$ (2023 - 2 051 580 \$), une cession des revenus de location de l'organisation et un accord de garantie générale avec l'organisation. Au 31 mars 2024, le solde hypothécaire impayé est de 2 337 334 \$ (2023 2 429 335 \$).

6. Deferred Revenue

Deferred revenue represents restricted operating funding received in the current period that is related to the subsequent period.

6. Revenus reportés

Les revenus reportés représentent des fonds de fonctionnement assujettis à des restrictions, reçus au cours de l'exercice, mais relatifs à l'exercice subséquent.

7. Deferred Contributions Related to Capital Assets

7. Apports reportés liés aux immobilisations

	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
Balance, beginning of year	\$ 569,063	\$	440,714	Solde, début de l'exercice
Contributions received in the year	265,378		303,934	Apports reçus au cours de l'exercice
Revenue recognized in the year	<u>(238,184)</u>		<u>(175,585)</u>	Produits reconnus au cours de l'exercice
Balance, end of year	<u>\$ 596,257</u>	\$	<u>569,063</u>	Solde, fin de l'exercice

8. Related Party Disclosures and Transactions

The Catholic Centre for Immigrants Foundation

The Catholic Centre for Immigrants Foundation (the "Foundation") is incorporated under the Canada Not-for-profit Corporations Act and is a Registered Charity under the Income Tax Act. The mission of the Foundation is to provide funds for the promotion, development, operation, maintenance and other benefit of the Catholic Centre for Immigrants, Ottawa.

The Foundation and the Centre have common directors and are therefore related parties.

Transactions between the Centre and the Foundation during the year were as follows.

During the year, the Foundation contributed \$192,459 (2023 - \$96,571) to the Centre and paid \$80,522 (2023 - \$81,124) to the Centre representing cost recoveries for staff salaries and benefits and other supplies which were used in the service of the Foundation's activities. As at March 31, 2024 there was \$285,610 receivable (2023 - \$173,077) from the Foundation. The balance receivable is unsecured, non-interest bearing with no specific terms of repayment.

8. Informations et transactions entre parties liées

La Fondation du Centre Catholique pour Immigrants

La Fondation du Centre Catholique pour Immigrants (« la fondation ») fut constituée aux termes de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif et elle est reconnue comme organisme de bienfaisance enregistré en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu. La fondation a pour mission de lever des fonds pour aider à promouvoir, développer, et soutenir les activités et l'entretien du Centre Catholique pour Immigrants - Ottawa.

La fondation et le centre ont des administrateurs communs et sont donc des parties liées.

Les transactions entre le centre et la fondation au cours de l'année se présentent comme suit.

Au courant de l'année, la fondation à contribué 192 459 \$ (2023 - 96 571 \$) au centre et a versé 80 522 \$ (2023 - 81 124 \$) au Centre représentant le recouvrement des coûts pour les salaires et avantages sociaux du personnel et d'autres fournitures qui ont été utilisées au service des activités de la fondation. Au 31 mars 2024 il y avait un montant de 285 610 \$ à recevoir (2023 - 173 077 \$) de la fondation. Le solde à recevoir n'est pas garanti, ne porte pas intérêt et n'a pas de modalités de remboursement spécifiques.

Catholic Centre for Immigrants, Ottawa

Notes to Non-Consolidated Financial Statements
March 31, 2024

Centre catholique pour immigrants - Ottawa

Notes complémentaires aux états financiers non consolidés
31 mars 2024

8. Related Party Disclosures and Transactions (continued)

The Catholic Centre for Immigrants Foundation (continued)

Summary statements of this unconsolidated entity at March 31, 2024 with corresponding amounts for 2023 are set out below.

Summary Statement of Financial Position

	2024	2023
Total assets	\$ 1,737,536	\$ 1,582,791
Total liabilities	711,379	580,723
Net assets	<u>\$ 1,026,157</u>	<u>\$ 1,002,068</u>

Summary Statement of Revenue and Expenses

	2024	2023
Total revenue	\$ 339,784	\$ 278,629
Total expenses	315,695	201,841
Net revenue for the year	<u>\$ 24,089</u>	<u>\$ 76,788</u>

Summary Statement of Cash Flows

	2024	2023
Cash flows from (used in) operating activities	\$ 154,745	\$ 141,425
Cash flows from (used in) investing activities	(9,035)	(2,885)
Cash flows from (used in) financing activities	-	-
Increase (decrease) in cash during the year	145,710	138,540
Cash, beginning of year	<u>1,277,529</u>	<u>1,138,989</u>
Cash, end of year	<u>\$ 1,423,239</u>	<u>\$ 1,277,529</u>

8. Informations et transactions entre parties liées (suite)

La Fondation du Centre Catholique pour Immigrants (suite)

Les états résumés de cette entité non consolidée au 31 mars 2024 avec les montants correspondants pour 2023 sont présentés ci-dessous.

État résumé de la situation financière

Actifs totaux
Passifs totaux

Actifs nets

État résumé des produits et charges

Produits totaux
Charges totales

Produits nets pour l'exercice

État résumé des flux de trésorerie

Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement
Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de l'exercice
Trésorerie, début de l'exercice

Trésorerie, fin de l'exercice

8. Related Party Disclosures and Transactions (continued)**8069697 Canada Centre**

8069697 Canada Centre (the "Organization") is incorporated under the Canada Not-for-profit Corporations Act and is a Registered Charity under the Income Tax Act. The mission of the Organization is to provide and maintain for the benefit of the Centre.

The Organization and the Centre have common directors and are therefore related parties.

Effective April 1, 2012 the Centre transferred its interest in the land and buildings of Bruyere Centre and Maison Sophia House to the Corporation.

Transactions between the Centre and the Organization during the year were as follows.

During the year, the Centre paid \$556,141 (2023 - \$551,201) to the Organization for rent, telephone set rental and realty taxes. These transactions have been recorded at the exchange amount, which is the amount agreed to by the related parties.

The Organization contributed \$140,000 (2023 - \$140,000) to the Centre and paid \$122,692 (2023 - \$128,317) in management fees which represent a cost recovery for staff salaries and benefits related to time spent on the Organization's activities. As at March 31, 2024, there was \$210,945 receivable (2023 - \$264,433) from the Organization.

The accounts of the Organization are not consolidated in the Centre's non-consolidated financial statements. Summary statements of this unconsolidated entity at March 31, 2024 with corresponding amounts for 2023 are set out below.

8. Informations et transactions entre parties liées (suite)**8069697 Centre Canada**

Le 8069697 Centre Canada (« l'organisation ») été constituée aux termes de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif et est enregistrée comme organisme de bienfaisance conformément à la Loi de l'impôt sur le revenu. La mission de l'organisation est de fournir et de maintenir des locaux au bénéfice du centre.

L'organisation et le centre ont des administrateurs communs et sont donc des parties liées.

Le centre a transféré, entrant en vigueur le premier avril 2012, sa participation dans les terrains et édifices du Centre Bruyère et de Maison Sophia House à l'organisation.

Les transactions entre le centre et l'organisation au cours de l'exercice ont été les suivantes.

Au cours de l'exercice, le centre a payé à l'organisation 556 141 \$ (2023 - 551 201 \$) de loyer, de loyer de postes téléphoniques et d'impôts fonciers. Ces transactions ont été enregistrées au montant de l'échange, c'est-à-dire le montant convenu par les parties liées.

L'organisation a contribué 140 000 \$ (2023 - 140 000 \$) au centre et payé 122 692 \$ (2023 - 128 317 \$) en frais de gestion qui représentent un recouvrement des coûts pour les salaires et avantages du personnel liés au temps consacré aux activités de l'organisation. Au 31 mars 2024, il y avait un montant de 210 945 \$ à recevoir (2023 - 264 433 \$) de l'organisation.

Les comptes de l'organisation ne sont pas consolidés dans les états financiers non consolidés du centre. Les états résumés de cette entité non consolidée au 31 mars 2024 avec les montants correspondants pour 2023 sont présentés ci-dessous.

Catholic Centre for Immigrants, Ottawa

Centre catholique pour immigrants - Ottawa

Notes to Non-Consolidated Financial Statements
March 31, 2024

Notes complémentaires aux états financiers non consolidés
31 mars 2024

8. Related Party Disclosures and Transactions (continued)

8. Informations et transactions entre parties liées (suite)

8069697 Canada Centre (continued)

8069697 Centre Canada (suite)

Summary Statement of Financial Position

État résumé de la situation financière

	2024	2023	
Total assets	\$ 7,898,228	\$ 8,213,410	Actifs totaux
Total liabilities	4,111,240	4,412,518	Passifs totaux
Net assets	\$ 3,786,988	\$ 3,800,892	Actifs nets
Internally restricted	\$ 2,535,064	\$ 2,350,898	Grevé d'affectations d'origine interne
Unrestricted	1,251,924	1,449,994	Non affectés
	\$ 3,786,988	\$ 3,800,892	

Internally restricted net assets includes contributions for mortgage on land of \$29,740 (2023 - \$28,683) recorded as direct increases to net assets.

L'actif net affecté d'origine interne comprend des apports pour hypothèque foncière de 29 740 \$ (2023 - 28 683 \$) enregistrés comme augmentations directes des actifs nets.

Summary Statement of Revenue and Expenses

État résumé des produits et charges

	2024	2023	
Total revenue	\$ 1,175,036	\$ 1,160,416	Produits totaux
Total expenses	1,218,680	946,077	Charges totales
Net revenue for the year	\$ (43,644)	\$ 214,339	Produits nets pour l'exercice

Summary Statement of Cash Flows

État résumé des flux de trésorerie

	2024	2023	
Cash flows from (used in) operating activities	\$ 34,717	\$ 420,844	Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement
Cash flows from (used in) investing activities	(63,181)	(10,264)	Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement
Cash flows from (used in) financing activities	(62,261)	(60,134)	Flux de trésorerie liés aux activités de financement
Increase (decrease) in cash during the year	(90,725)	350,446	Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de l'exercice
Cash, beginning of year	2,184,489	1,834,043	Trésorerie, début de l'exercice
Cash, end of year	\$ 2,093,764	\$ 2,184,489	Trésorerie, fin de l'exercice

9. Commitments

The Centre has entered into various premises lease agreements which end between March 31, 2023, and August 30, 2038. These agreements are all with 8069697 Canada Centre, a related party. Future minimum annual lease payments, excluding applicable taxes, due under these leases are as follows:

2025	\$ 618,355
2026	35,000
2027	35,000
2028	35,000
2029	14,853
	<u>\$ 738,208</u>

9. Engagements

Le centre a conclu divers contrats de location de locaux qui se terminent entre le 31 mars 2023 et le 30 août 2038. Ces contrats sont tous conclus avec 8069697 Centre Canada, une partie liée. Les paiements futurs annuels minimaux, excluant les taxes applicables, dus en vertu de ces contrats de location sont les suivants :

2025
2026
2027
2028
2029

10. Financial Instruments Risks and Concentrations

Financial instruments of the Centre consist of cash, accounts receivable, amounts due from related parties, and accounts payable.

Unless otherwise noted, it is management's opinion that the Centre is not exposed to significant interest rate, currency, credit, liquidity or market risks arising from its financial instruments and the risks have not changed from last year.

10. Risques et concentrations des instruments financiers

Les instruments financiers du centre comprennent la trésorerie, les débiteurs, les sommes dues par des parties liées et les créditeurs.

Sauf indication contraire, la direction estime que le centre n'est pas exposée à des risques considérables liés au taux d'intérêt, au cours de change, au crédit, à la liquidité ou au marché dérivant de ses instruments financiers, et les risques n'ont pas changé depuis l'exercice précédent.

11. Corresponding Amounts

In certain instances, the 2023 fiscal year corresponding amounts presented have been reclassified to conform with the non-consolidated financial statement presentation adopted for the 2024 fiscal year.

11. Montants de l'exercice précédent

Dans certains cas, des montants correspondants de l'exercice 2023 ont dû être reclassés afin de se conformer à la présentation des états financiers non consolidés adoptée pour l'exercice 2024.

8069697 Canada Centre



Financial Statements
États financiers

For the year ended March 31, 2024
Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

8069697 Canada Centre

8069697 Centre Canada

Financial Statements

For the year ended March 31, 2024

États financiers

Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Contents

Table des matières

Independent Auditor's Report 1

Rapport de l'auditeur indépendant

Financial Statements

États financiers

Statement of Financial Position 4

État de la situation financière

Statement of Changes in Net Assets 5

État de l'évolution des actifs nets

Statement of Operations 7

État des résultats

Statement of Cash Flows 8

État des flux de trésorerie

Notes to Financial Statements 9

Notes complémentaires

Independent Auditor's Report

**To the Members of the
8069697 Canada Centre**

Opinion

We have audited the financial statements of the 8069697 Canada Centre (the "Organization"), which comprise the statement of financial position as at March 31, 2024, and the statements of changes in net assets, operations, 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, 2024, 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.

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.

Responsibility 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 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.

Rapport de l'auditeur indépendant

**Aux membres de
8069697 Centre Canada**

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de 8069697 Centre Canada (« l'organisation »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2024 et les états de l'évolution de l'actif net (insuffisance), des résultats et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisation au 31 mars 2024, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables pour les organismes sans but lucratif du Canada.

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'organisation conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et 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.

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 normes comptables pour les organismes sans but lucratif du Canada, 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.

Responsibility of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements (continued)

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'organisation 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'organisation ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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

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'organisation;
- 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;

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

- 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 Organization'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 Organization 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.

Baker Tilly Ottawa LLP

Chartered Professional Accountants,
Licensed Public Accountants
October 24, 2024
Ottawa, Ontario

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers (suite)

- 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'organisation 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'organisation 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.

Baker Tilly Ottawa s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés,
Experts-comptables autorisés
Le 24 octobre 2024
Ottawa (Ontario)

8069697 Canada Centre

8069697 Centre Canada

Statement of Financial Position
As at March 31, 2024État de la situation financière
au 31 mars 2024

	2024	2023
Assets		
Current		
Cash	\$ 2,093,764	\$ 2,184,489
Accounts receivable	11,954	12,891
Government rebates receivable	24,983	23,583
Prepaid expenses	11,677	50,573
	<u>2,142,378</u>	<u>2,271,536</u>
Due from The Catholic Centre for Immigrants Foundation (Note 6)	18,637	-
Capital assets (Note 3)	<u>5,737,213</u>	<u>5,941,874</u>
	<u>\$ 7,898,228</u>	<u>\$ 8,213,410</u>

Actif**Actif à court terme**

Trésorerie
Débiteurs
Sommes à recevoir de l'État
Frais payés d'avance

Montant à recevoir de La Fondation du Centre Catholique pour Immigrants (note 6)**Immobilisations (note 3)****Liabilities and Net Assets****Current liabilities**

Accounts payable and accrued liabilities	\$ 43,026	\$ 31,989
Current portion of mortgage payable (Note 4)	96,100	92,002
Due to Catholic Centre for Immigrants, Ottawa (Note 6)	210,945	264,433
Deferred revenue	10,000	-
	<u>360,071</u>	<u>388,424</u>
Mortgage payable (Note 4)	<u>2,154,724</u>	<u>2,245,949</u>
Deferred contributions related to capital assets (Note 5)	<u>1,596,445</u>	<u>1,778,145</u>
	<u>4,111,240</u>	<u>4,412,518</u>

Net assets

Invested in capital assets	1,889,944	1,825,778
Building reserve	645,120	525,120
Unrestricted	1,251,924	1,449,994
	<u>3,786,988</u>	<u>3,800,892</u>
	<u>\$ 7,898,228</u>	<u>\$ 8,213,410</u>

Passif et actifs nets**Passif à court terme**


Créditeurs et frais courus
Portion court terme de l'hypothèque à payer (note 4)
Montant dû au Centre catholique pour Immigrants - Ottawa (note 6)
Produits reportés

Hypothèque à payer (note 4)**Apports reportés liés aux immobilisations (note 5)****Actifs nets**

Investis en immobilisations
Fonds de prévoyance d'édifice
Non affectés

On behalf of the Board:

Director



Director



Directeur

Directeur

Au nom du Conseil :

8069697 Canada Centre

8069697 Centre Canada

Statement of Changes in Net Assets
For the year ended March 31, 2024État de l'évolution des actifs nets
pour l'exercice clos le 31 mars 2024

	Internally Restricted/ Grevé d'affectations d'origine interne			Total	Unrestricted/ Non affectés		Total	
	Invested in Capital Assets/ Investis en immobilisations	Building Reserve/ Fonds de prévoyance d'édifice	Total		Total	Total		
Balance, beginning of year	\$ 1,825,778	\$ 525,120	\$ 2,350,898	\$ 1,449,994	\$ 3,800,892			Solde, début de l'exercice
Excess (deficiency) of revenue over expenses for the year	(91,016)	-	(91,016)	47,372	(43,644)			Excédent (insuffisance) des produits sur les charges pour l'exercice
Purchase of capital assets	63,181	-	63,181	(63,181)	-			Achat d'immobilisations
Principal repayment of mortgage - building	62,261	-	62,261	(62,261)	-			Remboursement du capital de l'hypothèque - édifice
Contribution for mortgage on land	29,740	-	29,740	-	29,740			Apport pour hypothèque sur terrain
Transfer to/from unrestricted net assets	-	120,000	120,000	(120,000)	-			Transfert à / des actifs nets non affectés
Balance, end of year	\$ 1,889,944	\$ 645,120	\$ 2,535,064	\$ 1,251,924	\$ 3,786,988			Solde, fin de l'exercice

Statement of Changes in Net Assets (continued)
For the year ended March 31, 2023

État de l'évolution des actifs nets (suite)
pour l'exercice clos le 31 mars 2023

	Internally Restricted/ Grevé d'affectations d'origine interne			Total	Unrestricted/ Non affectés		Total	
	Invested in Capital Assets/ Investis en immobilisations	Building Reserve/ Fonds de prévoyance d'édifice						
Balance, beginning of year	\$ 1,819,610	\$ 455,120	\$ 2,274,730	\$ 1,283,140	\$ 3,557,870			Solde, début de l'exercice
Excess (deficiency) of revenue over expenses for the year	(92,913)	-	(92,913)	307,252	214,339			Excédent (insuffisance) des produits sur les charges pour l'exercice
Purchase of capital assets	10,264	-	10,264	(10,264)	-			Achat d'immobilisations
Principal repayment of mortgage - building	60,134	-	60,134	(60,134)	-			Remboursement du capital de l'hypothèque - édifice
Contribution for mortgage on land	28,683	-	28,683	-	28,683			Apport pour hypothèque sur terrain
Transfer to/from unrestricted net assets	-	70,000	70,000	(70,000)	-			Transfert à / des actifs nets non affectés
Balance, end of year	\$ 1,825,778	\$ 525,120	\$ 2,350,898	\$ 1,449,994	\$ 3,800,892			Solde, fin de l'exercice

8069697 Canada Centre

8069697 Centre Canada

Statement of Operations For the year ended March 31, 2024

État des résultats pour l'exercice clos le 31 mars 2024

	2024	2023	
Revenue			Produits
Rent			Loyer
Bruyère Centre			Centre Bruyère
Catholic Centre for Immigrants, Ottawa	\$ 331,805	\$ 332,810	Centre Catholique pour Immigrants - Ottawa
Other	192,906	241,933	Autre
Maison Sophia House	189,336	185,623	Maison Sophia House
Welcome House	35,000	35,000	Welcome House
	749,047	795,366	
Amortization of deferred contributions (Note 5)	181,700	181,699	Amortissement des apports reportés (note 5)
Contributions for mortgage	149,401	150,457	Apports pour hypothèque
Interest income and other revenue	76,251	32,894	Revenus d'intérêts et autres revenus
The Catholic Centre for Immigrants Foundation donation	18,637	-	Don de La Fondation du Centre Catholique pour Immigrants
	1,175,036	1,160,416	
Expenses			Charges
Amortization	267,842	269,738	Amortissement
Amortization of deferred finance charges	4,874	4,874	Amortissement des frais financiers reportés
Contribution to Catholic Centre for Immigrants, Ottawa (Note 6)	140,000	140,000	Contributions au Centre Catholique pour Immigrants - Ottawa (note 6)
Insurance	38,608	24,243	Assurance
Mortgage interest (Note 4)	87,139	90,324	Intérêts sur hypothèque (note 4)
Maintenance and repairs	361,050	144,616	Entretien et réparations
Management Fee (Note 6)	122,692	128,317	Frais de gestion (note 6)
Office	29,510	15,119	Bureau
Professional fees	56,669	15,592	Honoraires professionnels
Realty taxes	22,988	22,240	Impôts fonciers
Utilities	87,308	91,014	Services publiques
	1,218,680	946,077	
Excess (deficiency) of revenue over expenses	\$ (43,644)	\$ 214,339	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges

Statement of Cash Flows
For the year ended March 31, 2024

État des flux de trésorerie
pour l'exercice clos le 31 mars 2024

	2024	2023	
Cash flows from (used in) operating activities			Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement
Excess (deficiency) of revenue over expenses for the year	\$ (43,644)	\$ 214,339	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges pour l'exercice
Adjustments for			Ajustements pour
Amortization	267,842	269,738	Amortissement
Amortization of deferred finance charges	4,874	4,874	Amortissement des frais financiers reportés
Amortization of deferred contributions	(181,700)	(181,699)	Amortissement des apports reportés
Net change in non-cash working capital			Changement net du fonds de roulement
Accounts receivable	937	50,375	Débiteurs
Government rebates receivable	(1,400)	(1,286)	Sommes à recevoir de l'État
Prepaid expenses	38,896	(44,744)	Frais payés d'avance
			Montant à recevoir de La Fondation du Centre Catholique pour Immigrants
Due from The Catholic Centre for Immigrants Foundation	(18,637)	-	Créditeurs et frais courus
Accounts payable and accrued liabilities	11,037	(8,189)	Produits reportés
Deferred revenue	10,000	-	Montant dû au Centre Catholique pour Immigrants - Ottawa
Due to Catholic Centre for Immigrants, Ottawa	(53,488)	117,436	
	<u>34,717</u>	<u>420,844</u>	
Cash flows from (used in) investing activities			Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement
Purchase of capital assets	(63,181)	(10,264)	Achat d'immobilisations
Cash flows from (used in) financing activities			Flux de trésorerie liés aux activités de financement
Repayment of mortgage	(92,001)	(88,817)	Remboursement hypothécaire
Contribution for mortgage on land	29,740	28,683	Apport pour hypothèque sur terrain
	<u>(62,261)</u>	<u>(60,134)</u>	
Increase (decrease) in cash during the year	(90,725)	350,446	Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de l'exercice
Cash, beginning of year	<u>2,184,489</u>	1,834,043	Trésorerie, début de l'exercice
Cash, end of year	\$ 2,093,764	\$ 2,184,489	Trésorerie, fin de l'exercice

1. Nature of Organization

8069697 Canada Centre (the "Organization") was incorporated under the *Canada Not-for-profit Corporations Act* as a not-for-profit organization on March 21, 2012. It is registered as a charity under the Income Tax Act and is entitled to issue tax deductible receipts for charitable donations.

In accordance with the Organization's Articles of Continuance under the *Canada Not-for-profit Corporations Act*, the Organization's statement of purpose is to provide and maintain facilities for the benefit of the Catholic Centre for Immigrants, Ottawa.

1. Nature de l'organisation

L'organisation a été constituée le 21 mars 2012 aux termes de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. Enregistrée comme organisme de bienfaisance conformément à la Loi de l'impôt sur le revenu, l'organisation est autorisée à émettre des reçus officiels aux fins de l'impôt.

La mission de l'organisation est de fournir et de maintenir des locaux au bénéfice du Centre Catholique pour Immigrants - Ottawa.

2. Significant Accounting Policies**Basis of Presentation**

These financial statements have been prepared in accordance with Canadian Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations ("ASNPO"), which are part of Canada generally accepted accounting principles and include the following significant accounting policies.

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 expenditures during the reporting period. Actual results could differ from management's best estimates and assumptions as additional information becomes available in the future. The estimates and assumptions are reviewed periodically and, as adjustments become necessary, they are recorded in the period in which they become known.

2. Principales méthodes comptables**Base de présentation**

Les présents états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (« NCOSBL ») qui font partie des principes comptables généralement reconnus du Canada et qui comprennent les principales méthodes comptables suivantes.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction ait recours à des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et passifs à la date des états financiers et des produits et des charges au cours de la période de déclaration. Les résultats réels peuvent être différents des meilleures estimations de la direction à mesure que des informations additionnelles deviennent disponibles. Ces estimations et hypothèses sont examinées périodiquement et, lorsque des ajustements sont nécessaires, ceux-ci sont effectués dans l'exercice au cours duquel ils sont connus.

2. Significant Accounting Policies (continued)*Financial Instruments*

Financial instruments are financial assets or financial liabilities of the Organization where, in general, the Organization has the right to receive cash or another financial asset from another party or the Organization has the obligation to pay another party cash or other financial assets.

Measurement of arm's length financial instruments

The Organization initially measures its arm's length financial instruments at fair value.

The Organization subsequently measures arm's length financial instruments at amortized cost, except for investments in equity instruments that are quoted in an active market, if any, which are measured at fair value. Changes in fair value are recognized in net income.

Arm's length financial assets and financial liabilities measured at amortized cost include cash, accounts receivable, government rebates receivable, accounts payable and accrued liabilities, and the mortgage payable balance. There are no arm's length financial assets or liabilities measured at fair value.

Measurement of related party financial instruments

The Organization initially measures its related party financial assets at fair value, cost or the exchange amount.

The Organization subsequently measures related party financial assets quoted in an active market at fair value. All other related party financial assets are subsequently measured at cost or the exchange amount.

When the related party financial instrument has repayment terms, cost is determined using the undiscounted cash flows of the instrument, excluding interest and dividend payments, less any impairment losses previously recognized. If the related party financial instrument does not have repayment terms, cost is determined using the exchange amount. The exchange amount is the amount of consideration paid or received as established and agreed to by the related parties.

2. Principales méthodes comptables (suite)*Instruments financiers*

Les instruments financiers sont des actifs ou passifs financiers de l'organisation qui, en général, représentent pour l'organisation un droit contractuel de recevoir de la trésorerie ou un autre actif financier d'une tierce partie ou l'obligation de payer de la trésorerie ou un autre actif financier à une tierce partie.

Évaluation des instruments financiers sans lien de dépendance

L'organisation évalue initialement ses instruments financiers sans lien de dépendance à leur juste valeur.

L'organisation évalue ultérieurement tous ses instruments financiers sans lien de dépendance au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif, le cas échéant, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisés au résultat net.

Les actifs financiers et les passifs financiers sans lien de dépendance évalués au coût amorti comprennent la trésorerie, les débiteurs, les remises gouvernementales à recevoir, les créditeurs et frais courus, ainsi que le solde à payer sur l'hypothèque. Il n'y a pas d'actifs ou de passifs financiers sans lien de dépendance évalués à la juste valeur.

Évaluation des instruments financiers entre parties liées

L'organisation évalue initialement ses actifs financiers entre apparentés à leur juste valeur, au coût ou à la valeur d'échange.

L'organisation évalue ultérieurement les actifs financiers entre apparentés cotés sur un marché actif à la juste valeur. Tous les autres actifs financiers entre apparentés sont ultérieurement évalués au coût ou à la valeur d'échange.

Lorsque l'instrument financier entre parties liées a des modalités de remboursement, le coût est déterminé en utilisant les flux de trésorerie non actualisés de l'instrument, à l'exclusion des paiements d'intérêts et de dividendes, moins toute perte de valeur comptabilisée antérieurement. Si l'instrument financier entre apparentés n'a pas de modalités de remboursement, le coût est déterminé à l'aide de la valeur d'échange. La valeur d'échange est le montant de la contrepartie payée ou reçue telle qu'établie et convenue par les parties liées.

2. Significant Accounting Policies (continued)*Financial Instruments (continued)***Measurement of related party financial instruments (continued)**

Related party financial assets and liabilities measured at the exchange amount are amounts due from/to related parties.

Impairment

Financial assets measured at amortized cost are tested for impairment, at the end of each year, to determine whether there are indicators that the asset may be impaired. The amount of the write-down, if any, is recognized in operations. The previously recognized impairment loss may be reversed to the extent of the improvement, directly or by adjusting the allowance account, provided it is no greater than the amount that had been previously reported as a reduction in the asset and it does not exceed original cost. The amount of the reversal is recognized in operations.

Transaction costs

The Organization recognizes its transaction costs in operations in the period incurred. However, arm's length financial instruments that will not be subsequently measured at fair value are adjusted by the transaction costs that are directly attributable to their origination, issuance or assumption.

Building Reserve

This reserve is internally restricted and provides for major repairs and replacements related to the buildings.

General Reserve

This reserve is internally restricted and is to support existing operations against contingencies such as periods of unexpected deficits or cash flow shortages, as well as fund the development of any new program considerations.

2. Principales méthodes comptables (suite)*Instruments financiers (suite)***Évaluation des instruments financiers entre parties liées (suite)**

Les instruments financiers entre apparentés évalués à la valeur d'échange comprennent les montants dû à / des apparentés.

Perte de valeur d'un actif financier

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à des tests de dépréciation, à la fin de chaque exercice, afin de déterminer s'il existe des indications d'une perte de valeur. Le montant de la réduction, s'il y a lieu, est comptabilisé dans l'état des résultats. La dépréciation précédemment constatée peut être reprise dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, pourvu que l'actif n'excède pas le montant établi avant la constatation de la perte de valeur. Le montant de la reprise est comptabilisé dans l'état des résultats.

Coûts de transaction

L'organisation comptabilise ses coûts de transaction dans l'état des résultats de la période où ils sont engagés. Cependant, les instruments financiers sans lien de dépendance qui ne seront pas évalués ultérieurement à la juste valeur sont ajustés selon les coûts de transaction qui sont directement attribuables à leur origine, émission ou prise en charge.

Fonds de prevoyance d'édifice

Ce fonds est affecté à l'interne pour des réparations majeures et des remplacements liés aux édifices.

Fonds de réserve générale

Ce fonds est affecté à l'interne et sert à soutenir les opérations existantes contre des imprévus tels que des périodes de déficits inattendus ou de pénuries de trésorerie, ainsi qu'à financer le développement de toute nouvelle considération de programme.

2. Significant Accounting Policies (continued)

Capital Assets

Capital assets are recorded at cost and are amortized over the estimated useful life of the asset, based on its initial acquisition date, on a straight-line basis as follows:

Buildings and improvements	18, 20, or 30 years
----------------------------	---------------------

When conditions indicate that a capital asset is impaired, the net carrying amount is written down to the capital asset's fair value or replacement cost, and is recognized in operations as an expense at that time. A write-down is not reversed in subsequent years.

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 expenditure is incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue when they are received or become receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured. Endowment contributions, if any, are recognized as direct increases in net assets.

Restricted contributions for the purchase of capital assets that will be amortized are deferred and recognized as revenue on the same basis as the amortization expense related to the acquired capital assets. Restricted contributions with respect to the acquisition of capital assets that will not be amortized are recorded as a direct increase of net assets.

Restricted contributions for the repayment of debt related to the mortgage payable as set out in Note 4 to these financial statements, is recognized as revenue in the year received in order to align with the relate amortization scheduled of the underlying asset in which the loan relates. Restricted contributions for the repayment of debt that was incurred to fund the purchase of a capital asset that will not be amortized is recognized as direct increases in net assets.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût et amorties sur la durée de vie utile estimative de l'actif, en fonction de sa date d'acquisition initiale, sur une base linéaire comme suit :

Édifices et améliorations	18, 20 ou 30 ans
---------------------------	------------------

Lorsque les circonstances indiquent qu'une immobilisation a subi une dépréciation, sa valeur comptable nette est ramenée à sa juste valeur ou à son coût de remplacement et la différence est comptabilisée en charges à ce moment-là. Une dépréciation n'est pas reprise les années subséquentes.

Comptabilisation des produits

L'organisation applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés sont constatés dans les produits au cours de l'exercice duquel les charges liées sont engagées. Les apports non affectés sont constatés dans les produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son recouvrement est raisonnablement assuré. Les dotations sont constatés, le cas échéant, par une augmentation directe des actifs nets.

Les apports affectés pour l'achat d'immobilisations qui seront amorties sont reportés et comptabilisés comme produits de la même manière que la charge d'amortissement relative aux immobilisations acquises. Les apports affectés relatifs à l'acquisition d'immobilisations qui ne seront pas amorties sont comptabilisés comme une augmentation directe des actifs nets.

Les apports affectés pour le remboursement de la dette liée à l'hypothèque à payer, comme indiqué dans la note 4 des présents états financiers, sont comptabilisées en tant que produits dans l'année où elles sont reçues afin de s'aligner sur l'amortissement prévu de l'actif sous-jacent auquel le prêt se rapporte. Les apports affectés pour le remboursement de la dette contractée pour financer l'achat d'une immobilisation qui ne sera pas amortie sont comptabilisés comme une augmentation directe des actifs nets.

2. Significant Accounting Policies (continued)

Revenue Recognition (continued)

Contributions received are subject to specific terms and conditions regarding the expenditure of the funds. The Organization's records are subject to audit by contributors to identify instances, if any, in which amounts charged against contributions have not complied with the agreed terms and conditions and which, therefore, would be refundable to the contributor. In the event that adjustments to prior years' contributions are requested, they would be recorded in the year in which the contributor requests the adjustments.

Rent revenue is recognized monthly in accordance with the tenant leases.

Interest and other revenues are recognized in the year in which the revenue is earned.

Cash

Cash for the purposes of the statement of cash flow consists of balances with financial institutions.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Comptabilisation des produits (suite)

Les apports reçus sont assujettis à des conditions particulières concernant l'utilisation des fonds. Les registres de l'organisation sont soumis à un audit par les donateurs pour identifier les cas, le cas échéant, dans lesquels les montants imputés sur les apports n'ont pas respecté les termes et conditions convenus et qui, par conséquent, seraient remboursables au donateur. Dans le cas où des ajustements aux apports des exercices précédents sont demandés, ils seraient enregistrés dans l'exercice au cours duquel le donateur demande les ajustements.

Les revenus locatifs sont comptabilisés mensuellement conformément aux baux des locataires.

Les intérêts et autres revenus sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel les revenus sont gagnés.

Trésorerie

La trésorerie aux fins de l'état des flux de trésorerie comprend les soldes auprès des institutions financières.

3. Capital Assets

3. Immobilisations

	2024			2023			
	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	Net Book Value/ Valeur comptable nette	Cost/ Coût	Accumulated amortization Amortissement cumulé	Net Book Value/ Valeur comptable nette	
Land	\$ 2,855,000	\$ -	\$ 2,855,000	\$ 2,855,000	\$ -	\$ 2,855,000	Terrain
Buildings and improvements	5,508,890	2,626,677	2,882,213	5,445,709	2,358,835	3,086,874	Édifices et améliorations
	\$ 8,363,890	\$ 2,626,677	\$ 5,737,213	\$ 8,300,709	\$ 2,358,835	\$ 5,941,874	

4. Mortgage Payable

The mortgage payable balance consists of the following:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Mortgage payable, bearing interest at 3.65% per annum, with blended monthly payments of \$14,928, due December 25, 2041	\$ 2,337,334	\$ 2,429,335
Deferred finance charges	(86,510)	(91,384)
	<u>2,250,824</u>	<u>2,337,951</u>
Less: current portion of mortgage	(96,100)	(92,002)
Long-term portion of mortgage	<u>\$ 2,154,724</u>	<u>\$ 2,245,949</u>

Future annual principal repayments required are as follows:

2025	\$ 96,100
2026	99,640
2027	103,310
2028	107,115
2029	111,061
Thereafter	<u>1,820,108</u>
	<u>\$ 2,337,334</u>

The mortgage is secured by property with a carrying value of \$1,972,172 (2023 - \$2,051,580), an assignment of rents, a general security agreement and is guaranteed by Catholic Centre for Immigrants, Ottawa. Interest expense related to the mortgage for the year was \$87,139 (2023 - \$90,324).

In 2019, the Organization received approval for \$2,964,197 in funding from the Ministry of Ontario's Housing Services Branch, under the Home For Good program. This funding provides quarterly affordability payments to the Organization to cover the required mortgage payable principal and interest payments.

4. Hypothèque à payer

Le solde de l'hypothèque à payer se compose des éléments suivants :

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Hypothèque payable, portant intérêt à 3,65 % par an, avec versements mensuels mixtes de 14 928 \$, échéant le 25 décembre 2041	\$ 2,337,334	\$ 2,429,335
Frais financiers reportés	(86,510)	(91,384)
	<u>2,250,824</u>	<u>2,337,951</u>
Moins : portion court terme de l'hypothèque	(96,100)	(92,002)
Portion long terme de l'hypothèque	<u>\$ 2,154,724</u>	<u>\$ 2,245,949</u>

Les remboursements de capital annuels futurs requis sont les suivants :

2025	\$ 96,100
2026	99,640
2027	103,310
2028	107,115
2029	111,061
Après	<u>1,820,108</u>
	<u>\$ 2,337,334</u>

L'hypothèque est garantie par la propriété d'une valeur comptable de 1 972 172 \$ (2023 - 2 051 580 \$), une cession de loyers, un contrat de garantie générale et est garantie par le Centre Catholique pour Immigrants - Ottawa. Les intérêts débiteurs liés à l'hypothèque pour l'exercice se sont élevés à 87 139 \$ (2023 - 90 324 \$).

En 2019, l'organisation a reçu l'approbation d'un financement de 2 964 197 \$ de la Direction des services de logement du ministère de l'Ontario, dans le cadre du programme «Home For Good». Ce financement fournit des paiements trimestriels abordables à l'organisation pour couvrir les paiements hypothécaires requis en capital et en intérêts.

Notes to Financial Statements
March 31, 2024

Notes complémentaires
31 mars 2024

5. Deferred Contributions Related to Capital Assets

The deferred contributions related to capital assets are amortized over the same period as the related capital assets.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Balance, beginning of year	\$ 1,778,145	\$ 1,959,844	Solde, début de l'exercice
Additional contributions (repayment)	-	-	Apports additionnels (remboursement)
Amortized to revenue (reversal)	<u>181,700</u>	<u>181,699</u>	Amortis aux produits (renversement)
Balance, end of year	<u>\$ 1,596,445</u>	<u>\$ 1,778,145</u>	Solde, fin de l'exercice

5. Apports reportés liés aux immobilisations

Les apports reportés liés aux immobilisations sont amortis sur la même période que les immobilisations connexes.

6. Related Party Transactions

The Organization, Catholic Centre for Immigrants, Ottawa (the "Centre") and The Catholic Centre for Immigrants Foundation (the "Foundation") have common directors and are therefore related parties.

Effective April 1, 2012 Catholic Centre for Immigrants, Ottawa transferred its interest in the land and buildings of Bruyère Centre and Maison Sophia House to the Organization.

During the year, the Centre paid \$556,141 (2023 - \$551,201) to the Organization for rent, telephone set rental and realty taxes and the Organization paid \$122,692 (2023 - \$128,317) to the Centre for management fees, which represents a cost recovery for staff salaries and benefits related to time spent on the Organization's activities. These transactions have been recorded at the exchange amount, which is the amount agreed to by the related parties.

The Organization contributed \$140,000 (2023 - \$140,000) to the Centre during the year. As at March 31, 2024 there was \$210,945 (2023 - \$264,433) payable to the Centre. The balance payable is unsecured, non-interest bearing with no specific terms of repayment.

6. Transactions entre apparentées

L'organisation, le Centre Catholique pour Immigrants - Ottawa (le « centre ») et La Fondation du Centre Catholique pour Immigrants (« la fondation »), ont des administrateurs en commun et par conséquent sont des parties liées.

Le Centre a effectué un transfert, entrant en vigueur le premier avril 2012, de ses intérêts liés aux propriétés foncières et édifices du Centre Bruyère et de Maison Sophia House, à l'organisation.

Au cours de l'exercice, le centre a payé à l'organisation 556 141 \$ (2023 551 201 \$) de loyer, de loyer du poste téléphonique et d'impôts fonciers et l'organisation a payé 122 692 \$ (2023 - 128 317 \$) au centre pour les frais de gestion, ce qui représente un recouvrement des coûts pour les salaires du personnel et avantages liés au temps consacré aux activités de l'organisation. Ces transactions ont été enregistrées au montant d'échange, c'est-à-dire le montant convenu par les parties liées.

L'organisation a contribué 140 000 \$ (2023 - 140 000 \$) au centre pendant l'exercice. Au 31 mars 2024, il y avait un montant de 210 945 \$ (2023 - 264 433 \$) payable au centre. Le solde payable n'est pas garanti, ne porte pas intérêt et n'a pas de modalités de remboursement spécifiques.

6. Related Party Transactions (continued)

During the year, the Foundation agreed to pay \$18,637 to the Organization for the replacement of carpets. The balance receivable from the Foundation is unsecured, non-interest bearing and has no specific terms of repayment.

6. Transactions entre apparentées (suite)

Au cours de l'exercice, la fondation a accepté de payer 18 637 \$ à l'organisation pour le remplacement de tapis. Le solde à recevoir de la fondation n'est pas garanti, ne porte pas intérêt et n'a pas de modalités de remboursement spécifiques.

7. Financial Instruments Risks and Concentrations

Financial instruments of the Organization consist of cash, accounts receivable, government rebates receivable, accounts payable and accrued liabilities, and amounts due to a related party.

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 comprises three types of risk: currency risk, interest rate risk and other price risk. The Organization is mainly subject to interest rate risk.

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 fixed interest rate financial instruments. The Organization's mortgage payable, as set out in Note 4 to these financial statements, bears interest at a fixed rate so the Organization is exposed to the risk resulting from interest rate fluctuations which is a fair value risk. This risk is mitigated by the funding obtained to help support the related principal and interest payments for this mortgage, so long as related operating restrictions are maintained.

Concentration risk

The Organization relies on premises lease rentals from the Centre, a related party by common control, which makes up approximately 47% (2023 - 48%) of its total revenue.

7. Risques et concentrations des instruments financiers

Les instruments financiers de l'organisation comprennent la trésorerie, les débiteurs, les remises gouvernementales à recevoir, les créditeurs et frais courus, ainsi que les montants dus à une partie liée.

Risque du marché

Le risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Le risque de marché comprend trois types de risques : le risque de change, le risque de taux d'intérêt et les autres risques de prix. L'organisation est principalement soumise au risque de taux d'intérêt.

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 de l'évolution des taux d'intérêt du marché. L'organisation est exposée au risque de taux d'intérêt sur ses instruments financiers à taux d'intérêt fixe. L'hypothèque à payer de l'organisation, comme indiqué à la note 4 des présents états financiers, porte intérêt à un taux fixe, de sorte que l'organisation est exposée au risque résultant des fluctuations des taux d'intérêt, qui constitue un risque de juste valeur. Ce risque est atténué par le financement obtenu pour aider à soutenir les paiements du capital et des intérêts liés à cette hypothèque, tant que les restrictions d'exploitation connexes sont maintenues.

Risque de concentration

L'organisation dépend des locations de locaux du centre, une partie liée par contrôle commun, qui représentent environ 47 % (2023 - 48 %) de ses revenus totaux.

7. Financial Instruments Risks and Concentrations (continued)*Concentration risk (continued)*

Unless otherwise noted, it is management's opinion that the Organization is not exposed to significant interest rate, currency, credit, liquidity or market risks arising from its financial instruments and the risks have not changed from last year.

7. Risques et concentrations des instruments financiers (suite)*Risque de concentration (suite)*

Sauf indication contraire, la direction estime que l'organisation n'est pas exposée à des risques considérables liés au taux d'intérêt, au cours de change, au crédit, à la liquidité ou au marché dérivant de ses instruments financiers, et les risques n'ont pas changé depuis l'exercice précédent.
