

FINANCIAL STATEMENTS/ÉTATS FINANCIERS

For/De

**PINECREST-QUEENSWAY COMMUNITY HEALTH CENTRE/
CENTRE DE SANTÉ COMMUNAUTAIRE PINECREST-QUEENSWAY**

**FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2023/
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023**

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

To the members of

PINECREST-QUEENSWAY COMMUNITY HEALTH CENTRE

Opinion

We have audited the financial statements of Pinecrest-Queensway Community Health Centre (the "Centre"), which comprise the statement of financial position as at March 31, 2023, and the statements of operations and changes in fund balances 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 Centre as at March 31, 2023 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 Centre in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Canada, and we have fulfilled our 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.

Aux membres de

CENTRE DE SANTÉ COMMUNAUTAIRE PINECREST-QUEENSWAY

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Centre de santé communautaire Pinecrest-Queensway (le Centre), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2023, et les états d'exploitation et de l'évolution du solde des fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, 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 du Centre au 31 mars 2023, ainsi que des résultats de ses activités et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

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 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.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the 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.

In preparing the 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 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.

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 des états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, 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

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.

*Auditor's Responsibilities for the Audit of the
Financial Statements - Cont'd.*

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the 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 l'auditeur à l'égard de l'audit
des états financiers - Suite*

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

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension 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
Financial Statements - Cont'd.*

- 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 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 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.

Welch LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario
June 20, 2023.

*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 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 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, 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.

Welch LLP

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)
Le 20 juin 2023.

**PINECREST-QUEENSWAY COMMUNITY HEALTH CENTRE/
CENTRE DE SANTÉ COMMUNAUTAIRE PINECREST-QUEENSWAY**
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION - ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
MARCH 31, 2023 - LE 31 MARS 2023

	Operating Fund/ Fonds d'administration	Property and Equipment Fund/ Fonds des biens et équipements	Reserve Fund/ Fonds de réserve	2023 Total	2022 Total	
<u>ASSETS</u>						<u>ACTIF</u>
CURRENT ASSETS						ACTIF À COURT TERME
Cash	\$ 1,304,061	\$ -	\$ 292,217	\$ 1,596,278	\$ 1,339,415	Encaisse
Short-term investments (note 4)	1,706,308	-	-	1,706,308	1,666,974	Placements à court terme (note 4)
Accounts receivable (note 5)	1,064,410	-	-	1,064,410	1,471,523	Débiteurs (note 5)
Prepaid expenses	<u>116,344</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>116,344</u>	<u>165,490</u>	Frais payés d'avance
	4,191,123	-	292,217	4,483,340	4,643,402	
PROPERTY AND EQUIPMENT (note 6)	<u>-</u>	<u>1,697,427</u>	<u>-</u>	<u>1,697,427</u>	<u>1,906,844</u>	BIENS ET ÉQUIPEMENTS (note 6)
	<u>\$ 4,191,123</u>	<u>\$ 1,697,427</u>	<u>\$ 292,217</u>	<u>\$ 6,180,767</u>	<u>\$ 6,550,246</u>	
<u>LIABILITIES AND FUND BALANCES</u>						<u>PASSIF ET SOLDE DES FONDS</u>
CURRENT LIABILITIES						PASSIF À COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 1,120,747	\$ -	\$ -	\$ 1,120,747	\$ 1,784,639	Créditeurs et frais courus
Government remittances payable	192,215	-	-	192,215	227,469	Sommes à remettre à l'État
Repayable to funders (note 7)	818,953	-	-	818,953	541,584	Remboursable aux bailleurs de fonds (note 7)
Deferred contributions (note 8)	1,647,297	-	-	1,647,297	1,663,146	Contributions reportées (note 8)
Current portion - long-term debt (note 10)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,653</u>	Portion courante de la dette à long terme (note 10)
	3,779,212	-	-	3,779,212	4,236,491	
DEFERRED CONTRIBUTIONS RELATED TO PROPERTY AND EQUIPMENT (note 6)	<u>-</u>	<u>1,697,427</u>	<u>-</u>	<u>1,697,427</u>	<u>1,887,191</u>	CONTRIBUTIONS REPORTÉES RELATIVES AUX BIENS ET ÉQUIPEMENTS (note 6)
	3,779,212	1,697,427	-	5,476,639	6,123,682	
FUND BALANCE						SOLDE DU FONDS
Operating Fund - unrestricted	411,911	-	-	411,911	426,564	Fonds d'administration - non grevé d'affectations
Reserve Fund - internally restricted	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>292,217</u>	<u>292,217</u>	<u>-</u>	Fonds de réserve - affectations d'origine interne
	<u>411,911</u>	<u>-</u>	<u>292,217</u>	<u>704,128</u>	<u>426,564</u>	
	<u>\$ 4,191,123</u>	<u>\$ 1,697,427</u>	<u>\$ 292,217</u>	<u>\$ 6,180,767</u>	<u>\$ 6,550,246</u>	

On behalf of the Board:
Au nom du conseil:

Janet Bowes President/Président

Sapna Mahajan Vice-President/Vice-Présidente

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

**PINECREST-QUEENSWAY COMMUNITY HEALTH CENTRE/
CENTRE DE SANTÉ COMMUNAUTAIRE PINECREST-QUEENSWAY**

**STATEMENT OF OPERATIONS AND CHANGES IN FUND BALANCES - ÉTAT D'EXPLOITATION ET DE L'ÉVOLUTION DU SOLDE DES FONDS
YEAR ENDED MARCH 31, 2023 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023**

	Operating Fund/Fonds d'administration			Property and Equipment Fund/ Fonds des biens et équipements	Reserve Fund/ Fonds de Réserve	2023 Total	2022 Total	
	Externally restricted/ Grevé d'affectations externe	Unrestricted/ Non grevé d'affectations	Total					
Revenue								Revenus
Grants	\$ 26,701,326	\$ 5,000	\$ 26,706,326	\$ -	\$ -	\$ 26,706,326	\$ 27,505,313	Subventions
Donations	6,296	-	6,296	-	-	6,296	10,275	Dons
Interest	39,334	-	39,334	-	-	39,334	4,162	Intérêts
Other	821,623	-	821,623	-	292,217	1,113,840	901,268	Autres
Amortization of deferred contributions	-	-	-	240,527	-	240,527	234,672	Amortissement des contributions reportées
	<u>27,568,579</u>	<u>5,000</u>	<u>27,573,579</u>	<u>240,527</u>	<u>292,217</u>	<u>28,106,323</u>	<u>28,655,690</u>	
Expenses								Dépenses
Direct program costs:								Coûts directs des programmes :
Salaries and benefits (note 12)	16,697,323	-	16,697,323	-	-	16,697,323	16,932,043	Salaires et avantages sociaux (note 12)
Operating	5,370,033	-	5,370,033	-	-	5,370,033	6,745,569	Exploitation
Indirect shared program costs:								Coûts indirects partagés des programmes :
Salaries and benefits (note 12)	2,247,243	-	2,247,243	-	-	2,247,243	1,861,726	Salaires et avantages sociaux (note 12)
Operating	786,085	-	786,085	-	-	786,085	868,655	Exploitation
Occupancy	2,112,938	-	2,112,938	-	-	2,112,938	1,793,116	Occupation des locaux
Amortization of property and equipment (note 6)	-	-	-	260,180	-	260,180	271,964	Amortissement des biens et équipements (note 6)
	<u>27,213,622</u>	<u>-</u>	<u>27,213,622</u>	<u>260,180</u>	<u>-</u>	<u>27,473,802</u>	<u>28,473,073</u>	
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue)	354,957	5,000	359,957	(19,653)	292,217	632,521	182,617	Excédent des revenus sur les dépenses (dépenses sur les revenus)
Repayable to funders (note 7)	<u>(354,957)</u>	<u>-</u>	<u>(354,957)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(354,957)</u>	<u>(214,909)</u>	Remboursable aux bailleurs de fonds (note 7)
Net excess of revenue over expenses (expenses over revenue)	-	5,000	5,000	(19,653)	292,217	277,564	(32,292)	Excédent net des revenus sur les dépenses (dépenses sur les revenus)
Fund balance, beginning of year	<u>-</u>	<u>426,564</u>	<u>426,564</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>426,564</u>	<u>458,856</u>	Solde du fonds au début de l'exercice
	-	431,564	431,564	(19,653)	292,217	704,128	426,564	
Interfund transfer	<u>-</u>	<u>(19,653)</u>	<u>(19,653)</u>	<u>19,653</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	Transferts interfonds
Fund balance, end of year	<u>\$ -</u>	<u>\$ 411,911</u>	<u>\$ 411,911</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 292,217</u>	<u>\$ 704,128</u>	<u>\$ 426,564</u>	Solde du fonds à la fin de l'exercice

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

**PINECREST-QUEENSWAY COMMUNITY HEALTH CENTRE/
CENTRE DE SANTÉ COMMUNAUTAIRE PINECREST-QUEENSWAY**
STATEMENT OF CASH FLOWS - ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE
YEAR ENDED MARCH 31, 2023 - EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
CASH PROVIDED (USED)			ENCAISSE FOURNIE (UTILISÉE) PAR LES
Operating activities			Activités d'exploitation
Excess of expenses over revenue	\$ 277,564	\$ (32,292)	Excédent des dépenses sur les revenus
Items not involving cash:			Items n'ayant pas d'effet sur l'encaisse :
Amortization of property and equipment	260,180	271,964	L'amortissement des biens et équipements
Amortization of deferred contributions	<u>(240,527)</u>	<u>(234,672)</u>	L'amortissement des contributions reportées
	297,217	5,000	
Changes in non-cash working capital balances:			Variation des soldes non monétaires du fonds de roulement :
Accounts receivable	407,113	132,277	Débiteurs
Prepaid expenses	49,146	343,401	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	(663,893)	(126,421)	Créditeurs et frais courus
Repayable to funders	277,369	152,619	Remboursable aux bailleurs de fonds
Government remittances payable	(35,254)	17,628	Sommes à remettre à l'État
Deferred contributions	<u>(15,849)</u>	<u>(614,664)</u>	Contributions reportées
	<u>315,849</u>	<u>(90,160)</u>	
Investing activities			Activités d'investissement
Purchase of property and equipment	(50,762)	(883,561)	Acquisition de biens et équipements
Purchase of investments	<u>(39,334)</u>	<u>(4,162)</u>	Achat de placements
	<u>(90,096)</u>	<u>(887,723)</u>	
Financing activities			Activités de financement
Increase in deferred contributions related to property and equipment	50,763	883,561	Augmentation des contributions reportées relatives aux biens et équipements
Repayments on long-term loan	<u>(19,653)</u>	<u>(37,292)</u>	Remboursement de la dette à long terme
	<u>31,110</u>	<u>846,269</u>	
DECREASE IN CASH	256,863	(131,614)	DIMINUTION DE L'ENCAISSE
CASH, BEGINNING OF YEAR	<u>1,339,415</u>	<u>1,471,029</u>	ENCAISSE, DÉBUT DE L'EXERCICE
CASH, END OF YEAR	<u>\$ 1,596,278</u>	<u>\$ 1,339,415</u>	ENCAISSE, FIN DE L'EXERCICE

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

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
YEAR ENDED MARCH 31, 2023**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023**

1. PURPOSE OF THE ORGANIZATION

Pinecrest-Queensway Community Health Centre ("the Centre") is incorporated without share capital under the Ontario Corporations Act to develop and coordinate comprehensive neighbourhood-based facilities and services within the Pinecrest-Queensway, Ottawa area.

The Centre operates exclusively for social welfare as a not-for-profit organization under subsection 149(1) of the Income Tax Act (Canada) and as such is exempt from income tax.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

Property and equipment, deferred contributions and amortization

Property and equipment is stated at acquisition cost. Contributions and donations received specifically for the acquisition of property and equipment are deferred. Amortization of both property and equipment and deferred contributions is provided at the following annual rates:

Furniture and fixtures	- 20% straight line
Computer equipment	- 33 1/3% straight line
Leasehold improvements	- 10% straight line
Automotive equipment	- 20% straight line
Medical equipment	- 20% straight line

Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. The Centre makes estimates when determining useful life of its property and equipment and accounting for accrued liabilities. Actual results could differ from those estimates and adjustments are made to the statement of operations, as appropriate, in the year they become known.

1. RAISON D'ÊTRE DE L'ORGANISATION

Le Centre de santé communautaire Pinecrest-Queensway ("le Centre") est constitué sans capital-actions selon la Loi sur les sociétés commerciales de l'Ontario afin de développer et de coordonner des installations et des services compréhensifs axés sur le district Pinecrest-Queensway à Ottawa.

Le Centre opère exclusivement pour le bien-être social en tant qu'organisation sans but lucratif selon l'alinéa 149(1) de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et en tant que tel, est exempté d'impôts sur le revenu.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Ces états financiers ont été dressés selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes:

Biens et équipements, contributions reportées et amortissement

Les biens et équipements sont inscrits à leurs coûts d'acquisition. Les subventions et les dons reçus spécifiquement pour l'acquisition de biens et équipements sont reportés. L'amortissement des biens, de l'équipement et des contributions reportées est comptabilisé aux taux annuels suivants:

Meubles et agencement	- 20 % linéaire
Équipement informatique	- 33 1/3 % linéaire
Améliorations locatives	- 10 % linéaire
Automobiles	- 20 % linéaire
Équipement médical	- 20 % linéaire

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que les administrateurs fassent des estimations et posent des hypothèses qui ont un effet sur les montants comptabilisés pour les actifs et les passifs et les actifs et les passifs éventuels en date des états financiers et les montants comptabilisés pour les revenus et les dépenses durant l'exercice. Le Centre utilise des estimations lorsqu'il détermine la durée d'utilité des biens et équipements et quand il inscrit ses frais courus. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations et les redressements seront comptabilisés à l'état de l'exploitation de l'exercice durant lequel ils seront connus.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
YEAR ENDED MARCH 31, 2023

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Cont'd.

Revenue recognition

The Centre follows the deferral method of accounting for grants and contributions. Restricted contributions are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue when they are received or receivable if the amount can be reasonably estimated and its collection can be reasonably assured.

The Centre receives the majority of funds from Ontario Health East (OHE). The excess of support over expenses is subject to refund to OHE.

Contributed materials and services

Contributed materials and services are not recognized in the financial statements unless the fair value is determinable, they are used in the normal course of operations, and they would have otherwise been purchased and the value is significant.

Fund accounting

The Centre has the following funds:

The Operating Fund reports the revenue in excess of expenses which have unrestricted use in subsequent years as well as for other unfunded initiatives.

The Property and Equipment Fund reports the assets, liabilities, revenue and expenses related to the Centre's capital operations.

The Reserve Fund was established by the Centre to fund various projects when approved by the Board.

Financial instruments

The Centre's financial assets and liabilities are initially recognized at fair value. All financial instruments, except cash and short-term investments, are subsequently measured at cost or amortized cost.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES - Suite

Constatation des revenus

Le Centre utilise la méthode du report afin de comptabiliser les subventions et les contributions qu'il reçoit. Les subventions et les contributions à usage restreint sont reconnues au revenu dans l'exercice où les dépenses s'y affèrent sont encourues. Les contributions non-restreintes sont reconnues au revenu quand elles sont perçues ou recouvrables dans la mesure où le montant peut être déterminé de façon raisonnable et que la perception est raisonnablement certaine.

Le Centre reçoit la majorité de ses fonds de la Santé Ontario Est (SOE). L'excédent des contributions sur les dépenses doit être remboursé à la SOE.

Contributions de matériaux et services

Les services et matériaux contribués sont seulement reconnus aux états financiers s'il est possible de déterminer leur juste valeur, les services ou matériaux contribués sont utilisés dans le cours normal des affaires, ils auraient autrement été achetés et leur valeur est significative.

Comptabilité par fonds

Le Centre se sert des fonds suivants:

Le Fonds d'administration démontre l'excédent des revenus sur les dépenses qui ne sera pas restreint dans les années futures et aussi pour les initiatives non-financées par les bailleurs de fonds.

Le Fonds des biens et équipements démontre les actifs, passifs, revenus et dépenses ayant trait aux activités de capital du Centre.

Le fonds de réserve a été établie par le Centre pour financer divers projets qu'une fois approuvé par le conseil d'administration.

Instruments financiers

Les actifs et passifs financiers du Centre sont initialement reconnus à leur juste valeur. Tous les instruments financiers, excluant l'encaisse et les placements à court terme, sont ultérieurement évalués à leur coût ou coût amorti.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
YEAR ENDED MARCH 31, 2023

3. FINANCIAL INSTRUMENTS

The Centre is exposed to various risks through its financial instruments. The Centre's financial instruments are subject to the following risks, substantially unchanged from the prior year unless otherwise noted.

The Centre does not use derivative financial instruments to manage its risks.

Credit risk

The Centre is exposed to credit risk resulting from the possibility that parties may default on their financial obligations. The Centre's maximum exposure to credit risk is the sum of the carrying value of its cash, investments and its accounts receivable. The Centre's cash and investments are deposited with a Canadian chartered bank and as a result, management believes the risk of loss on these items to be remote. The Centre manages its credit risk by reviewing accounts receivable aging monthly and following up on outstanding amounts. Management believes that all accounts receivable at year end will be collected.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Centre cannot meet a demand for cash or fund its obligations as they become due. The Centre meets its liquidity requirements by preparing and monitoring detailed forecasts of cash flows from operations, anticipated investing and financing activities and holding assets that can be readily converted into cash.

Market risk

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

i) *Currency risk*

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

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023

3. INSTRUMENTS FINANCIERS

Le Centre, par le biais de ses instruments financiers, est exposé à divers risques. Les instruments financiers du Centre sont sujets aux risques suivants, essentiellement inchangés depuis l'exercice précédent sauf si autrement indiqué.

Le Centre n'utilise pas d'instruments financiers dérivés afin de gérer ses risques.

Risque de crédit

Le Centre est exposé au un risque de crédit par la possibilité que les parties liées pourraient faire défaut à leurs obligations financières. Le risque maximum de crédit du Centre est la somme de son encaisse, ses placement et ses débiteurs. L'encaisse et les placements du Centre sont déposés auprès d'une banque à charte canadienne, et par conséquent la direction estime que le risque de perte sur ces instruments est minime. Le Centre gère son risque de crédit en passant en revue ses débiteurs chaque mois et en faisant un suivi sur les montants en souffrance. La direction estime que tous les débiteurs à la fin d'année seront perçus.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque de ne pas être en mesure de répondre à ses besoins de trésorerie ou de financer ses obligations lorsqu'elles arrivent à échéance. Le Centre rencontre ses obligations de liquidité en préparant et en gardant compte des prévisions détaillées de flux de trésorerie, en anticipant ses activités d'investissement et de financement et en conservant des actifs qui peuvent être liquidés facilement.

Risque de marché

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

i) *Risque du taux de change*

Le risque du taux de change est le risque que la juste valeur des effets ou les flux de trésorerie à être tirés d'un instrument financier fluctuent par rapport au dollar canadien en raison de facteurs liés aux taux de change des devises étrangères.

Les instruments financiers du Centre sont tous en devise canadienne et il opère principalement en dollars canadiens. Par conséquent, la direction estime que le Centre n'est pas sujet à un risque de change important.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
YEAR ENDED MARCH 31, 2023

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023

3. FINANCIAL INSTRUMENTS - Cont'd.

Market risk - Cont'd.

ii) *Interest rate risk*

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

The Centre is exposed to interest rate risk with regard to its cash and cash equivalents, investments and long-term debt. Management believes the Centre is not exposed to significant interest rate risk due to their short-term nature. The interest rates are described in notes 4 and 10.

iii) *Other price risk*

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

The Centre is not exposed to other price risk.

3. INSTRUMENTS FINANCIERS - Suite

Risque de marché - suite

ii) *Risque du taux d'intérêt*

Le risque du taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie à être tirés d'un instrument financier fluctuent en raison de changements dans les taux d'intérêts sur les marchés.

Le Centre est exposée au risque de taux d'intérêt à l'égard de sa trésorerie et ses équivalents de trésorerie, placements et dette à long terme. La direction estime que le Centre n'est pas exposé au risque de taux d'intérêt important en raison de la nature à court terme de ses placements. Ces taux d'intérêt sont présentés aux note 4 et 10.

iii) *Risque de prix autre*

Le risque de prix autre est le risque que la juste valeur des instruments financiers ou les flux de trésorerie à être tirés d'instruments financiers fluctuent en raison de variations des prix du marché (autres que celles dont la cause est le risque du taux de change ou le risque de taux d'intérêt), que ces variations soit causées par des facteurs spécifiques à l'instrument financier, à son émetteur ou par des facteurs ayant effet sur des instruments similaires sur le marché.

Le Centre n'est pas sujet au risque de prix autre.

4. SHORT-TERM INVESTMENTS

2023

Bank of Montreal

Business premium rate savings account bearing interest at rates varying from 0.43% to 4.18%

\$ 1,706,308

4. PLACEMENTS À COURT TERME

2022

Banque de Montréal

Compte d'épargne à taux avantageux pour entreprises, portant intérêt aux taux variants de 0,43 % à 4,18 %

\$ 1,666,974

**PINECREST-QUEENSWAY COMMUNITY HEALTH CENTRE/
CENTRE DE SANTÉ COMMUNAUTAIRE PINECREST-QUEENSWAY**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
YEAR ENDED MARCH 31, 2023**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023**

5. ACCOUNTS RECEIVABLE

	<u>2023</u>
Grants and other receivables	\$ 832,671
HST recoverable	<u>231,739</u>
	<u>\$ 1,064,410</u>

5. DÉBITEURS

	<u>2022</u>
Subventions et autres débiteurs	\$ 1,184,409
TVH à récupérer	<u>287,114</u>
	<u>\$ 1,471,523</u>

6. PROPERTY AND EQUIPMENT AND DEFERRED CONTRIBUTIONS RELATED TO PROPERTY AND EQUIPMENT

At March 31, 2023, property and equipment consisted of:

	<u>2023</u>	
	<u>Cost/ Coût</u>	<u>Accumulated amortization/ Amortissement cumulé</u>
Furniture and fixtures	\$ 469,103	\$ 463,082
Computer equipment	2,057,254	2,045,889
Leasehold improvements	7,142,078	5,481,333
Automotive equipment	20,833	20,833
Medical equipment	<u>666,720</u>	<u>647,424</u>
	10,355,988	<u>\$ 8,658,561</u>
Accumulated amortization	<u>8,658,561</u>	
	<u>\$ 1,697,427</u>	

6. BIENS ET ÉQUIPEMENTS ET CONTRIBUTIONS REPORTÉES RELATIVES AUX BIENS ET ÉQUIPEMENTS

Au 31 mars 2023, les biens et équipements se composaient de ce qui suit:

	<u>2022</u>	
	<u>Cost/ Coût</u>	<u>Accumulated amortization/ Amortissement cumulé</u>
Meubles et agencement	\$ 469,103	\$ 461,075
Équipement informatique	2,046,977	2,023,829
Améliorations locatives	7,101,593	5,251,652
Automobiles	20,833	20,833
Équipement médical	<u>666,720</u>	<u>640,993</u>
	10,305,226	<u>\$ 8,398,382</u>
Amortissement cumulé	<u>8,398,382</u>	
	<u>\$ 1,906,844</u>	

Deferred contributions related to property and equipment consist of:

Les contributions reportées relatives aux biens et équipements se composent de ce qui suit:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Balance at beginning of year	\$ 1,887,191	\$ 1,238,302
Add:		
Contributions deferred in year related to property and equipment purchased	50,763	883,561
Less:		
Amortization of deferred contributions related to property and equipment	<u>(240,527)</u>	<u>(234,672)</u>
Balance at end of year	<u>\$ 1,697,427</u>	<u>\$ 1,887,191</u>

Solde au début de l'exercice

Plus:

Contributions reportées au cours de l'exercice relatives aux biens et équipements achetés

Moins:

Amortissement des contributions reportées relatives aux biens et équipements

Solde à la fin de l'exercice

**PINECREST-QUEENSWAY COMMUNITY HEALTH CENTRE/
CENTRE DE SANTÉ COMMUNAUTAIRE PINECREST-QUEENSWAY**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
YEAR ENDED MARCH 31, 2023**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023**

7. REPAYABLE TO FUNDERS

7. REMBOURSABLE AUX BAILLEURS DE FONDS

	Balance at start of year/ Solde au début de l'exercice	Increase due to operations/ Augmentation due aux opérations	Recovered by Ministry/ Récupéré par le Ministère	Balance at end of year/ Solde à la fin de l'exercice	
Ontario Health East					Santé Ontario Est
Assertive Community Treatment Team					Équipe affirmative de traitement communautaire
2019-2020	\$ 9,793	\$ -	\$ (9,793)	\$ -	2019-2020
2020-2021	9,949	-	(9,783)	166	2020-2021
2021-2022	15,239	-	-	15,239	2021-2022
2022-2023	-	13,887	-	13,887	2022-2023
	<u>34,981</u>	<u>13,887</u>	<u>(19,576)</u>	<u>29,292</u>	
Primary Care					Soins primaire
2020-2021	252,247	-	-	252,247	2020-2021
2021-2022	174,934	-	-	174,934	2021-2022
2022-2023	-	182,006	-	182,006	2022-2023
	<u>427,181</u>	<u>182,006</u>	<u>-</u>	<u>609,187</u>	
Total due to Ontario Health East	<u>462,162</u>	<u>195,893</u>	<u>(19,576)</u>	<u>638,479</u>	Total dû à la Santé Ontario Est
Ministry of Labour, Training and Skills Development					Ministère du Travail, de la Formation et du développement des compétences
Employment Services					Services d'emploi
2017-2018	7,226	-	-	7,226	2017-2018
2020-2021	47,460	-	(47,460)	-	2020-2021
2021-2022	24,736	-	(10,552)	14,184	2021-2022
2022-2023	-	56,346	-	56,346	2022-2023
	<u>79,422</u>	<u>56,346</u>	<u>(58,012)</u>	<u>77,756</u>	
Total due to Ministry of Labour, Training and Skills Development	<u>79,422</u>	<u>56,346</u>	<u>(58,012)</u>	<u>77,756</u>	Total dû au Ministère du Travail, de la Formation et du développement des compétences
City of Ottawa					Ville d'Ottawa
Families First	-	102,718	-	102,718	Families First
	<u>-</u>	<u>102,718</u>	<u>-</u>	<u>102,718</u>	
Total repayable to funders	<u>\$ 541,584</u>	<u>\$ 354,957</u>	<u>\$ (135,600)</u>	<u>\$ 818,953</u>	Total remboursable aux bailleurs de fonds

**PINECREST-QUEENSWAY COMMUNITY HEALTH CENTRE/
CENTRE DE SANTÉ COMMUNAUTAIRE PINECREST-QUEENSWAY**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
YEAR ENDED MARCH 31, 2023

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023

8. DEFERRED CONTRIBUTIONS

	<u>2023</u>
Balance, beginning of year	\$ 1,663,146
Add:	
Funds received in advance	1,127,633
Less:	
Transferred to statement of operations (included in grants)	<u>(1,143,482)</u>
Balance, end of year	<u>\$ 1,647,297</u>

8. CONTRIBUTIONS REPORTÉES

	<u>2022</u>	
Balance, beginning of year	\$ 2,277,810	Solde au début de l'exercice
Plus:		Plus:
Funds received in advance	660,944	Fonds reçus d'avance
Moins:		Moins:
Transferred to statement of operations (included in grants)	<u>(1,275,608)</u>	Virements à l'état d'exploitation (inclus dans les subventions)
Balance, end of year	<u>\$ 1,663,146</u>	Solde à la fin de l'exercice

9. COMMITMENTS

a) Lease agreements

- i) The Centre leases office space at 1365 Richmond Rd. The lease expires March 31, 2025 at a base annual rent of \$639,303, plus maintenance and realty tax apportionments.
- ii) The Centre leases office space for the satellite community health centre at 4100 Strandherd Dr. The lease expires March 31, 2029 at a base annual rent of \$163,356, plus maintenance and realty tax apportionments.
- iii) The Centre leases office space at Lincoln Fields Shopping Centre. The leases expire January 1, 2036 and have a base annual rent of \$174,027 plus maintenance and realty tax apportionments.
- iv) The Centre leases office space at 223 Pembroke Street West. The leases expire December 31, 2026 and have a base annual rent of \$21,696 plus maintenance and realty tax apportionments.
- v) The Centre also rents additional space for certain of its programs. The current lease for 2660 Ahearn Ave. expires December 31, 2023 and has a base annual rent of \$38,579 plus maintenance and realty tax apportionments.

9. ENGAGEMENTS

a) Contrats de location

- i) Le Centre loue des locaux situés au 1365, chemin Richmond selon un bail qui vient à échéance le 31 mars 2025 à un taux de base annuel de 639 303 \$. Le Centre doit aussi payer sa part des frais d'exploitation et des impôts fonciers.
- ii) Le Centre a signé un bail pour ses locaux satellites au 4100, promenade Strandherd qui vient à échéance le 31 mars 2029 à un taux de base annuel de 163 356 \$. Le Centre doit aussi payer sa part des frais d'exploitation et des impôts fonciers.
- iii) Le Centre loue des locaux situés au Centre commercial Lincoln Fields. Ces contrats viennent à échéance à le 1 janvier 2036 à un taux de base annuel de 174 027 \$. Le Centre doit aussi payer sa part des frais d'exploitation et des impôts fonciers.
- iv) Le Centre loue des locaux situés au 233, rue Pembroke West. Ces contrats viennent à échéance à le 31 décembre 2026 à un taux de base annuel de 21 696 \$. Le Centre doit aussi payer sa part des frais d'exploitation et des impôts fonciers.
- v) Le Centre loue des espaces additionnels pour certains de ses programmes. Le bail pour le 2660 avenue Ahearn vient à échéance le 31 décembre 2023 à un taux de base annuel de 38 579 \$. Le Centre doit aussi payer sa part des frais d'exploitation et des impôts fonciers.

**PINECREST-QUEENSWAY COMMUNITY HEALTH CENTRE/
CENTRE DE SANTÉ COMMUNAUTAIRE PINECREST-QUEENSWAY**

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
YEAR ENDED MARCH 31, 2023**

**NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023**

9. COMMITMENTS - Cont'd.

Future annual lease payments for the next five years, including maintenance and tax apportionments at their current rates are as follows:

	<u>Office Space/ Espaces de bureau</u>	
2023-2024	\$ 1,671,461	
2024-2025	1,044,571	
2025-2026	372,880	
2026-2027	367,456	
2027-2028	364,995	
2028 and after	<u>1,969,931</u>	
	<u>\$ 5,791,294</u>	

b) Overtime work credits and unpaid vacation pay

The estimated liability for overtime work credits and unpaid vacation pay at March 31, 2023 amounted to approximately \$29,253 (2022 - \$15,943) and \$139,689 (2022 - \$167,914) respectively. No provision has been made in the financial statements, as any amounts actually paid are charged to operations in the year of payment.

c) Claims

Claims by clients and employee grievances are a normal part of the operations for organizations in the health services industry. The Centre is adequately covered with liability insurance that exists specifically for purposes of client claims. Should any claims result in legal action against the Centre and additional costs to the Centre are likely, such costs will be recorded in the period when the exposure first becomes known.

9. ENGAGEMENTS - Suite

Les versements annuels futurs pour les prochains cinq ans, y compris la part du Centre des frais d'exploitation et des impôts fonciers, sont comme suit:

2023-2024
2024-2025
2025-2026
2026-2027
2027-2028
2028 et après

b) Crédits de travail d'heures supplémentaires et vacances non-payées

Le passif éventuel pour les crédits de travail d'heures supplémentaires et vacances non-payées au 31 mars 2023 est d'approximativement 29 253 \$ (2022 - 15 943 \$) et 139 689 \$ (2022 - 167 914 \$) respectivement. Aucune provision n'a été inscrite aux états financiers car tout montant payé est reconnu comme dépense au cours de l'exercice durant lequel la dépense est payée.

c) Revendications

Les revendications des clients et les griefs des employés font parti des opérations normales pour les organisations dans le secteur des services de santé. Le Centre est adéquatement couvert par une assurance responsabilité civile qui existe spécifiquement pour les réclamations des clients. Si une des revendications résultait en une action en justice contre le Centre et des coûts supplémentaires pour le Centre étaient probables, ces coûts seraient comptabilisés dans la période où ces coûts deviendraient connus.

**PINECREST-QUEENSWAY COMMUNITY HEALTH CENTRE/
CENTRE DE SANTÉ COMMUNAUTAIRE PINECREST-QUEENSWAY**

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - Cont'd.
YEAR ENDED MARCH 31, 2023

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS - Suite
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023

10. LONG-TERM DEBT

Long-term debt consists of the following:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Equipment loan - interest at prime + 1%, due October, 2022, blended monthly payments of \$3,420	\$ -	\$ 19,653
Less current portion	-	19,653
Long-term portion	\$ -	\$ -

10. DETTE À LONG TERME

La dette à long terme comprend :

Prêt pour équipement - intérêt au taux préférentiel plus 1 %, du en octobre 2022 paiements mensuelle mixte de 3 420 \$
Moins portion courante
Portion à long terme

11. FUNDS FOR OTHER ORGANIZATIONS

During the year the Centre was provided \$2,260,192 (2022 - \$2,769,741) which was used to fund other organizations. The Centre paid \$2,260,192 (2022 - \$2,769,741) to other organizations during the year. These amounts are included in the Centre's statement of operations for the year.

11. FONDS POUR L'AUTRES ORGANISATIONS

Au cours de l'exercice, le Centre a reçu 2 260 192 \$ (2022 - 2 769 741 \$) qui a été utilisé pour financer d'autres organisations. Le Centre a versé 2 260 192 \$ (2022 - 2 769 741 \$) aux autres organisations au cours de l'exercice. Ces montants sont inclus à l'état d'exploitation pour l'exercice.

12. EMPLOYEE FUTURE BENEFITS

Many of the employees of the Centre are members of the Healthcare of Ontario Pension Plan (the "Plan"). This Plan is a multi-employer defined benefit pension plan available to all eligible employees of the healthcare community. The Plan is accounted for as a defined contribution plan. Employer contributions made during the year on behalf of the employees amount to \$1,172,893 (2022 - \$1,171,520) and are included in the statement of operations. The most recent actuarial valuation of the Plan at December 31, 2022 indicates that the plan is fully funded.

12. RÉGIMES D'AVANTAGES SOCIAUX

Plusieurs des employés du Centre sont membres du régime de retraite Healthcare of Ontario Pension Plan ("le régime"). Il s'agit d'un régime de retraite à prestations déterminées interentreprises disponible à tous les employés éligibles de la communauté des soins de santé. Le Centre comptabilise le régime comme si il était un régime à cotisations déterminées. Au cours de l'exercice, les cotisations de l'employeur au régime pour le compte des employés s'élevaient à 1 172 893 (2022 - 1 171 520 \$) et elles sont comprises aux dépenses à l'état d'exploitation. L'évaluation actuarielle la plus récente du régime au 31 décembre 2022 indique que le régime est entièrement provisionné.