

THE COUNCIL OF CANADIANS

FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2018

LE CONSEIL DES CANADIENS

ÉTATS FINANCIERS

31 DÉCEMBRE 2018

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Members,
The Council of Canadians:

Qualified opinion

We have audited the financial statements of The Council of Canadians ("the Entity"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2018, 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, except for the possible effects of the matter described in the basis for qualified opinion section of our report, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Entity as at December 31, 2018, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Basis for qualified opinion

In common with many not-for-profit organizations, the Entity derives revenue from memberships and contributions, the completeness of which is not susceptible to satisfactory audit verification. Accordingly, verification of these revenues was limited to the amounts recorded in the records of the Entity. Therefore, we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to memberships and contributions revenue, net revenue for the year, and cash flows from operations for the years ended December 31, 2018 and 2017, current assets as at December 31, 2018 and 2017, and net assets as at January 1 and December 31 for both the 2018 and 2017 years. Our audit opinion on the financial statements for the year ended December 31, 2017 was modified accordingly because of the possible effects of this limitation in scope.

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 Entity 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 qualified audit opinion.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with 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 Entity'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 Entity, or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Entity'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 Entity's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Entity's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Entity to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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.

OH CD LLP.

OUSELEY HANVEY CLIPSHAM DEEP LLP

Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario

May 9, 2019



RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres,
Le Conseil des Canadiens:

Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Conseil des Canadiens («l'Entité»), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2018, et les états de l'évolution de l'actif net, des résultats 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, à l'exception des effets possible du problème décrit dans la section «Fondement de l'opinion avec réserve» de notre rapport, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle la situation financière de l'Entité au 31 décembre 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie de l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes sans but lucratif, l'Entité tire des revenus d'adhésions et contributions, pour lesquelles il n'est pas possible de vérifier de façon satisfaisante si elles ont toutes été comptabilisées. En conséquence, la vérification de ces revenus a été limitée aux montants inscrits dans les livres de l'Entité. Par conséquent, nous n'avons pas été en mesure de déterminer s'il serait nécessaire d'ajuster les revenus tirés d'adhésions et contributions, les revenus nets de l'exercice et les flux de trésorerie liés à l'exploitation des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017, les actifs à court terme au 31 décembre 2018 et 2017, et les actifs nets au 1^{er} janvier et au 31 décembre pour les années 2018 et 2017. Notre opinion d'audit sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2017 a été modifiée en conséquence en raison des effets éventuels de cette limitation.

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'Entité 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 avec réserve.

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 de l'Entité 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'Entité 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'Entité.

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, des 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'Entité.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'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'Entité 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 des situations futurs pourraient par ailleurs amener l'Entité 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 transactions 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.

OHC D LLP

OUSELEY HANVEY CLIPSHAM DEEP LLP

Experts-comptables autorisés

Ottawa, Ontario

9 mai 2019

THE COUNCIL OF CANADIANS

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT DECEMBER 31, 2018

LE CONSEIL DES CANADIENS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
AU 31 DÉCEMBRE 2018

	2018	2017	
ASSETS			ACTIF
CURRENT			
Cash	\$ 306,147	\$ 469,284	Encaisse
Short-term investments (note 2)	476,811	575,523	Placements à court terme (note 2)
Accounts receivable	50,972	77,886	Débiteurs
Prepaid expense	70,361	54,985	Dépenses reportées
	904,291	1,177,678	
LOAN RECEIVABLE (note 3)	-	183,000	PRÊT À RECEVOIR (note 3)
CAPITAL ASSETS (note 4)	246,574	261,334	IMMOBILISATIONS (note 4)
	\$ 1,150,865	\$ 1,622,012	
LIABILITIES			PASSIF
Accounts payable	\$ 361,419	\$ 359,771	Comptes à payer
Deferred revenue (note 6)	8,451	-	Revenu reporté (note 6)
	369,870	359,771	
DEFERRED LEASE INDUCEMENT (note 7)	145,833	170,833	INCITATIF À LA LOCATION REPORTÉ (note 7)
	515,703	530,604	
NET ASSETS			ACTIF NET
Unrestricted net assets	186,588	628,074	Actif net non affecté
Invested in capital assets	246,574	261,334	Actif net investi dans les immobilisations
Maude Barlow Social Justice Fund (note 5)	202,000	202,000	Maude Barlow Social Justice Fund (note 5)
	635,162	1,091,408	
	\$ 1,150,865	\$ 1,622,012	

Approved on behalf of the Board:
Au nom du conseil de direction:

THE COUNCIL OF CANADIANSSTATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2018**LE CONSEIL DES CANADIENS**ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
POUR L'EXERCICE TERMINÉ
LE 31 DÉCEMBRE 2018

	2018	2017	
UNRESTRICTED NET ASSETS			ACTIF NET NON AFFECTÉ
Balance - beginning of year	\$ 628,074	\$ 575,982	Solde d'ouverture
Net revenue (expense) for the year	(456,246)	434	Revenus (dépenses) nettes pour l'exercice
Net change related to capital assets	14,760	51,658	Changement en ce qui concerne les immobilisations (1)
Balance - end of year	\$ 186,588	\$ 628,074	Solde de clôture
NET ASSETS INVESTED IN CAPITAL ASSETS			ACTIF NET INVESTI DANS LES IMMOBILISATIONS
Balance - beginning of year	\$ 261,334	\$ 312,992	Solde d'ouverture
Purchases of capital assets	28,678	(2,190)	Investissement dans les immobilisations
Amortization	(43,438)	(49,468)	Amortissement
Balance - end of year	\$ 246,574	\$ 261,334	Solde de clôture
MAUDE BARLOW SOCIAL JUSTICE FUND			MAUDE BARLOW SOCIAL JUSTICE FUND
Balance - beginning and end of year	\$ 202,000	\$ 202,000	Solde d'ouverture et de clôture

THE COUNCIL OF CANADIANS

STATEMENT OF OPERATIONS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2018

LE CONSEIL DES CANADIENS

ÉTAT DES RÉSULTATS
POUR L'EXERCICE TERMINÉ
LE 31 DÉCEMBRE 2018

	2018	2017	
OPERATING REVENUE			REVENUS D'EXPLOITATION
Donations from Individuals			Dons individuels
Memberships and contributions	\$ 3,427,579	\$ 3,645,296	Adhésions et contributions
Bequests	183,198	330,512	Legs
Donations from organizations			Dons corporatifs
Foundation grants	150,985	219,196	Subvention provenant des fondations
Other income	9,173	6,007	Autres revenus
	<u>3,770,935</u>	<u>4,201,011</u>	
OPERATING EXPENSE			FRAIS D'EXPLOITATION
Political Work			Travail politique
National and international campaigns	900,304	887,387	Campagnes nationale et internationale
Local and regional campaigns	584,849	571,877	Campagnes locale et régionale
Annual conference and board meetings	151,295	157,130	Conférence annuelle et réunions du conseil d'admin.
Communications and outreach	428,596	417,476	Communications et campagnes de sensibilisation
Fundraising and member engagement	1,036,553	1,022,678	Activités de financement et participation des membres
Finance and administration (note 3)	1,125,584	1,144,029	Finances et administration (note 3)
	<u>4,227,181</u>	<u>4,200,577</u>	
NET REVENUE (EXPENSE) FOR THE YEAR	\$ (456,246)	\$ 434	REVENUS (DÉPENSES) NETTES POUR L'EXERCICE

THE COUNCIL OF CANADIANS

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018

LE CONSEIL DES CANADIENS

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE
POUR L'EXERCICE TERMINÉ
LE 31 DÉCEMBRE 2018

	2018	2017	
CASH PROVIDED BY (USED FOR)			ENCAISSEMENTS (DÉCAISSEMENTS) LIÉS AUX ACTIVITÉS SUIVANTES
OPERATING ACTIVITIES			EXPLOITATION
Net revenue (expense) for the year	\$ (456,246)	\$ 434	Revenus (dépenses) nettes pour l'exercice
Items not requiring cash:			Élément sans incidence sur l'encaisse
Amortization of deferred lease inducement	(25,000)	(25,000)	Amortissement de l'incitatif à la location reporté
Amortization of capital assets	43,438	49,468	Amortissement des immobilisations
Allowance for impairment of loan receivable	183,000	327,000	Provision pour diminution de la valeur comptable du prêt à recevoir
	(254,808)	351,902	
Changes in non-cash components of working capital			Changements dans les postes de fonds de roulement autres que les disponibilités
Accounts receivable	26,914	19,148	Comptes clients
Prepaid expenses	(15,376)	9,194	Frais payés d'avance
Deferred revenue	8,451	-	Revenu reporté
Accounts payable	1,648	(65,449)	Comptes fournisseurs
	(233,171)	314,795	
INVESTING ACTIVITIES			
Decrease (increase) in investments	98,712	(208,007)	Diminution des investissements
Loan receivable repayments	-	40,000	Remboursements du prêt à recevoir
Purchase of capital assets	(28,678)	2,190	Acquisition d'immobilisations
	70,034	(165,817)	
INCREASE (DECREASE) IN CASH	(163,137)	148,978	AUGMENTATION DE L'ENCAISSE
Cash - beginning of year	469,284	320,306	Encaisse - début de l'année
CASH - END OF YEAR	\$ 306,147	\$ 469,284	ENCAISSE - FIN DE L'ANNÉE

THE COUNCIL OF CANADIANS

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

The Council of Canadians is a national, non-partisan, non-profit, public interest group committed to safeguarding Canada's social programs, preserving the environment, promoting alternatives to corporate-style free trade, and defending the democratic rights of citizens. The Council is incorporated under Canada Not-for-profit Corporations Act.

1. 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:

(a) Revenue Recognition

Revenue is recognized using the deferral method. Revenue from memberships, contributions and bequests is recognized as received. All other revenue is recorded using the accrual basis of accounting. Revenue is deferred when received in advance of the related expense being incurred.

(b) Use of Estimates

The preparation of these 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 revenues and expenses during the reporting period. Actual results could differ from those estimates. These estimates are reviewed annually and as adjustments become necessary, they are recorded in the financial statements in the period in which they become known.

(c) Financial Instruments

Financial instruments are initially recognized at fair value and are subsequently measured at cost, amortized cost or cost less appropriate allowances for impairment.

(d) Capital Assets

Capital assets are recorded at cost. Amortization is calculated using the straight line basis over 5 years for furniture and equipment, 3 years for computers and 2 years for software. Leasehold improvements are recorded at cost and are amortized over the life of the lease.

LE CONSEIL DES CANADIENS

NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2018

Le Conseil des Canadiens est un groupe d'intérêt public national, non partisan et sans but lucratif, voué à la protection des programmes sociaux du Canada, à la préservation de l'environnement, à la promotion de solutions de rechange au libre-échange corporatiste et à la défense des droits démocratiques des citoyens. Le Conseil est un organisme incorporé en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non but lucratif.

1. PRINCIPALES PRATIQUES COMPTABLES

Les états financiers ont été préparés selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et incluent les principales conventions comptables ci-dessous :

(a) Comptabilisation des revenus

Les revenus sont inscrits selon la méthode comptable du report. Les revenus provenant des cotisations et des contributions et legs sont comptabilisés lorsque reçus. Tous les autres revenus sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Le revenu est différé lorsqu'il est reçu à l'avance des dépenses supportées.

(b) Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses qui ont une influence sur les montants déclarés d'actif et du passif, sur la présentation des actifs et passifs éventuels à la date des états financiers et sur les montants déclarés des revenus et des dépenses pour la période. Les résultats réels pourraient s'éloigner de ces estimations. Ces estimations sont revues annuellement et, si des corrections s'avèrent nécessaires, elles sont comptabilisées dans les états financiers de la période où elles deviennent connues.

(c) Instruments financiers

Les instruments financiers sont d'abord reconnus à leur juste valeur et ensuite mesurés au coût, au coût après amortissement ou au coût moins des provisions pour la diminution.

(d) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût et sont amorties selon la méthode linéaire sur une période de cinq ans pour l'immobilier et l'équipement, trois ans pour le matériel informatique et deux ans pour les logiciels. Les améliorations locatives sont enregistrées moyennant un coût et sont amorties pendant la durée du bail.



THE COUNCIL OF CANADIANS

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

2. FINANCIAL INSTRUMENTS

The Council's financial instruments consist of cash, investments, accounts receivable, loan receivable and accounts payable. Investments consist of GIC's earning between 1.76% to 2.11% interest with maturity dates in 2019. Unless otherwise noted, it is management's opinion that the Council is not exposed to significant interest rate, currency, credit, liquidity or market risks arising from its financial instruments and the carrying amount of the financial instruments approximate their fair value.

3. LOAN RECEIVABLE

During 2014 the Council advanced a loan of \$550,000 to 25OneCommunity. The loan was to accrue interest at 3.5% per year and was originally due on July 21, 2015. On August 30, 2016 the loan was extended until July 22, 2017. The loan is now in default.

Effective October 1, 2014, the Council has leased office space from 25OneCommunity.

The loan receivable is impaired and has been fully provided for. During the year the Council recorded an allowance for impairment of the loan receivable in the amount of \$183,000 (2017 - \$327,000). The expense has been included in finance and administration expense in the Statement of Operations.

4. CAPITAL ASSETS

	2018		2017		
	Cost/ Coût	Accumulated Amortization/ Amortissement cumulé	Net	Net	
Computers	\$124,353	\$96,967	\$27,386	\$1,419	Ordinateurs
Furniture & equipment	22,788	21,562	1,226	4,349	Mobilier et matériel
Software	11,884	11,884	-	-	Logiciels
Leasehold improvements	376,043	158,081	217,962	255,566	Améliorations locatives
	\$535,068	\$288,494	\$246,574	\$261,334	

LE CONSEIL DES CANADIENS

NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2018

2. INSTRUMENTS FINANCIERS

Les instruments financiers du Conseil consistent en encaisse, investissements, débiteurs, prêt à recevoir et comptes à payer. Les investissements consistent en CPG qui gagnent entre 1,76% à 2,11% d'intérêt avec les dates d'échéance en 2019. Sauf indication contraire, la direction estime que le Conseil n'est pas exposé à des risques significatifs reliés à l'intérêt, la monnaie, le crédit ou les risques de liquidité ou de marché résultant de ces instruments financiers et que les montants présentés de ces instruments financiers se rapprochent de leur juste valeur.

3. PRÊT À RECEVOIR

En 2014, le Conseil a consenti un prêt de 550 000 \$ à 25OneCommunity. Le prêt avait été calculé sur un taux d'intérêt de 3,5 % par année et devait originalement arriver à échéance le 21 juillet 2015. Le 30 août 2016, le prêt a été prolongé jusqu'au 22 juillet 2017. Ce prêt est maintenant en souffrance.

Depuis le 1 octobre 2014, le Conseil a loué un espace de bureau auprès de 25OneCommunity.

Le prêt à recevoir est déprécié et a été entièrement provisionné. Au cours de l'exercice courant, Le Conseil a comptabilisé une provision pour la diminution de la valeur comptable du prêt à recevoir de 183 000 \$ (2017 - 327 000 \$). La dépense a été incluse au titre des finances et administration dans l'état des résultats.

4. IMMOBILISATIONS

THE COUNCIL OF CANADIANS

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

5. RESTRICTED NET ASSETS

MAUDE BARLOW SOCIAL JUSTICE FUND

During 2012 the Council established an internally restricted fund - The Maude Barlow Social Justice Fund - intended to bolster the Council's overall mission through the achievement of two main goals: 1) create the opportunity for donors and members to make an impactful and enduring difference in the Council's work, and 2) create a permanent reserve fund to build long-term financial stability and allow the Council to respond to strategic organizational needs as they arise.

6. DEFERRED REVENUE

Deferred revenue consists of contributions related to activities to be delivered in the next fiscal period.

	2018	2017
Balance, beginning of year	\$ -	\$ - Solde, début de l'exercice
Less: amount recognized as revenue in the year	-	- Moins : montant comptabilisé comme revenu au cours de l'exercice
Plus: amount received related to the following year	8,451	- Plus : montant reçu relié à l'exercice suivant
Balance, end of year	\$ 8,451	\$ - Solde, fin de l'exercice

7. DEFERRED LEASE INDUCEMENT

During the 2014 fiscal year the Council received a lease inducement of \$250,000. This amount was deferred and is being amortized on a straight-line basis over the life of the lease. Amortization is recorded as a reduction in rent expense.

8. COMMITMENTS

The Council has entered into a sublease for office premises that expires October 31, 2024. Annual rent costs are approximately \$252,000.

LE CONSEIL DES CANADIENS

NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2018

5. ACTIF NET NON AFFECTÉ

MAUDE BARLOW SOCIAL JUSTICE FUND

En 2012, Le Conseil des Canadiens établit un fond interne à usage restreint – The Maude Barlow Social Justice Fund – afin d'appuyer davantage la mission du Conseil de deux façons principales: 1) Offrir à nos membres et supporteurs, une occasion importante de contribuer au travail du Conseil de manière durable, et 2) créer une réserve de fond permanente appuyant la stabilité financière à long terme tout en permettant une marge de manoeuvre plus aisée pour répondre aux besoins stratégiques organisationnels lorsqu'il y a lieu.

6. REVENUS DIFFÉRÉS

Les revenus différés consistent en des contributions liées aux activités devant avoir lieu au cours du prochain exercice.

7. INCITATIF À LA LOCATION REPORTÉ

En 2014, le Conseil a reçu un incitatif lié à un bail valant 250 000 \$. Ce montant a été reporté et est amorti selon la méthode linéaire pour la durée du bail. L'amortissement est inscrit à titre de réduction du coût de location.

8. ENGAGEMENTS

Le Conseil a passé une sous-location pour un nouvel espace de bureau arrivant à échéance le 31 octobre 2024. Le coût annuel lié à cette location est environ 252 000 \$ par année.

THE COUNCIL OF CANADIANS

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

9. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Included in expense is approximately \$19,360 (2017 - \$76,448) that was paid to members of the Board of Directors for professional and consulting services. Payments to board members for services rendered are approved by two members of the Executive Committee in accordance with the organization's bylaws.

Blue Planet Project Inc. (BPP) is a not-for-profit organization that was incorporated in the United States in 2010. BPP is a related party due to common management, common Board members and a close working relationship between the organizations. The activities of BPP are included in these financial statements and are summarized below:

	2018	2017
Blue Planet Project Inc.		
Total assets	\$ 8,451	\$ -
Total liabilities	8,451	-
Net assets	\$ -	\$ -
Total revenue	\$ 150,985	\$ 163,220
Total expense	150,985	163,220
Net revenue for the year	\$ -	\$ -

10. ALLOCATION OF EXPENSES

The Council engages in political work, communications and outreach, fundraising and member engagement activities and holds an annual conference. The cost of each of these main activities include the costs of personnel and other expenses that are directly related to the said activities. The Council also incurs a number of expenses that are common to the administration of the organization and each of its main activities.

The Council has adopted the practice of allocating certain of its general support expenses by identifying the appropriate basis of allocating such costs and has applied that basis consistently with the preceding period.

LE CONSEIL DES CANADIENS

NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2018

9. TRANSACTIONS ENTRE APPARENTÉS

Inclus dans les dépenses est 19 360\$ (2017 - 76 448 \$) qui a été payé à deux membres du conseil d'administration pour divers services professionnels et de consultation. Les paiements aux membres du conseil d'administration pour les services rendus sont approuvés par deux membres du Comité exécutif conformément aux règlements administratifs de l'organisation.

Blue Planet Project (BPP) est une organisation sans but lucratif incorporée aux États-Unis en 2010. Le Conseil des Canadiens est apparenté à BPP puisque les deux organisations ont une gestion commune, ont des membres communs au conseil d'administration et entretiennent d'étroites relations. Les activités de BPP sont incluses dans les présents états financiers et résumées ci-après :

10. DISTRIBUTION DES DÉPENSES

Le Conseil s'engage au niveau du travail politique, des communications et de campagnes de sensibilisation, des activités de financement et de participation des membres et organise une conférence annuelle. Le coût de chacune de ces activités inclut de ressources humaines et autres dépenses reliées directement à ces activités. Le Conseil engendre aussi des dépenses communes dans l'administration de l'organisation et de ses principales activités.

Le Conseil a décidé de distribuer certaines de ces dépenses d'appui et de support en identifiant une méthode de distribution de ces coûts pour la période en cours et de l'exercice précédent.

THE COUNCIL OF CANADIANS

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018

10. ALLOCATION OF EXPENSES (CONTINUED)

All expenses recorded in the "Executive" cost centre have been allocated as follows:

	2018	2017	
Political work	\$ 80,340	\$ 50,447	Travail politique
Annual conference and board meetings	151,295	76,044	Conférence annuelle et réunion du conseil d'admin.
Communications and outreach	33,474	10,213	Communications et campagnes de sensibilisation
Fundraising and member engagement	33,474	10,213	Activités de financement et participation des membres
Finance and administration	211,366	10,213	Finances et administration
	\$ 509,949	\$ 157,130	

Non-salary common expenses recorded in the Finance and Administration cost centre have been allocated as follows:

	2018	2017	
Political work	\$ 64,837	\$ 64,631	Travail politique
Communications and outreach	16,504	16,452	Communications et campagnes de sensibilisation
Fundraising and member engagement	20,041	19,977	Activités de financement et participation des membres
Finance and administration	16,504	16,452	Finances et administration
	\$ 117,886	\$ 117,512	

LE CONSEIL DES CANADIENS

NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2018

10. DISTRIBUTION DES DÉPENSES (A CONTINUÉ)

Toutes les dépenses enregistrées pour le centre de coût des activités de l'Exécutif ont été distribuées ainsi:

	2018	2017	
Political work	\$ 80,340	\$ 50,447	Travail politique
Annual conference and board meetings	151,295	76,044	Conférence annuelle et réunion du conseil d'admin.
Communications and outreach	33,474	10,213	Communications et campagnes de sensibilisation
Fundraising and member engagement	33,474	10,213	Activités de financement et participation des membres
Finance and administration	211,366	10,213	Finances et administration
	\$ 509,949	\$ 157,130	

Les dépenses non salariales communes enregistrées dans les activités des finances et de l'administration ont été distribuées ainsi:

	2018	2017	
Political work	\$ 64,837	\$ 64,631	Travail politique
Communications and outreach	16,504	16,452	Communications et campagnes de sensibilisation
Fundraising and member engagement	20,041	19,977	Activités de financement et participation des membres
Finance and administration	16,504	16,452	Finances et administration
	\$ 117,886	\$ 117,512	