

THE COUNCIL OF CANADIANS

LE CONSEIL DES CANADIENS

FINANCIAL STATEMENTS

ÉTATS FINANCIERS

DECEMBER 31, 2016

31 DÉCEMBRE 2016

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Board of Directors,
The Council of Canadians:

We have audited the accompanying financial statements of The Council of Canadians, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2016 and the statements of changes in net assets, operations and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified audit opinion.

Basis for Qualified Opinion

The Council's loan receivable of \$550,000 is carried at amortized cost on the statement of financial position and described in note 3. Management did not record the impairment of the asset in 2015, which constituted a departure from Canadian accounting standards for not-for-profit organizations. Had management recorded the impairment, there would have been an increase in expense and net expense for the comparative period of \$550,000, and a reduction in the carrying amount of the asset and unrestricted net assets in the amount of \$550,000. In addition, the opening and closing balances of the loan receivable and net assets would have been reduced by \$550,000 in 2016.

In common with similar organizations, the Council derives revenue from memberships and contributions, the completeness of which is not susceptible to satisfactory audit verification. Accordingly, our verification of this revenue was limited to the amounts recorded in the records of the Council and we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to revenue, net expense for the year, assets and net assets.

Qualified Opinion

In our opinion, except for the possible effects of the matters described in the Basis for Qualified Opinion paragraphs, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of The Council of Canadians as at December 31, 2016 and the results its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

OH CD LLP.

OUSELEY HANVEY CLIPSHAM DEEP LLP
Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario
May 10, 2017

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux membres du Conseil d'administration,
Le Conseil des Canadiens :

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Conseil des Canadiens, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2016 et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit assortie d'une réserve.

Fondement de l'opinion avec réserve

Le prêt à recevoir de 550 000 \$ du Conseil est comptabilisé au coût amorti dans l'état de la situation financière et dans la note 3 aux états financiers. La direction n'a pas comptabilisé la baisse de la valeur comptable en 2015, ce qui va à l'encontre des principes comptables canadiens pour les organismes sans but lucratif. Dans l'éventualité que la direction aurait enregistré cette détérioration de la valeur comptable, la dépense et la dépense nette pour la période correspondante auraient augmenté de 550 000 \$, et la valeur comptable de l'actif et l'actif net non affecté auraient été réduits de 550 000 \$. En outre, les soldes d'ouverture et de clôture du prêt à recevoir et de l'actif net auraient été réduits de 550 000 \$ en 2016.

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes à but non lucratif, le Conseil tire des revenus de cotisations et contributions pour lesquelles il n'est pas possible de vérifier de façon satisfaisante si elles ont toutes été comptabilisées. Par conséquent, notre vérification des revenus de dons s'est limitée aux montants comptabilisés dans les livres comptables du Conseil et nous n'avons pu déterminer si certains redressements auraient dû être apportés aux montants des revenus de dons, aux dépenses nettes pour l'exercice, à l'actif et à l'actif net.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences des problèmes décrits dans les paragraphes Fondement de l'opinion avec réserve, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Conseil des Canadiens au 31 décembre 2016 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

OHCD LLP

OUSELEY HANVEY CLIPSHAM DEEP LLP
Comptables public enregistrés

Ottawa, Ontario
10 mai 2017

THE COUNCIL OF CANADIANS

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT DECEMBER 31, 2016

LE CONSEIL DES CANADIENS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
AU 31 DÉCEMBRE 2016

	2016	2015	
ASSETS			ACTIF
CURRENT			
Cash	\$ 320,306	\$ 209,809	Encaisse
Short-term investments (note 2)	55,000	255,000	Placements à courte terme (note 2)
Accounts receivable	97,034	127,707	Débiteurs
Prepaid expense	64,179	88,135	Dépenses reportées
	<u>536,519</u>	<u>680,651</u>	
INVESTMENTS (note 2)	312,516	300,000	INVESTISSEMENTS (note 2)
LOAN RECEIVABLE (note 3)	550,000	550,000	PRÊT À RECEVOIR (note 3)
CAPITAL ASSETS (note 4)	312,992	354,597	IMMOBILISATIONS (note 4)
	<u>\$ 1,712,027</u>	<u>\$ 1,885,248</u>	
LIABILITIES			PASSIF
Accounts payable	\$ 425,220	\$ 445,246	Comptes à payer
Deferred revenue (note 6)	-	101,288	Revenu reporté (note 6)
	<u>425,220</u>	<u>546,534</u>	
DEFERRED LEASE INDUCEMENT (note 7)	195,833	220,833	INCITATIF À LA LOCATION REPORTÉ (note 7)
	<u>621,053</u>	<u>767,367</u>	
NET ASSETS			ACTIF NET
Unrestricted net assets (deficit)	575,982	561,284	Actif net non affecté (déficit)
Invested in capital assets	312,992	354,597	Actif net investi dans les immobilisations
Maude Barlow Social Justice Fund (note 5)	202,000	202,000	Maude Barlow Social Justice Fund (note 5)
	<u>1,090,974</u>	<u>1,117,881</u>	
	<u>\$ 1,712,027</u>	<u>\$ 1,885,248</u>	

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

THE COUNCIL OF CANADIANS

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS
FOR THE PERIOD ENDED
DECEMBER 31, 2016

LE CONSEIL DES CANADIENS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
POUR LA PÉRIODE TERMINÉE
LE 31 DÉCEMBRE 2016

	2016 (12 months) (12 mois)	2015 (6 months) (6 mois)	
UNRESTRICTED NET ASSETS			ACTIF NET NON AFFECTÉ
Balance - beginning of period	\$ 561,284	\$ (414,698)	Solde d'ouverture
Net revenue expense for the period	(26,907)	(10,772)	Dépenses nettes pour la période
Transfer from Long-term Campaign and Contingency Fund (note 5)	-	960,000	Transfert du fonds de campagne et de prévoyance à long terme (note 5)
Net change related to capital assets	41,605	26,754	Changement en ce qui concerne les immobilisations
Balance - end of period	\$ 575,982	\$ 561,284	Solde de clôture
NET ASSETS INVESTED IN CAPITAL ASSETS			ACTIF NET INVESTI DANS LES IMMOBILISATIONS
Balance - beginning of period	\$ 354,597	\$ 381,351	Solde d'ouverture
Purchases of capital assets	14,487	-	Investissement dans les immobilisations
Amortization	(56,092)	(26,754)	Amortissement
Balance - end of period	\$ 312,992	\$ 354,597	Solde de clôture
LONG-TERM CAMPAIGN AND CONTINGENCY FUND			FONDS DE CAMPAGNE ET DE PRÉVOYANCE À LONG TERME
Balance - beginning of period	\$ -	\$ 960,000	Solde d'ouverture
Transfer to unrestricted net assets (note 5)	-	(960,000)	Transfert à l'actif non affecté (note 5)
Balance - end of period	\$ -	\$ -	Solde de clôture
MAUDE BARLOW SOCIAL JUSTICE FUND			MAUDE BARLOW SOCIAL JUSTICE FUND
Balance - beginning and end of period	\$ 202,000	\$ 202,000	Solde d'ouverture et de clôture

THE COUNCIL OF CANADIANS

STATEMENT OF OPERATIONS
FOR THE PERIOD ENDED
DECEMBER 31, 2016

LE CONSEIL DES CANADIENS

ÉTAT DES RÉSULTATS
POUR LA PÉRIODE TERMINÉE
LE 31 DÉCEMBRE 2016

	2016 (12 months) (12 mois)	2015 (6 months) (6 mois)	
OPERATING REVENUE			REVENUS D'EXPLOITATION
Donations from Individuals			Dons individuels
Memberships and contributions	\$ 3,637,452	\$ 1,948,482	Adhésions et contributions
Bequests	698,300	97,074	Legs
Donations from organizations			Dons corporatifs
Memberships and contributions	72,068	78,368	Adhésions et contributions
Foundation grants	272,655	222,083	Subvention provenant des fondations
Other income	9,409	16,732	Autres revenus
	4,689,884	2,362,739	
OPERATING EXPENSE			FRAIS D'EXPLOITATION
Political Work			Travail Politique
National and international campaigns	1,351,930	811,079	Campagnes nationale et internationale
Local and regional campaigns	736,513	302,937	Campagnes locale et régionale
Annual conference and board meetings	344,776	167,238	Conférence annuelle et réunions du conseil d'admin.
Communications and outreach	656,469	342,649	Communications et campagnes de sensibilisation
Fundraising and member engagement	1,070,958	497,197	Activités de financement et participation des membres
Finance and administration	556,145	252,411	Finances et administration
	4,716,791	2,373,511	
NET EXPENSE FOR THE PERIOD	\$ (26,907)	\$ (10,772)	DÉPENSES NETTES POUR LA PÉRIODE

THE COUNCIL OF CANADIANS

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE PERIOD ENDED DECEMBER 31, 2016

LE CONSEIL DES CANADIENS

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE
POUR LA PÉRIODE TERMINÉE
LE 31 DÉCEMBRE 2016

	2016	2015	
	(12 months)	(6 months)	
	(12 mois)	(6 mois)	
CASH PROVIDED BY (USED FOR)			ENCAISSEMENTS (DÉCAISSEMENTS) LIÉS AUX ACTIVITÉS SUIVANTES
OPERATING ACTIVITIES			EXPLOITATION
Net expense for the period	\$ (26,907)	\$ (10,772)	Dépenses nettes pour la période
Items not requiring cash:			Elément sans incidence sur l'encaisse
Amortization of deferred lease inducement	(25,000)	(12,500)	Amortissement de l'incitatif à la location reporté
Amortization of capital assets	56,092	26,754	Amortissement des immobilisations
	4,185	3,482	
Changes in non-cash components of working capital			Changements dans les postes de fonds de roulement autres que les disponibilités
Accounts receivable	30,673	25,246	Comptes clients
Prepaid expenses	23,956	58,973	Frais payés d'avance
Deferred revenue	(101,288)	1,101	Revenu reporté
Accounts payable	(20,026)	(119,976)	Comptes fournisseurs
	(62,500)	(31,174)	
INVESTING ACTIVITIES			
Decrease in investments	187,484	-	Diminution des investissements
Purchase of capital assets	(14,487)	-	Acquisition d'immobilisations
	172,997	-	
INCREASE (DECREASE) IN CASH	110,497	(31,174)	AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ENCAISSE
Cash - beginning of period	209,809	240,983	Encaisse - début de la période
CASH - END OF PERIOD	\$ 320,306	\$ 209,809	ENCAISSE - FIN DE PÉRIODE

THE COUNCIL OF CANADIANS

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2016

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. During 2015 the Council changed the fiscal period end from June 30 to December 31. As a result these financial statements report on the twelve month period ended December 31, 2016 and the comparative figures are for the six month period ended December 31, 2015.

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 2016

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. Au cours de l'année 2015, Le Conseil a décidé de changer sa fin d'année financière du 30 juin au 31 décembre. La présentation de ces états financiers sont pour l'année se terminant le 31 décembre 2016. Les chiffres comparatifs est sur une période de six mois se terminent le 31 décembre 2015.

1. PRINCIPALES PRATIQUES COMPTABLES

Les états financiers ont été préparés selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et inclus 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

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 immobilier et équipement, trois ans pour ordinateurs et deux ans pour 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, 2016

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 0.65% to 2.17% interest with maturity dates in 2017 and 2018. 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 accrues interest at 3.5% per period and was originally due on July 21, 2015. On August 30, 2016 the loan was extended until July 22, 2017. The interest rate can increase based on 25OneCommunity achieving certain financial results. Effective October 1, 2014, the Council has leased office space from 25OneCommunity.

4. CAPITAL ASSETS

	2016		2015		
	Cost/ Coût	Accumulated Amortization/ Amortissement cumulé	Net	Net	
Computers	\$97,865	\$85,995	\$11,870	\$13,374	Ordinateurs
Furniture & equipment	22,788	16,013	\$6,775	\$8,354	Mobilier et matériel
Software	11,884	10,708	\$1,176	\$698	Logiciels
Leasehold improvements	376,043	82,872	\$293,171	\$332,171	Améliorations locatives
	\$508,580	\$195,588	\$312,992	\$354,597	

5. RESTRICTED NET ASSETS

During the 2015 fiscal period ended December 31, 2015, the Council decided to transfer the balance of the Long-term Campaign and Contingency Fund (\$960,000) to unrestricted net assets.

LE CONSEIL DES CANADIENS

NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2016

2. INSTRUMENTS FINANCIERS

Les instruments financiers de le Conseil consistent en encaisse, investissements, débiteurs, prêt à recevoir et comptes à payer. Les investissements consistent en CPG qui gagnent entre 0,65% à 2,17% d'intérêt avec les dates d'échéance entre 2017 et 2018. Sauf indication contraire, la direction estime que le Conseil n'est pas exposée 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 des 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 est calculé sur un taux d'intérêt de 3,5 % par année. Le prêt originalement échéant le 30 aout 2016 a été prolongé jusqu'au 22 juillet 2017. Le taux d'intérêt pourra augmenter si certains objectifs financiers sont atteints. Depuis le 1 octobre 2014, le Conseil a loué un espace de bureau auprès de 25OneCommunity.

4. IMMOBILISATIONS

5. ACTIF NET NON AFFECTÉ

Au cours de la période se terminant le 31 décembre 2015, Le Conseil a décidé de transférer le solde de 960 000\$ du Fonds de campagne et de prévoyance à long terme au compte d'Actif net non affecté.



THE COUNCIL OF CANADIANS

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2016

5. RESTRICTED NET ASSETS (continued)

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.

	2016	2015	
Balance, beginning of period	\$ 101,288	\$ 100,187	Solde, début de l'exercice
Less: amount recognized as revenue in the period	(101,288)	(100,187)	Moins : montant comptabilisé comme revenu au cours de l'exercice
Plus: amount received related to the following period	-	101,288	Plus : montant reçu relié à l'exercice suivant
Balance, end of period	\$ -	\$ 101,288	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 expected to be approximately \$228,000 per year for the first two years and \$252,000 for each of the final 8 years of the lease.

Office equipment is leased under various agreements that require total annual rental payments of approximately \$20,000.

LE CONSEIL DES CANADIENS

NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2016

5. ACTIF NET NON AFFECTÉ (suite)

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 devrait être environ 228 000 \$ par année pour les deux premières années et 252 000 \$ pour chacune des huit années subséquentes du bail.

L'équipement de bureau est loué d'après plusieurs contrats. Son coût annuel approximatif est de 20 000 \$.



THE COUNCIL OF CANADIANS

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2016

9. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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. Revenue of BPP includes a contribution from the Council in the amount of \$67,774 (2015 - \$13,693). The activities of BPP are included in these financial statements and are summarized below:

	2016	2015	
Blue Planet Project Inc.			
Total assets	\$ 21,650	\$ 7,806	Actif total
Total liabilities	21,650	7,806	Passif total
Net assets	\$ -	\$ -	Actif net
Total revenue	\$ 172,339	\$ 89,030	Revenu total
Total expense	172,339	89,030	Dépense totale
Net revenue for the year	\$ -	\$ -	Revenus nets pour l'exercice

Included in expense is approximately \$46,758 (2015 - \$78,858) 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.

10. EXPENSES BY TYPE

During the 2015 fiscal period ended December 31, 2015, the Council changed the revenue and expense groupings and categories reported on in the statement of operations to better reflect the operations of the Council of Canadians. The expense groupings are activity based. The following summarizes the expenses by type of expenditure:

	2016	2015	
Employee Costs	\$3,026,178	\$1,462,207	Salaires et avantages sociaux
Printing and Postage	450,432	208,427	Frais d'impression et de timbres postes
Professional Services	278,164	197,428	Services professionnels
Travel and Lodging	243,782	141,837	Déplacement et hébergement
Rent and Insurance	293,779	137,505	Loyers et assurance
Bank and Credit Card fees	95,483	52,519	Frais bancaire et de carte de crédit
Telecom and IT	65,717	43,017	Télécommunications et informatique
Telemarketing	61,456	3,290	Télemarketing
Chapter and Coalition Group funding	39,763	38,249	Financement des chapitres et bureaux régionaux
Amortization of Capital Assets	56,230	26,755	Amortissement des immobilisations
Other	105,807	62,277	Autres
	\$4,716,791	\$2,373,511	

LE CONSEIL DES CANADIENS

NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2016

9. TRANSACTIONS ENTRE APPARENTÉS

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. Le revenu de BPP comprend une contribution du Conseil d'un montant de 67 774 \$ (2015 - 13 693 \$). Les activités de BPP sont incluses dans les présents états financiers et résumées ci-après :

Inclus dans les dépenses est 46 758\$ (2015 - 78 858\$) 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 intérieurs de l'organisation.

10. TYPE DE DÉPENSES

Au cours de la période se terminant le 31 décembre 2015, Le Conseil a changé la présentation de ses regroupements et catégories de revenus et dépenses dans les états des résultats afin de mieux refléter les activités du Council des Canadiens. Le regroupement des dépenses sont présentées par type d'activité et on peut les détailler ainsi:

THE COUNCIL OF CANADIANS

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2016

11. 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.

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

	2016	2015	
Political work	\$ 58,189	\$ 41,457	Travail politique
Annual conference and board meetings	194,661	167,238	Conférence annuelle et réunion du conseil d'admin.
Communications and outreach	20,455	12,743	Communications et campagnes de sensibilisation
Fundraising and member engagement	20,455	12,743	Activités de financement et participation des membres
Finance and administration	20,455	12,743	Finances et administration
	\$ 314,215	\$ 246,924	

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

	2016	2015	
Political work	\$ 45,330	\$ 134,594	Travail politique
Communications and outreach	11,929	37,387	Communications et campagnes de sensibilisation
Fundraising and member engagement	14,315	52,342	Activités de financement et participation des membres
Finance and administration	11,929	37,388	Finances et administration
	\$ 83,503	\$ 261,711	

LE CONSEIL DES CANADIENS

NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2016

11. 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 inclus 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 un méthode de distribution de ces coûts pour la période en cours et de l'année financière précédente.

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