Financial Statements of the
États financiers du

CANADA GAMES COUNCIL
CONSEIL DES JEUX DU CANADA

March 31, 2013
31 mars 2013

Deloitte LLP
1969 Upper Water St.
Suite 1500
Halifax NS B3J 3R7
Canada

Tel: (902) 422-8541
Fax: (902) 423-5820
www.deloitte.ca

Independent Auditor's Report

To the Members of the
Canada Games Council

We have audited the accompanying financial statements of Canada Games Council (the "Organization"), which comprise the balance sheet as at March 31, 2013, and the statements of revenue and expenses, changes in net assets, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

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

Auditor's Responsibility

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

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 judgement, 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.

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du
Conseil des jeux du Canada

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Conseil des jeux du Canada (l'organisme), qui comprennent le bilan au 31 mars 2013, et les états des revenus et des dépenses, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie de 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 planifiions et réalisions 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 œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

.../2

Independent Auditor's Report (continued)

Auditor's Responsibility (continued)

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

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Organization as at March 31, 2013, 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.

Comparative Information

Without modifying our opinion, we draw attention to note 2 to the financial statements and the fact that the Organization adopted Canadian accounting standards for not-for-profit organizations on April 1, 2012, with its transition date being April 1, 2011. These standards have been applied retrospectively by management to comparative figures included in these financial statements, including the balance sheets as at March 31, 2012 and April 1, 2011 and the statements of revenue and expenses, changes in net assets and cash flows for the year ended March 31, 2012, including the accompanying notes. We were not engaged to report on the comparative information and as such, it has not been audited.

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

Responsabilité de l'auditeur (suite)

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

Opinion

À notre avis, ces états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme aux 31 mars 2013, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Informations comparatives

Sans pour autant modifier notre opinion, nous attirons l'attention sur la note 2 des états financiers, qui indique que l'organisme a adopté les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif le 1er avril 2012 avec une date de transition au 1er avril 2011. Ces normes ont été appliquées rétrospectivement par la direction aux informations comparatives contenues dans ces états financiers, y compris les bilans au 31 mars 2012 et au 1er avril 2011 et les états des revenus et des dépenses, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie de l'exercice clos le 31 mars 2012, ainsi que les notes complémentaires. Nous n'avions pas pour mission de faire rapport sur les informations comparatives de sorte qu'elles n'ont pas été auditées.

Deloitte L.L.P.
Deloitte s.r.l.

Chartered Professional Accountants, Chartered Accountants
Licensed Public Accountants

August 1, 2013

Comptables professionnels agréés comptables agréés
Experts-comptables autorisés

Le 1er août 2013

CANADA GAMES COUNCIL
Financial Statements
March 31, 2013

CONSEIL DES JEUX DU CANADA
États financiers
31 mars 2013

	PAGE	
Balance Sheet	1	Bilan
Statement of Revenue and Expenses	2	État des revenus et des dépenses
Statement of Changes in Net Assets	3	État de l'évolution de l'actif net
Statement of Cash Flows	4	État des flux de trésorerie
Notes to the Financial Statements	5 - 12	Notes complémentaires

CANADA GAMES COUNCIL
Balance Sheet
as at March 31, 2013

CONSEIL DES JEUX DU CANADA
Bilan
au 31 mars 2013

	March 31, 31 mars 2013	March 31, 31 mars 2012 (unaudited) (non audité) (note 2)	April 1, 1er avril 2011 (unaudited) (non audité) (note 2)	
CURRENT ASSETS				ACTIF À COURT TERME
Cash	**$ 515,040**	$ 419,163	$ 127,043	Encaisse
Accounts receivable	**344,135**	315,503	719,204	Débiteurs
Prepaid expenses	**2,530,500**	500	500	Frais payés d'avance
	3,389,675	735,166	846,747	
TERM DEPOSIT (note 4)	**50,749**	25,197	300,000	DÉPÔT À TERME (note 4)
CAPITAL ASSETS (note 5)	**13,959**	13,634	-	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 5)
	$ 3,454,383	$ 773,997	$ 1,146,747	
CURRENT LIABILITIES				PASSIF À COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities	**$ 507,836**	$ 181,023	$ 723,664	Créditeurs et frais courus
Obligations under capital lease (note 6)	**2,501**	2,072	-	Obligations découlant d'un contrat de location-acquisition (note 6)
Deferred contributions (note 7)	**2,530,000**	-	-	Apports reportés (note 7)
	3,040,337	183,095	723,664	
OBLIGATIONS UNDER CAPITAL LEASE (note 6)	**1,395**	3,896	-	OBLIGATIONS DÉCOULANT D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION (note 6)
	3,041,732	186,991	723,664	
COMMITMENTS (note 8)				ENGAGEMENTS (note 8)
NET ASSETS				ACTIF NET
Internally restricted (note 3)	**(8,990)**	144,942	-	Affecté à l'interne (note 3)
Invested in capital assets	**10,063**	7,666	-	Investi en immobilisations corporelles
Unrestricted	**411,578**	434,398	423,083	Non affecté
	412,651	587,006	423,083	
	$ 3,454,383	$ 773,997	$ 1,146,747	

APPROVED BY THE BOARD — AU NOM DU CONSEIL

Director _____ Administrateur

Director _____ Administrateur

CANADA GAMES COUNCIL
Statement of Revenue and Expenses
year ended March 31, 2013

CONSEIL DES JEUX DU CANADA
État des revenus et des dépenses
de l'exercice clos le 31 mars 2013

	2013	2012 (unaudited) (non audité) (note 2)	
Revenue before Brand Profile and Awareness			Revenus avant la sensibilisation et la notoriété de la marque
Sport Canada			Sport Canada
Council operations	**$ 881,320**	$ 793,900	Opérations du Conseil
Sponsorship			Parrainage
Cash (note 9)	**50,000**	50,000	En espèces (note 9)
Value in-kind (note 9)	**17,375**	4,000	En nature (note 9)
Hosting	**270,200**	412,000	Accueil des Jeux
Interest	**765**	3,193	Intérêts
Tariff remissions	**(7,461)**	11,872	Remises des tarifs douaniers
Other	**17,145**	4,711	Autres
	1,229,344	1,279,676	
Expenses before Brand Profile and Awareness			Dépenses avant la sensibilisation et la notoriété de la marque
Unique Premium			Prime unique
Marketing/Communications - Cash	**144,344**	136,902	Marketing et communications - En espèces
Transfer of Knowledge			Transfert des connaissances
Hosts/Chefs/Government/NSOs - Cash	**139,815**	126,009	Hôtes/chefs/gouvernement/ONS - en espèces
Multi-Games planning	**81,957**	122,459	Planification des multijeux
Canadian Sport For Life			Au Canada, le sport c'est pour la vie
Sport Technical	**13,508**	12,510	Développement du sport
Dreams and Champions	**-**	9,510	Rêves et Champions
Corporate services			Services généraux d'entreprise
Administration	**168,426**	197,510	Administration
Governance operations	**72,107**	30,969	Opérations de governance
Human resources	**629,610**	592,681	Ressources humaines
	1,249,767	1,228,550	
(Deficiency) excess of revenue over expenses before Brand Profile and Awareness	**(20,423)**	51,126	(Insuffisance) excédent des revenus sur les dépenses avant la sensibilisation et la notoriété de la marque
BRAND PROFILE AND AWARENESS			SENSIBILISATION ET NOTORIÉTÉ DE LA MARQUE
Fundraising revenue	**91,481**	164,767	Revenus provenant des levées de fonds
Expenses	**245,413**	51,970	Dépenses
	(153,932)	112,797	
(DEFICIENCY) EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES	**$ (174,355)**	$ 163,923	(INSUFFISANCE) EXCÉDENT DES REVENUS SUR LES DÉPENSES

CANADA GAMES COUNCIL
Statement of Changes in Net Assets
year ended March 31, 2013

CONSEIL DES JEUX DU CANADA
État de l'évolution de l'actif net
de l'exercice clos le 31 mars 2013

	Invested in Capital Assets Investi en immobilisations corporelles	Internally Restricted Affecté à l'interne	Unrestricted Non affecté	Total **2013**	Total 2012 (unaudited) (non audité) (note 2)	
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	**$ 7,666**	**$ 144,942**	**$ 434,398**	**$ 587,006**	$ 423,083	SOLDE AU DÉBUT
(Deficiency) excess of revenue over expenses	**-**	**-**	**(174,355)**	**(174,355)**	163,923	(Insuffisance) excédent des revenus sur les dépenses
Amortization of capital assets	**(3,106)**	**-**	**3,106**	**-**	**-**	Amortissement des immobilisations corporelles
Acquisition of capital assets	**3,431**	**-**	**(3,431)**	**-**	**-**	Acquisition d'immobilisations corporelles
Repayment of obligations under capital lease	**2,072**	**-**	**(2,072)**	**-**	**-**	Remboursement des obligations en vertu de contrats de location-acquisition
Transfer to internally restricted (note 3)	**-**	**(153,932)**	**153,932**	**-**	**-**	Transfert à l'actif net affecté à l'interne (note 3)
BALANCE, END OF YEAR	**$ 10,063**	**$ (8,990)**	**$ 411,578**	**$ 412,651**	$ 587,006	SOLDE À LA FIN

CANADA GAMES COUNCIL | **CONSEIL DES JEUX DU CANADA**

Statement of Cash Flows | **État des flux de trésorerie**

year ended March 31, 2013 | **de l'exercice clos le 31 mars 2013**

	2013	2012 (unaudited) (non audité) (note 2)	
CASH FROM OPERATING ACTIVITIES			ACTIVITÉS D'EXPLOITATION
(Deficiency) excess of revenue over expenses	**$ (174,355)**	$ 163,923	(Insuffisance) excédent des revenus sur les dépenses
Item not affecting cash			Élément sans incidence sur l'encaisse
Amortization of capital assets	**3,106**	1,239	Amortissement des immobilisations corporelles
	(171,249)	165,162	
Change in non-cash operating working capital items			Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation
Prepaid expenses	**(2,530,000)**	-	Frais payés d'avance
Accounts receivable	**(28,632)**	403,701	Débiteurs
Accounts payable and accrued liabilities	**326,813**	(542,641)	Créditeurs et frais courus
Deferred contributions (note 7)	**2,530,000**	-	Apports reportés (note 7)
	126,932	26,222	
INVESTING ACTIVITIES			ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT
Purchase of capital assets	**(3,431)**	(5,525)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Purchase of investments	**(25,552)**	(25,197)	Acquisition de placements
Proceeds on sale of investments	**-**	300,000	Produits sur cession de placements
	(28,983)	269,278	
FINANCING ACTIVITIES			ACTIVITÉS DE FINANCEMENT
Repayment of obligations under capital lease	**(2,072)**	(3,380)	Remboursement des obligations en vertu de contrats de location-acquisition
NET INCREASE IN CASH	**95,877**	292,120	AUGMENTATION NETTE DE L'ENCAISSE
CASH , BEGINNING OF YEAR	**419,163**	127,043	ENCAISSE AU DÉBUT
CASH, END OF YEAR	**$ 515,040**	$ 419,163	ENCAISSE À LA FIN

1. DESCRIPTION OF ACTIVITIES

The Canada Games Council (the "Organization") provides, among other related services, a focus for the growth and development of amateur sport at the provincial/territorial level, and a multi-sport competition known as the Canada Games.

The Organization is incorporated under the Canada Corporations Act as a not-for-profit organization and is a Registered Canadian Amateur Athletic Association under the Income Tax Act and as such is exempt from income tax.

2. CHANGE IN ACCOUNTING FRAMEWORK

During the year ended March 31, 2013, the Organization adopted Canadian accounting standards for not-for-profit organizations (the "new standards") issued by the Canadian Institute of Chartered Accountants ("CICA") as set out in Part III of the Handbook. The Organization also applies the standards for private enterprises in Part II of the CICA Handbook to the extent that the Part II standards address topics not addressed in Part III. In accordance with Part III, Section 1501 of the CICA Handbook, First-time adoption for not-for-profit organizations (Section 1501), the date of transition to the new standards was April 1, 2011 and the Organization has presented an opening balance sheet at the date of transition to the new standards. This opening balance sheet is the starting point for the Organization's accounting under Canadian accounting standards for not-for-profit organizations. In its opening balance sheet, under the recommendations of Section 1501, the Organization:

- recognized all assets and liabilities whose recognition is required by the new standards;
- did not recognize items as assets or liabilities if the new standards do not permit such recognition;
- reclassified items that it recognized previously as one type of asset, liability or component of net assets, but are recognized as a different type of asset, liability or component of net assets under the new standards; and
- applied the new standards in measuring all recognized assets and liabilities.

In accordance with the requirements of Section 1501, the accounting policies set out in Note 3 to follow have been consistently applied to all years presented.

1. DESCRIPTION DES ACTIVITÉS

Les objectifs principaux du Conseil des Jeux du Canada (l'organisme) sont d'assurer la tenue d'une compétition multisports connue sous le nom des Jeux du Canada et de favoriser le développement du sport amateur au niveau provincial.

L'organisme est constitué en société sans but lucratif en vertu de la Loi sur les corporations canadiennes et est une association canadienne enregistrée de sport amateur en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu et est par conséquent exempt d'impôt.

2. MODIFICATION COMPTABLE

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2013, l'organisme a adopté les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) (les "nouvelles normes"). L'organisme applique également les normes pour entreprises à capital fermé de la Partie II du Manuel de l'ICCA dans la mesure où les normes de la Partie II traitent des sujets qui ne le sont pas dans la Partie III. Conformément à l'article 1501 du Manuel de l'ICCA, chapitre III, intitulé *Application initiale des Normes comptables pour les organismes sans but lucratif* (article 1501), la date de transition des nouvelles normes était le 1er avril 2011 et l'organisme a présenté un bilan d'ouverture en date de cette transition aux nouvelles normes. Ce bilan d'ouverture représente le point de départ de sa comptabilité selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. Dans son bilan d'ouverture et en vertu des recommandations de l'article 1501, l'organisme :

- a comptabilisé tous les actifs et passifs dont la comptabilisation est prescrite par les normes;
- n'a pas comptabilisé d'éléments en tant qu'actifs ou passifs si les normes n'autorisent pas une telle comptabilisation;
- a reclassé les éléments qu'elle comptabilisait auparavant dans une catégorie donnée d'actifs, de passifs ou de composantes de l'actif net, mais qui, selon les normes, appartiennent à une autre catégorie;
- a appliqué les normes pour l'évaluation de tous les actifs et passifs comptabilisés.

Conformément à l'article 1501, les méthodes comptables décrites à la note 3 ont été appliquées de la même manière pour tous les exercices présentés.

2. CHANGE IN ACCOUNTING FRAMEWORK (continued)

The Organization did not elect to apply any of the exemptions available under Section 1501, as it has determined there is no financial impact on the financial statements. The adoption of these new standards had no impact on the comparative figures. Consequently, a reconciliation of previously reported items to those reported using the new standards has not been prepared.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

Financial instruments

The Organization initially measures its financial assets and financial liabilities at fair value. The Organization subsequently measures all its financial assets and financial liabilities at amortized cost, except for cash and term deposits, which are measured at fair value. Fair value fluctuations are recognized in the statement of revenue and expenses.

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 disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Estimates are used in determining the provision for bad debt, the useful life of capital assets and the accrued liabilities. Actual results could differ from these estimates.

2. MODIFICATION COMPTABLE (suite)

L'organisme n'a pas appliqué d'exemptions facultatives du chapitre 1501 du fait de l'absence d'incidence sur les états financiers. L'adoption des nouvelles normes n'a pas eu d'incidence sur les chiffres comparatifs. Par conséquent, une conciliation entre les éléments précédemment reportés et les éléments reportés en utilisant les nouvelles normes n'a pas été préparée

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

Instruments financiers

L'organisme constate les actifs et les passifs financiers initialement à la juste valeur. Par la suite, tous les instruments financiers sont comptabilisés au coût après amortissement, à l'exception de l'encaisse et des dépôts à terme, qui sont comptabilisés à la juste valeur à la date de clôture. Les fluctuations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'état des revenus et des dépenses.

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des produits d'exploitation et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les estimations sont utilisées pour calculer la provision pour créance irrécouvrable, la durée de vie utile des immobilisations corporelles et les frais courus. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Amortization is provided on the straight-line basis as follows:

Computer equipment	3 years
Office equipment	5 years
Capital leases	5 years

Revenue recognition

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

Contributions received from Sport Canada are subject to specific terms and conditions regarding the use of the funds. The Organization's accounting records are subject to audit by Sport Canada. Adjustments to prior years' contributions are recorded in the year Sport Canada requests the adjustment.

The Organization records the value of donated materials and services (value in kind) when a fair value can be reasonably estimated and when the materials and services would normally be purchased by the Organization.

Program advances

Advances made to fund program expenses, which have not yet been reported as an expense, are reported as an asset.

Canada Games legacy payment (surplus)

Any surplus arising from any specific Canada Games Host Society will only be recognized as revenue in the Organization's financial statements in the fiscal year during which it is received.

3. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition et amorties selon la méthode linéaire comme suit :

Matériel informatique	3 ans
Équipement de bureau	5 ans
Contrats de location-acquisition	5 ans

Comptabilisation des revenus

L'organisme applique la méthode du report fixe pour comptabiliser ses apports. Les apports affectés sont comptabilisés comme revenu dans l'exercice au cours duquel la dépense afférente est engagée. Les apports non affectés sont comptabilisés au moment où les montants sont reçus ou à recevoir si le montant peut être raisonnablement estimé et si l'encaissement est raisonnablement assuré.

Les apports reçus de Sport Canada sont assujettis à des conditions spécifiques s'appliquant à l'utilisation des fonds. Les registres comptables de l'organisme peuvent faire l'objet de vérification par Sport Canada. Les redressements des apports des exercices précédents sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel Sport Canada en demande le redressement.

L'organisme comptabilise la valeur des apports en nature pour lesquels une estimation raisonnable peut être faite et lorsqu'il s'agit de biens et services que l'organisme se procurerait normalement.

Avances faites aux programmes

Les avances faites pour financer les dépenses des programmes qui n'ont pas encore été engagées sont comptabilisées comme actif.

Versement du surplus des Jeux du Canada

Tout surplus d'une société hôtesse des Jeux du Canada ne sera constaté comme revenus dans les états financiers de l'organisme qu'au cours de l'exercice où il sera reçu.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Internally restricted net assets

The internally restricted net assets are used in connection with initiatives that will further support the Canada Games and the development of the Canada Games profile (note 10).

Any excess (deficiency) of revenue over expenses generated by the Organization's brand profile and awareness activities is transferred from unrestricted net assets to internally restricted net assets.

3. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Actif net affecté à l'interne

L'actif net affecté à l'interne est utilisé dans le cadre d'initiatives qui soutiendront encore davantage le Conseil des Jeux du Canada et la mise en valeur de son profil (note 10).

Tout excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses généré par les activités de sensibilisation et de notoriété de la marque est transféré de l'actif net non affecté à l'actif net affecté à l'interne.

4. SHORT-TERM INVESTMENT AND TERM DEPOSIT

Short-term investment is comprised of a term deposit in the amount of $50,749 maturing October 16, 2013 and bearing interest at a rate of 1.55% (March 31, 2012 - $25,197 maturing October 16, 2013 and bearing interest of 1%; April 1, 2011 - $300,000 maturing May 17, 2011 and bearing interest of 1%).

4. PLACEMENT À COURT TERME ET DÉPÔT A TERME

Le placement à court terme était représenté par un dépôt à terme d'un montant de 50 749 $ venant à échéance le 16 octobre 2013 et portant intérêts à un taux 1,55 % (le 31 mars 2012 - 25 197 $ venant à échéance le 16 octobre 2013 et portant intérêts à un taux 1,0 %; le 1er avril 2011 - 300 000 $ venant à échéance le 17 mai 2011 et portant intérêts à un taux 1,0 %).

5. CAPITAL ASSETS

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	March 31, 31 mars 2013			March 31, 31 mars 2012	April 1, 1er avril 2011	
	Cost Coût	Accumulated Amortization Amortissement cumulé	Net Book Value Valeur nette	Net Book Value Valeur nette (unaudited) (non audité) (note 2)	Net Book Value Valeur nette (unaudited) (non audité) (note 2)	
Computer equipment	**$ 3,431**	**$ 187**	**$ 3,244**	$ -	$ -	Matériel informatique
Office equipment	**17,949**	**13,934**	**4,015**	5,065	-	Équipement de bureau
Office equipment under capital lease	**9,348**	**2,648**	**6,700**	8,569	-	Équipement de bureau découlant d'un contrat de location-acquisition
	$ 30,728	**$ 16,769**	**$ 13,959**	$ 13,634	$	

6. OBLIGATIONS UNDER CAPITAL LEASE

The Organization has future minimum lease payments under a capital lease. The capital lease is secured by the underlying capital asset. The following is a schedule of minimum lease payments together with the balance of the obligations under capital lease:

6. OBLIGATIONS DÉCOULANT D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION

L'organisme a des paiements futurs en vertu d'un contrat de location-acquisition. Ce contrat de location-acquisition est garanti par l'immobilisation sous-jacente. Le tableau ci-dessous représente l'échéancier des paiements minimums ainsi que le solde des obligations découlant du contrat de location-acquisition :

Total minimum lease payments	**$ 4,574**	Total des paiements minimums des obligations
Amount representing interest at 19.3%	**(678)**	Montant représentant les intérêts à 19,3 %
Balance of obligations	**3,896**	Solde des obligations
Current	**2,501**	Montant à court terme
Long-term	**$ 1,395**	Montant à long terme

7. DEFERRED CONTRIBUTIONS

7. APPORTS REPORTÉS

	2013	
Balance, beginning or year	**$ -**	Solde au début
Add: amount received during the year (note 12)	**2,530,000**	Plus le montant reçu au cours de l'exercice (note 12)
Less: amount recognized as revenue during the year	**-**	Moins le montant constaté comme revenus au cours de l'exercice
Balance, end of year	**$ 2,530,000**	Solde à la fin

8. COMMITMENTS

The Organization has entered into an operating lease agreement for office premises. The current lease expires August 31, 2015. Minimum lease payments for the duration of the lease are as follows :

8. ENGAGEMENTS

L'organisme a conclu un bail pour la location de ses locaux. Le bail actuel prend fin le 31 août 2015. Les versements minimums pour la durée du bail sont les suivants :

2014	**$ 51,359**
2015	**51,750**
2016	**21,562**
	$ 124,671

9. ADMINISTRATION AND COORDINATION OF NATIONAL SPONSOR / LICENSEE SOLICITATION AND AGREEMENTS FOR THE CANADA GAMES

The Organization, as the Franchise Holder for the Canada Games, has been involved with the administration and coordination of national sponsor/licensee solicitation and agreements for the organization of the Canada Games for the host societies. As administrator of these national agreements, the Organization has accepted the responsibility of collecting funds from a sponsor/licensee and in turn issuing and allocating a specified amount to Canada Games Host Societies. During the fiscal year 2013, the Organization, through established national agreements, collected $645,150 ($439,500 cash and $205,650 value in-kind (VIK)) (2012 - $343,068 ($225,000 cash and $118,068 value in-kind (VIK)) and disbursed $577,775 ($389,500 cash and $188,275 VIK) (2012 - $289,068 ($175,000 cash and $114,068 VIK)) to Host Societies. The Organization's accounts receivable balance as at March 31, 2013 includes $227,000 in cash (March 31, 2012 - $25,000 cash; April 1, 2011 - $287,816 ($270,000 cash and $17,816 VIK)) outstanding from supporters for national agreements completed during the year. The Organization's accounts payable balance as at March 31, 2013 includes $389,500 (March 31, 2012 - $NIL; April 1, 2011 - $375,000) to Host Societies.

9. ADMINISTRATION ET COORDINATION DE LA SOLLICITATION DE COMMANDITAIRE / TITULAIRE DE LICENCE ET ACCORDS NATIONAUX DES JEUX DU CANADA

L'organisme, en tant que détenteur des droits des Jeux du Canada, s'est impliqué dans l'administration et la coordination de la sollicitation de commanditaire/titulaire de licences et des accords nationaux pour l'organisation des Jeux du Canada pour les sociétés hôtesses. En tant qu'Administrateur de ces accords nationaux, l'organisme a accepté la responsabilité de recueillir des fonds d'un commanditaire/titulaire de licences et, en contrepartie, d'émettre et d'attribuer un montant spécifique aux sociétés hôtesse des Jeux du Canada. Au cours de l'exercice, l'organisme a recueilli, par l'intermédiaire des accords nationaux existant, 645 150 $ (soit 439 500 $ en espèces et 205 650 $ en nature) (2012 - 343 068 $ (soit 225 000 $ en espèces et 118 068 $ en nature)) et a versé 577 775 $ (soit 389 500 $ en espèces et 188 275 $ en nature) (2012 - 289 068 $ (soit 175 000 $ en espèces et 114 068 $ en nature)) aux sociétés hôtesses. Le solde des débiteurs de l'organisme au 31 mars 2013 comprend un solde impayé par les adhérents de 227 000 $ en espèces (le 31 mars 2012 - 25 000 $ en espèces; le 1er avril 2011 - 287 816 $ (soit 270 000 $ en espèces et 17 816 $ en nature)) pour les agréments nationaux ayant pris fin au cours de l'exercice. Le solde des créditeurs au 31 mars 2013 comprend 389 500 $ (le 31 mars 2012 - nul $; le 1er avril 2011 - 375 000 $) dû aux sociétés hôtesses.

9. ADMINISTRATION AND COORDINATION OF NATIONAL SPONSOR / LICENSEE SOLICITATION AND AGREEMENTS FOR THE CANADA GAMES (continued)

The following chart summarizes the national agreements in place and disbursements to the Host Societies (HS) in 2013:

Company	HS Value In-kind / HS Apports en nature	HS Cash / HS en espèces	Total to HS / Total à HS	Organization Value In-kind* / Organisme Apports en nature*	Organization Cash * / Organisme en espèces*	Total	Société
Forzani	**$ -**	**$ 175,000**	**$ 175,000**	**$ -**	**$ 25,000**	**$ 200,000**	Forzani
TLC	**50,000**	**-**	**50,000**	**-**	**-**	**50,000**	TLC
Deloitte (2013)	**56,455**	**-**	**56,455**	**17,375**	**-**	**73,830**	Deloitte (2013)
Deloitte (2015)	**30,700**	**-**	**30,700**	**-**	**-**	**30,700**	Deloitte (2015)
Penn West	**-**	**50,000**	**50,000**	**-**	**-**	**50,000**	Penn West
KIMIK	**21,120**	**-**	**21,120**	**-**	**-**	**21,120**	KIMIK
TECK	**30,000**	**127,000**	**157,000**	**-**	**25,000**	**182,000**	TECK
	188,275	**352,000**	**540,275**	**17,375**	**50,000**	**607,650**	
Fundraising Monies	**-**	**37,500**	**37,500**	**-**	**-**	**37,500**	Levées de fonds
	$ 188,275	**$ 389,500**	**$ 577,775**	**$ 17,375**	**$ 50,000**	**$ 645,150**	

* These amounts are included in the Organization's financial statements.

9. ADMINISTRATION ET COORDINATION DE LA SOLLICITATION DE COMMANDITAIRE / TITULAIRE DE LICENCE ET ACCORDS NATIONAUX DES JEUX DU CANADA (suite)

Le tableau ci-dessous résume les accords nationaux actuels et les décaissements faits en faveur des sociétés hôtesses (HS) en 2013 :

* Ces montants sont inclus dans les états financiers de l'organisme.

The following chart summarizes the national agreements in place and disbursements to the Host Societies (HS) in 2012:

Company	HS Value In-kind / HS Apports en nature	HS Cash / HS en espèces	Total to HS / Total à HS	Organization Value In-kind* / Organisme Apports en nature*	Organization Cash * / Organisme en espèces*	Total	Société
FGL Sports	$ -	$ 175,000	$ 175,000	$ -	$ 25,000	$ 200,000	FGL Sports
Delta	-	-	-	-	25,000	25,000	Delta
TLC	25,000	-	25,000	-	-	25,000	TLC
Deloitte (2011)	54,500	-	54,500	-	-	54,500	Deloitte (2011)
Deloitte (2013)	34,568	-	34,568	4,000	-	38,568	Deloitte (2013)
	$ 114,068	$ 175,000	$ 289,068	$ 4,000	$ 50,000	$ 343,068	

* These amounts are included in the Organization's financial statements.

Le tableau ci-dessous résume les accords nationaux actuels et les décaissements faits en faveur des sociétés hôtesses (HS) en 2012 :

* Ces montants sont inclus dans les états financiers de l'organisme.

10. CAPITAL DISCLOSURE

The Organization defines its capital as its net assets, which are not subject to external requirements. Management's objective, when managing capital, is to safeguard the Organization's ability to continue as a going concern, so that it can continue to provide services in accordance with its mission.

The purpose of unrestricted net assets is to fund ongoing operations. The purpose of internally restricted net assets is disclosed in note 3.

There have been no changes to the Organization's capital requirements and its overall strategy for capital remains unchanged from the prior year.

11. CREDIT, LIQUIDITY AND MARKET RISK

The fair value of cash, accounts receivable and accounts payable and accrued liabilities and obligations under capital lease approximate their carrying value. It is management's opinion that the Organization is not exposed to significant interest, currency or credit risks arising from these financial instruments.

The investment practices of the Organization are designed to avoid undue risk of loss of assets and provide a reasonable rate of return given the nature of the investments. The maximum investment risk is represented by the fair value of the investment.

12. SUBSEQUENT EVENTS

On May 7, 2013, MKI Travel ("MKI"), under contract to the Organization to arrange participants travel to the 2013 Canada Games in Sherbrooke, Quebec, informed the Organization that it had been placed into receivership by one of its secured creditors. MKI has been unable to account for $2,036,933 of the $2,530,000 received from the Organization. The Organization has placed a claim into the Travel Industry Council of Ontario ("TICO") to recover the shortfall. On July 11, 2013, TICO's Board of Directors approved the claim and has paid the Organization an amount of $2,036,933 which will be used to refund the additional $2,000,000 provided by the Minister of Canadian Heritage and Official Languages.

10. INFORMATIONS À FOURNIR CONCERNANT LE CAPITAL

L'organisme définit son capital comme étant son actif net qui n'est pas soumis à des exigences externes. L'objectif de l'organisme quant à la gestion de son capital est de protéger la capacité de l'organisme dans le contexte de la continuité de l'exploitation pour pouvoir continuer à offrir des services conformément à sa mission.

L'objectif de l'actif net non affecté est de financer les activités en cours. L'objectif de l'actif net affecté à l'interne est divulgué à la note 3.

Les besoins de trésorerie de l'organisme n'ont pas changé et sa stratégie générale, quant à la gestion de son capital, reste la même que pour l'exercice précédent.

11. RISQUE DE CRÉDIT, DE LIQUIDITÉ ET DE MARCHÉ

La juste valeur de l'encaisse, des débiteurs et des créditeurs et frais courus et des obligations découlant d'un contrat de location-acquisition se rapproche de leur valeur comptable. De l'avis de la direction, l'organisme n'est pas exposé à des risques significatifs en ce qui concerne le risque de change ou de crédit provenant de ces instruments financiers.

Les techniques de placement de l'organisme sont désignées pour éviter tout risque excessif de perte d'actif et pour procurer un taux de rendement raisonnable, vu la nature des placements. Le risque maximal de placement est représenté par la juste valeur du placement.

11. ÉVENEMENTS SUBSÉQUENTS

Le 7 mai 2013, MKI Travel (MKI), une compagnie que l'organisme a engagé afin d'organiser le transport des participants au Jeux du Canada de 2013 à Sherbrooke au Québec, a informé l'organisme que l'un de ses créditeurs garantis l'avait mise sous séquestre. MKI a été incapable de rendre compte des 2 036 933 $ du montant total de 2 530 000 $ reçu de l'organisme. L'organisme a fait une demande auprès du Travel Industry Council of Ontario (TICO) afin de récupérer le fonds manquant. Le 11 juillet 2013, le Conseil de TICO a donné gain de cause et a payé un montant de 2 036 933 $ qui sera utilisé pour rembourser les 2 000 000 $ fournis par le ministère du Patrimoine canadien et les Langues officielles.