

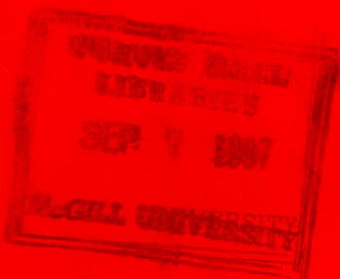
*C file
(latest)*

Annual Report

1966-1967



Canadian Commercial Corporation



Directors

W. H. HUCK

*Assistant Deputy Minister
Department of Defence Production*

D. B. MUNDY

*Assistant Deputy Minister
Department of Defence Production*

R. M. KEITH

*Assistant Deputy Minister
Department of Defence Production*

A. G. BLAND

*President
Defence Construction (1951) Limited*

H. T. AITKEN

*President
Export Credits Insurance Corporation*

R. M. TRITES

*Director, Project Management Branch
Department of Defence Production*

Officers

A. D. BELYEA

President

C. S. STEVENSON

Secretary and Legal Adviser

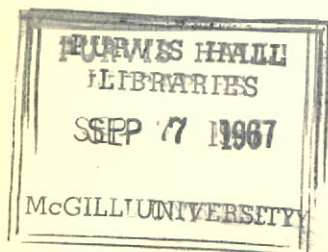
N. R. MACLEAN

Comptroller



Canadian Commercial Corporation

Gillin Building, 141 Laurier Avenue, Ottawa, Canada
A Company wholly owned by the Government of Canada





Roger Duhamel, F.R.S.C.

Queen's Printer and Controller of Stationery
Ottawa, 1967

Cat. No.: PB1-1967

Canadian Commercial Corporation

Ottawa, Canada

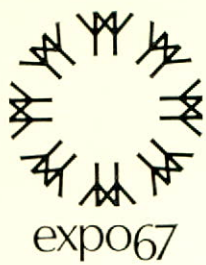
The Honourable C. M. Drury
Minister of Industry
Ottawa, Canada.

June 27, 1967

SIR:

In accordance with Section 13 (1) of the Canadian Commercial Corporation Act, 1946, I have the honour to submit herewith the Annual Report of Canadian Commercial Corporation, together with Balance Sheet and Statement of Income and Expense, as audited by the Auditor General of Canada, covering the year ended March 31, 1967.

Yours faithfully,
A. D. Belyea,
President.



Annual Report

Corporation History and Functions

Established in 1946 by an Act of Parliament, the Canadian Commercial Corporation is wholly owned by the Government of Canada. Initially it assumed the undertakings of the then Canadian Export Board covering procurement in Canada of goods and services on behalf of foreign Governments and United Nations' relief agencies.

In 1947 responsibility for procurement of the requirements of the Department of National Defence was transferred from the Department of Reconstruction and Supply to the Corporation which fulfilled these additional functions until the formation of the Department of Defence Production in 1951.

In 1963 the staff of the Corporation was integrated with that of the Department of Defence Production which now provides all the management and services required by the Corporation.

The Corporation continues to act primarily as the Canadian Government contracting and procurement agency on behalf of foreign countries desirous of purchasing defence or other supplies and services from Canada on a government-to-government basis.

Administration

During the year the Department of Defence Production provided management and other procurement support services to the Corporation valued at \$2,000,000, representing an increase of \$258,000 over the previous year. The increase in administrative expense has resulted primarily from a general rise in the total business conducted by the Corporation during the year. The Corporation's share of services rendered free of charge by other Government Departments to the Department of Defence Production remained at approximately \$400,000.

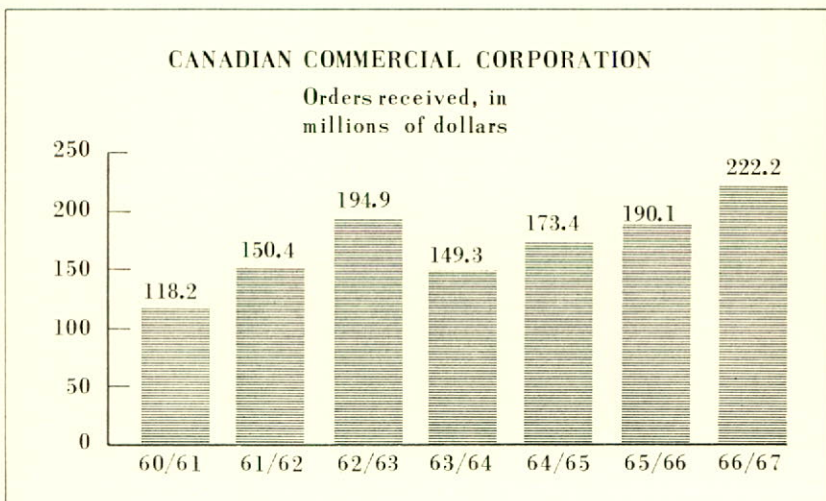
Finance

The Balance Sheet of the Corporation, together with Statement of Income and Expense for the year ended March 31, 1967, duly certified and approved, together with a report by the Auditor General, are set out in the following pages.

As a result of an increased volume of activity during the year it was necessary for the Corporation to expand its working capital by \$4,500,000 thus raising to \$10,000,000 the amount advanced from the Consolidated Revenue Fund. While this amount of cash was all required during peak periods of cash outflow there were other times of low cash outflow when it was possible to set aside substantial sums in interest bearing deposits. Interest earnings of \$128,957 are included in the income of \$131,138 shown as due to the Receiver General of Canada at March 31, 1967.

Operations

During the year the Corporation received and dealt with over 25,000 enquiries related to the supply of Canadian goods and services. Approximately 3,000 contracts were awarded to the Corporation by foreign governments, international agencies and Canadian Government Departments. The value of contracts



received from all sources during the year totalled \$222,203,857, representing an increase of close to 17% over the previous year.

The increase reflects the sustained high level of demand for new capital goods both for defence and civil purposes evident throughout the world in 1966. Many of the contracts received during the year were for commodities of original Canadian design and indicate a rising interest abroad in technically sophisticated Canadian products. Significant among these were orders from France for a Canadian designed forest fire fighting aircraft and from Norway for advanced radio relay equipment.

Purchases of a variety of stores and services through the Corporation by the U.S. Government continued at a high level during the year, amounting to a total of some \$160 millions. The majority of these contracts were placed under the provisions of the Canada-U.S. Production and Development Sharing Program with significant procurements for aircraft parts, electronic navigation and communications equipment, wire and cable and other small components and parts.

A number of agreements were negotiated during the year with the governments of several overseas countries, principally member nations of the NATO Alliance. These agreements involve co-operative arrangements leading to the placement of contracts with the Corporation for the development and supply of specific commodities as well as general arrangements covering such matters as cost audit, and inspection services, which facilitate the administration of reciprocal procurements for both Canadian and foreign governments.

In February, 1967, the Netherlands Government signified its intention to procure 105 of the Canadian produced CF-5 tactical ground support aircraft. The value of the contract now under negotiation between the Corporation and the Government of the Netherlands is expected to exceed \$145 millions and would be executed over the next three to four years.

The Corporation's services were utilized with respect to Canada's External Aid programs on an increased basis during the year. The Corporation is acting as the procurement agent in Canada for the Governments of Jamaica and Thailand who are benefitting from External Aid development loans. Communication systems and equipment for schools and universities are among the commodities involved in the program.

Important milestones were also reached during the year on other aid programs involving the use of the Corporation's services. A further electric generating unit for the Kundah Project in Madras

State, India, was commissioned, bringing the total capacity of the system to 550,000 kilowatts. Early in 1967 the fourth unit of the Sukkow Thermal Electric Project in West Pakistan was commissioned and the Thaketa Bridge in Burma was formally opened. All the necessary procurement of equipment and technical services required for these projects was carried out by the Corporation.

The Honourable C. M. Drury,
Minister of Industry,
Ottawa.

Ottawa, May 26, 1967.

Sir,

I have examined the accounts and financial statements of Canadian Commercial Corporation for the year ended March 31, 1967. In compliance with the requirements of section 87 of the Financial Administration Act I report that, in my opinion:

- (a) proper books of account have been kept by the Corporation;
- (b) the financial statements of the Corporation
 - (i) were prepared on a basis consistent with that of the preceding year and are in agreement with the books of account,
 - (ii) in the case of the balance sheet, give a true and fair view of the state of the Corporation's affairs as at the end of the financial year, and
 - (iii) in the case of the statement of income and expense give a true and fair view of the income and expense of the Corporation for the financial year; and
- (c) the transactions of the Corporation that have come under my notice have been within the powers of the Corporation under the Financial Administration Act and any other Act applicable to the Corporation.

Yours faithfully,

(Sgd.) A. M. Henderson

Auditor General of Canada.

Canadian Commercial Corporation

(Established under the Canadian Commercial Corporation Act)

Balance Sheet as at March 31, 1967
(with comparative figures as at March 31, 1966)

Assets

	<u>1967</u>	<u>1966</u>
Cash	\$ 6,015,516	\$ 1,239,359
Government of Canada Treasury Bills, at cost..	1,593,911	1,095,944
Government of Canada Bonds, at par (market value \$165,606)	186,200	186,200
Advances and progress payments to suppliers ..	53,774,105	14,047,235
Accounts receivable	17,086,129	20,099,801
Inventories (at cost)	32,562	32,562
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	\$ 78,688,423	\$ 36,701,101

Notes:

1. U.S. dollar funds included in the above figures were converted at year-end exchange rates.
2. An action for the recovery of \$2 million from the Department of Defence Production for patent infringements has been filed with the Exchequer Court of Canada. Of this amount approximately \$1.6 million relates to purchases made by the Corporation on behalf of its customers. Departmental legal officers are of the opinion that the action can be successfully defended.

Certified correct

(Sgd.) **N. R. MacLean**, *Comptroller*

Approved

(Sgd.) **R. M. Keith**, *Director*

(Sgd.) **D. B. Mundy**, *Director*

Liabilities

	<u>1967</u>	<u>1966</u>
Accounts payable	\$ 24,672,442	\$ 18,663,898
Due to the Receiver General of Canada	131,138	185,859
Advance payments by other governments and agencies, etc.	43,487,720	11,988,190
Proprietary Equity of the Government of Canada:		
Advance for working capital provided under section 8 (1)(a) of the Canadian Commercial Corporation Act	\$ 10,000,000	5,500,000
Unrealized profit on U.S. exchange	173,752	139,754
Reserve for contingencies	223,371	223,400
	<hr/>	<hr/>
	10,397,123	5,863,154
	<hr/>	<hr/>
	\$ 78,688,423	\$ 36,701,101
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

I have examined the above Balance Sheet and the related Statement of Income and Expense and have reported thereon under date of May 26, 1967 to the Minister of Industry.

(Sgd.) **A. M. Henderson,**
Auditor General of Canada.

Canadian Commercial Corporation

Statement of Income and Expense for the year ended March 31, 1967 (with comparative figures for the year ended March 31, 1966)

	<u>1967</u>	<u>1966</u>
Income—		
Purchase surcharges from various govern- ments (including Canada) and Interna- tional agencies	\$ 2,175	\$ 105,846
Interest earned	128,963	97,494
	<u>131,138</u>	<u>203,340</u>
Expense—		
Salaries including Director's salary	—	16,548
Other administrative expenses	—	933
	<u>—</u>	<u>17,481</u>
Excess of Income over Expense—		
Payable to the Receiver General of Canada	<u>\$ 131,138</u>	<u>\$ 185,859</u>

Note:

The estimated value of major services provided by government departments and the estimated cost of purchasing, accounting and other services provided by the Department of Defence Production amounted to \$2,400,000 in 1967 and \$2,142,000 in 1966.

Rapport Annuel

1966 - 1967



Corporation Commerciale Canadienne

ADMINISTRATEURS

M. W. H. HUCK
Sous-ministre adjoint
Ministère de la Production de défense

M. D. B. MUNDY
Sous-ministre adjoint
Ministère de la Production de défense

M. R. M. KEITH
Sous-ministre adjoint
Ministère de la Production de défense

M. A. G. BLEAND
Président
Construction de défense (1951) Limitée

M. H. T. AITKEN
Président
Société d'assurance des crédits à l'exportation

M. R. M. TRITES
Directeur de la gestion des projets
Ministère de la Production de défense

DIRECTEURS

M. A. D. BELYEA
Président

M. C. S. STEVENSON
Secrétaire et conseiller juridique

M. N. R. MACLEAN
Contrôleur



Corporation Commerciale Canadienne

Édifice Gillin, 141, avenue Laurier, Ottawa (Canada)
Société appartenant entièrement au gouvernement du Canada

©

Roger Duhamel, M.S.R.C.

Imprimeur de la Reine et Contrôleur de la Papeterie
Ottawa, 1967

N° de cat.: PB1-1967

Corporation Commerciale Canadienne

Ottawa (Canada)

L'honorable C. M. Drury,
Ministre de l'Industrie,
Ottawa (Canada).

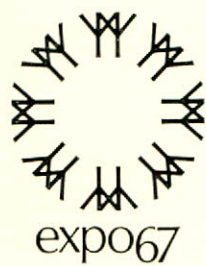
le 27 juin 1967

MONSIEUR LE MINISTRE,

Conformément à l'article 13 (1) de la Loi sur la Corporation commerciale canadienne, sanctionnée en 1946, j'ai l'honneur de vous présenter le rapport annuel de la Corporation commerciale canadienne, ainsi que son bilan et son état des recettes et des dépenses, vérifiés par l'Auditeur général du Canada, pour l'année terminée le 31 mars 1967.

Veillez agréer, monsieur le Ministre, mes bien sincères salutations.

A. D. Belyea,
Président.



Rapport Annuel

Historique et Fonctions de la Corporation

La Corporation commerciale canadienne, société appartenant entièrement au gouvernement du Canada, a été établie en mai 1946 par une Loi du Parlement.

Au début, elle assumait les fonctions de la Commission canadienne d'exportation visant l'achat au Canada de biens et de services pour le compte de gouvernements étrangers et d'organismes de secours des Nations Unies.

En 1947, la charge d'effectuer les achats du ministère de la Défense nationale est passée du ministère de la Reconstruction et des Approvisionnements à la Corporation, qui s'acquitta de ces fonctions supplémentaires jusqu'à la création du ministère de la Production de défense en 1951. En 1963, le personnel de la Corporation a été intégré à celui du ministère de la Production de défense qui assure maintenant l'administration et les services de cette société.

Les fonctions principales de la Corporation consistent toujours à négocier des contrats et à agir comme organisme d'achat, au nom du gouvernement canadien, lorsque d'autres pays désirent acheter, au Canada, du matériel et des services de défense ou autres sur le plan intergouvernemental.

Administration

Au cours de l'année, le ministère de la Production de défense a fourni, à la Corporation, des services administratifs et d'autres services de soutien, en matière d'achats, dont la valeur s'est élevée à deux millions de dollars, soit \$258,000 de plus que l'année précédente.

L'augmentation des frais administratifs est attribuable surtout à l'expansion générale de l'activité de la Corporation au cours de l'année. La part de la Corporation des services rendus gratuitement au ministère de la Production de défense par d'autres ministères du gouvernement est demeurée sensiblement la même, soit environ \$400,000.

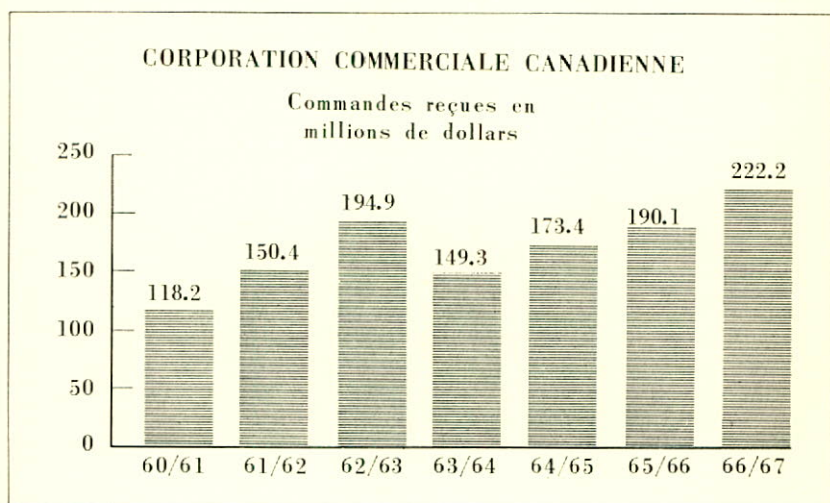
Finances

Le bilan de la Corporation et l'état des recettes et des dépenses pour l'année terminée le 31 mars 1967, dûment certifiés et approuvés, accompagnés d'un rapport de l'Auditeur général, sont reproduits aux pages qui suivent.

En raison de l'accroissement de son activité au cours de l'année, la Corporation a dû augmenter son fonds de roulement de \$4,500,000 ce qui porte à 10 millions de dollars la somme avancée par le Fonds du revenu consolidé. Bien que la Corporation ait eu besoin de toute cette somme durant les périodes de sortie importante de capitaux, il lui a été possible, au cours des périodes de faible sortie, de mettre de côté des sommes appréciables qui ont rapporté des intérêts. Le rendement en intérêts, soit \$128,957, est compris dans le revenu de \$131,138 inscrit comme somme à payer au Receveur général du Canada au 31 mars 1967.

Activité

Au cours de l'année, la Corporation s'est occupée de plus de 25,000 demandes de renseignements touchant la fourniture de biens et de services canadiens. Les gouvernements étrangers, les organismes internationaux et les ministères du gouvernement canadien ont adjugé environ 3,000 contrats



à la Corporation. La valeur globale des divers contrats reçus au cours de l'année s'élève à \$222,203,857, soit une augmentation de près de 17 p. 100 en regard de l'année précédente.

L'augmentation reflète le haut niveau constant de la demande de nouveaux biens d'équipement à des fins civiles et de défense qui s'est manifestée dans le monde en 1966. Un grand nombre des contrats obtenus au cours de l'année portaient sur des produits de création canadienne; ce fait dénote l'intérêt croissant de la part des pays étrangers envers les produits canadiens de conception technique avancée. Deux commandes en particulier méritent d'être mentionnées; celle de la France pour un aéronef destiné à lutter contre les incendies en forêt et celle de la Norvège pour du matériel perfectionné de radio-distribution.

Au cours de l'année, le gouvernement des États-Unis a acheté de nouveau par l'intermédiaire de la Corporation des quantités importantes de produits et de services divers dont la valeur s'est élevée à environ 160 millions de dollars. La plupart de ces contrats ont été adjugés en vertu des dispositions du Programme canado-américain de partage de la production de défense; des achats considérables ont porté sur des pièces d'aéronefs, du matériel électronique de navigation et de communications, des fils et câbles ainsi que d'autres petits éléments et pièces.

Un certain nombre d'ententes ont été négociées au cours de l'année avec les gouvernements de plusieurs pays d'outre-mer, notamment avec ceux qui font partie de l'OTAN. Ces ententes comportent des accords de collaboration qui conduisent à l'adjudication, à la Corporation, de contrats pour le développement et la fourniture de produits déterminés ainsi que des accords d'ordre général portant sur la vérification des prix de revient et les services d'inspection, qui facilitent d'administration des achats réciproques tant pour le gouvernement canadien que pour les autres gouvernements.

En février 1967, le gouvernement des Pays-Bas a manifesté son intention d'acheter 105 avions CF-5 d'appui tactique au sol fabriqués au Canada. On s'attend à ce que la valeur de ce contrat en voie de négociation entre la Corporation et le gouvernement des Pays-Bas dépasse les 145 millions de dollars et qu'il soit exécuté au cours des trois ou quatre prochaines années.

Au cours de l'année, on a fait appel davantage aux services de la Corporation pour les programmes d'aide extérieure du Canada. La société, en effet, remplit les fonctions d'organisme d'achat au Canada pour les gouvernements de la Jamaïque et de la Thaïlande qui bénéficient des prêts de développement du Bureau de l'aide extérieure. Des systèmes de communications et du matériel

scolaire et universitaire sont au nombre des produits visés par ces programmes.

Des travaux importants dans le cadre d'autres programmes d'aide comportant le recours aux services de la Corporation ont atteint le stade de la réalisation au cours de l'année. Ainsi une génératrice supplémentaire pour le projet de Kundah, dans l'état de Madras, en Inde, a été mise en service ce qui porte à 550,000 kilowatts la puissance de cette centrale. Au début de 1967, le quatrième groupe de la centrale thermique de Sukkow, au Pakistan occidental, a été mis en service et le pont Thaketa, en Birmanie, a été officiellement inauguré. Tous les achats de matériel et de services nécessaires à la réalisation de ces projets avaient été effectués par la Corporation.

L'honorable C. M. Drury,
Ministre de l'Industrie
Ottawa

Ottawa, le 26 mai 1967

MONSIEUR LE MINISTRE,

J'ai examiné les comptes et les états financiers de la Corporation commerciale canadienne pour l'année financière terminée le 31 mars 1967. Ainsi que l'exige l'article 87 de la Loi sur l'administration financière, je déclare que, à mon avis,

- a) la Corporation a tenu les livres de comptabilité appropriés,
- b) les états financiers de la Corporation
 - (i) ont été préparés sur une base compatible avec celle de l'année précédente et sont conformes aux livres de comptabilité,
 - (ii) dans le cas du bilan, présentent de façon exacte et fidèle la situation de la Corporation pendant l'année financière, et
 - (iii) dans le cas de l'état des recettes et des dépenses, donnent une idée exacte et fidèle des recettes et des dépenses de la Corporation pendant l'année financière, et
- c) les opérations de la Corporation qui sont venues à ma connaissance étaient dans les limites de la compétence que lui accordent la Loi sur l'administration financière et toute autre loi applicable à la Corporation.

Veillez agréer, monsieur le Ministre, l'expression de mes sentiments dévoués.

L'Auditeur général du Canada

A. M. Henderson

Corporation commerciale canadienne

(Établie sous le régime de la Loi sur la Corporation commerciale canadienne)

Bilan au 31 mars 1967
(avec chiffres comparatifs au 31 mars 1966)

Actif

	<u>1967</u>	<u>1966</u>
En caisse	\$ 6,015,516	\$ 1,239,359
Bons du Trésor du Canada, au prix coutant	1,593,911	1,095,944
Obligations du gouvernement du Canada, au pair (marché courant \$165,606)	186,200	186,200
Avances et paiements provisoires à des fournisseurs	53,774,105	14,047,235
Dettes actives	17,086,129	20,099,801
Biens mobiliers (au prix coûtant)	32,562	32,562
	<u>\$78,688,423</u>	<u>\$36,701,101</u>

REMARQUES:

1. Les montants en dollars américains énumérés ci-dessus ont été convertis au taux du change à la fin de l'année.
2. Une poursuite en recouvrement de 2 millions de dollars intentée contre le ministère de la Production de défense pour violation de droits de brevet a été déposée à la cour de l'Echiquier du Canada. De ce montant, la somme d'environ 1.6 million de dollars a trait à des achats faits par la Corporation au nom de ses clients. Les conseillers juridiques du Ministère sont d'avis qu'ils peuvent avoir gain de cause.

Certifié exact

(signature) **N. R. MacLean**, *Contrôleur*

Approuvé

(signature) **R. M. Keith**, *Directeur*

(signature) **D. B. Mundy**, *Directeur*

Passif

	<u>1967</u>	<u>1966</u>
Dettes passives	\$24,672,442	\$18,663,898
A payer au Receveur général du Canada	131,138	185,859
Paiements anticipés par d'autres gouvernements et institutions, etc.	43,487,720	11,988,190
Avoir propre du gouvernement du Canada:		
Avance de capitaux d'exploitation sous le régime de l'article 8 (1) a) de la Loi sur la Corporation commerciale cana- dienne—	\$10,000,000	5,500,000
Gain non réalisé sur le chan- ge américain	173,752	139,754
Réserve pour imprévus	223,371	223,400
	<hr/>	<hr/>
	10,397,123	5,863,154
	<hr/>	<hr/>
	<u>\$78,688,423</u>	<u>\$36,701,101</u>

J'ai examiné le bilan et les états financiers de la Corporation et j'ai déjà fait rapport à ce sujet le 26 mai 1967 au ministre de l'Industrie.

L'auditeur général du Canada,
(signature) **A. M. Henderson.**

Corporation commerciale canadienne

État des recettes et des dépenses pour l'année terminée le 31 mars 1967

(avec chiffres comparatifs pour l'année terminée le 31 mars 1966)

	<u>1967</u>	<u>1966</u>
Recettes		
Excédent du prix d'achat obtenu de divers gouvernements (y compris celui du Canada) et d'organismes internationaux	\$ 2,175	\$105,846
Intérêts gagnés	128,963	97,494
	<u>131,138</u>	<u>203,340</u>
Dépenses		
Traitements, y compris le salaire du directeur	—	16,548
Autres dépenses administratives	—	933
	<u>—</u>	<u>17,481</u>
Surplus de revenu sur les dépenses		
A payer au Receveur général du Canada	\$131,138	\$185,859
	<u><u>131,138</u></u>	<u><u>185,859</u></u>

Remarque:

La valeur estimative des services majeurs rendus par des ministères du gouvernement et le coût estimatif des services d'achats, de comptabilité et autres fournis par le ministère de la Production de défense se sont élevés à \$2,400,000 en 1967 et à \$2,142,000 en 1966.