



CANADIAN
COMMERCIAL CORPORATION

THIRTEENTH ANNUAL REPORT
TO THE
MINISTER OF DEFENCE PRODUCTION

APRIL 1, 1958 TO MARCH 31, 1959

CORPORATION COMMERCIALE CANADIENNE

Société appartenant entièrement au gouvernement du Canada

Etablie par la Loi sur la Corporation commerciale canadienne,
Statuts du Canada 1946, 10 George VI, chap. 40, modifiée
par les Statuts du Canada 1947, II George VI, chap. 51,
1949, 13 George VI, chap. 2, 1950, 14 George VI,
chap. 51 et 1951, 15 George VI, chap. 13.

ADMINISTRATEURS

M. D. M. ERSKINE,
Directeur, Division générale des
achats,
Ministère de la Production de
défense.

M. G. W. HUNTER,
Sous-ministre adjoint.
Ministère de la Production
de défense.

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

F. FINLAY SIM,
Contrôleur-secrétaire,
Ministère du Commerce.

M. R. G. JOHNSON,
Président,
Defence Construction (1951) Ltd.

DIRECTEURS

M. F. F. WADDELL,
Secrétaire et conseiller juridique.

W. R. HARRIS,
Adjoint au président.

M. G. F. WEVILL,
Contrôleur.

SIEGE SOCIAL

Edifice temporaire N° 4, 56, rue Lyon
OTTAWA (Ontario)

SUCCURSALE

2450 Massachusetts Ave.
Washington (D.C.)

CANADIAN COMMERCIAL CORPORATION
OTTAWA, CANADA

June 19, 1959

The Honourable Raymond O'Hurley,
Minister of Defence Production,
OTTAWA, Ontario.

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 the Canadian Commercial Corporation, together with Balance Sheet and Statement of Income and Expenditure, as audited by the Auditor General of Canada, covering the year ended March 31, 1959.

Yours faithfully,

(Signed) G. W. HUNTER
Director.

ANNUAL REPORT
OF
CANADIAN COMMERCIAL CORPORATION

Fiscal year ended March 31, 1959.

The Canadian Commercial Corporation was established in the year 1946 by Act of the Parliament of Canada as a Crown Corporation wholly owned by the Government of Canada. Its functions as set out in the Act, as amended, are:

- (a) To assist in the development of trade between Canada and other nations. and
- (b) To assist persons in Canada
 - (1) to obtain goods and commodities from outside Canada, and
 - (2) to dispose of goods and commodities that are available for export from Canada;
- (c) To exercise on behalf and under the direction of the Minister of Defence Production any powers or functions vested in the Minister by any other Act that authorizes the Minister to employ the Corporation to exercise them.

HISTORICAL BACKGROUND

By the terms of the Act, the Corporation took over in 1946 the whole of the undertakings of the Canadian Export Board, which at that time was carrying out procurement functions in Canada on behalf of various foreign governments and on behalf of the United Nations Relief and Rehabilitation Administration (UNRRA). The Corporation continued those activities and it also undertook to procure the Canadian requirements of various other relief programmes and organizations which came into being in the post-war years, such as the Canadian post-UNRRA relief programme, United Nations Children's Fund and United Nations Relief for Palestine Refugees.

By Order in Council P.C. 314 of 5th February, 1947, the power, duty and function which had been vested in the Minister of Reconstruction and Supply to purchase the requirements of the Department of National Defence was transferred to the Corporation, together with the necessary staff. These duties were fulfilled by the Corporation until the Department of Defence Production came into being on April 1st, 1951, following the outbreak of hostilities in Korea.

However, the Corporation retained all its other functions, amongst the most important of which was the procurement in Canada of the requirements of the United States Military Departments, constituting one part of the common defence efforts of the two countries pursuant to the Hyde Park Agreement. This continues to be one of the Corporation's major activities, the total value of contracts placed in Canada on behalf of the U.S. Military Departments up to March 31st, 1959, being over \$766,000,000.

In 1952, the Corporation accepted the responsibility for purchasing and shipping all the requirements of the Colombo Plan, and this also has continued to be a major activity.

In addition to the activities mentioned above, the Corporation has from time to time engaged in numerous importing and exporting transactions on behalf of various Canadian Government Departments and agencies, and it has also engaged in various transactions on behalf of commercial firms involving the importing and exporting of supplies which could not be procured or supplied through normal commercial channels.

The total value of the contracts entered into by the Corporation from its inception to March 31st, 1959, was \$2,649,900,000, which included contracts to a total value of \$1,136,000,000 entered into on behalf of the Department of National Defence prior to April 1st, 1951.

Most of the executive officers and key members of the staff were drawn from the former Department of Munitions and Supply and have been with the Corporation since its inception. With the experience gained in purchasing, financing and shipping an incredibly wide variety of products, the Corporation is in a unique position to be of service to the Government and industry.

PRINCIPAL ACTIVITIES DURING FISCAL YEAR 1958-1959

1. The Corporation purchased goods, commodities and defence supplies in Canada on behalf of the governments of other countries, and arranged for the shipment of these purchases to the respective destinations. In this category, the Corporation undertook to purchase defence supplies on behalf of the United States Military Departments, the United Kingdom War Office, the Admiralty and the Ministry of Health and for the Governments of:

Australia	Italy
Ceylon	Mozambique
Dominican Republic	Norway
Holland	Pakistan, and
India	Portugal

2. For the Department of Trade and Commerce, the Corporation purchased goods, commodities and services and placed contracts for various projects comprising Canada's contributions to the Colombo Plan and arranged shipments to the receiving countries.
3. Defence supplies included in Canada's contribution to the North Atlantic Treaty Organization (NATO) were purchased and arrangements were made for shipment to the receiving countries.
4. The Corporation purchased goods and commodities in Canada for the United Nations Children's Fund (UNICEF).
5. Purchases of equipment and aircraft parts, not available from commercial sources, were made by the Corporation from the Government of the United States, on behalf of certain Canadian firms.

METHODS OF OPERATION

When undertaking exporting or importing activities on behalf of governments and organizations, Canadian Commercial Corporation in some cases acts as agent of the government or organization concerned. In other cases the Corporation buys and sells on its own account as principal. It charges a nominal administration fee on all transactions except those entered into on behalf of the Government of the United States. This exception is due to the fact that that Government renders for Canada, without charge, similar procurement services in the United States.

The Corporation in most cases uses the purchasing facilities of the Department of Defence Production or, when construction engineering contracts are involved, the facilities of Defence Construction (1951) Limited, a Crown company responsible to the Minister of Defence Production. Most enquiries and contracts are processed through that Department or Crown company, as the case may be, after the Corporation has settled all details with the recipient government or organization.

VOLUME OF BUSINESS

The total value of supplies, services and projects called for in contracts and requisitions received by the Corporation during the fiscal year amounted to \$92,739,000, as compared with \$98,451,000 in the previous year.

The value of deliveries made and work completed during the year as reflected in suppliers' invoices received by the Corporation totalled \$95,050,000, as compared with \$86,456,000 in the previous year.

After allowing for a downward adjustment of \$14,094,000 in business received in former years, the total business under administration by the Corporation as at March 31st, 1959, was approximately \$85,125,000. This represents the value of goods, commodities, services and projects to be delivered or completed. The corresponding figure for the previous year was \$101,530,000.

UNITED STATES MILITARY DEPARTMENTS

Of the total volume of business received by the Corporation in the amount of \$92,739,000 as stated above, the sum of \$68,447,000 represents contracts entered into with the United States Military Departments, as compared with \$74,068,000 for the previous fiscal year. These contracts covered chemicals, petroleum products, explosives, aircraft and spares, aircraft engine spares, modification and overhaul of aircraft engines, machines and machine tools, snowmobiles and spare parts, spare parts for arctic sleds, iridium, paper, radar equipment and spares, cobalt "60", silver, cadmium, zinc, quartz crystal units, telephone equipment, repair and alteration of U.S. vessels in Canada, submarine cable system, electronic equipment and spares, electronic communication systems, including equipment and services for the joint Canada-United States Pinetree radar system, and transportation of supplies for certain DEW Line sites.

UNITED KINGDOM

Purchases of flour, vaccine and defence supplies were made in Canada on behalf of the United Kingdom War Office, the Admiralty and the Ministry of Health to a value of \$4,337,000 as compared with \$564,800 in the previous year. The increase was due to the purchase for the Admiralty of Canadian-made torpedoes and ancillary equipment to a value of approximately \$3,500,000.

COLOMBO PLAN

Contracts entered into on behalf of the Colombo Plan for the benefit of Cambodia, India, Pakistan, Ceylon, Burma, Malaya, Indonesia, North Borneo, South Vietnam and Singapore, totalled \$17,352,000, as compared with \$17,527,000 in the previous year. These contracts covered equipment and engineering services for hydro-electric power plants, generating stations, agricultural stations, transmission lines and workshops, travelling cranes, flour, telephone equipment, laboratory equipment, prospecting and mining equipment, railway ties, motion picture cameras, projectors and spare parts, engineering survey of the Burma Highway System and aerial photographic surveys. Expenditures made during the year amounted to \$17,668,000.

NORTH ATLANTIC TREATY ORGANIZATION

On behalf of the Department of National Defence the Corporation entered into contracts for military stores and equipment comprising part of Canada's contributions under the North Atlantic Treaty Organization. The Corporation also arranged for shipment of such stores and equipment to the countries concerned.

UNITED NATIONS AGENCIES

The total value of supplies contracted for during the fiscal year for the United Nations Children's Fund (UNICEF) amounted to \$14,000 as compared with \$3,606 in the previous years. These purchases covered various items of general supplies and Canadian publications.

OTHER GOVERNMENTS

Purchases made on behalf of Australia, Ceylon, Dominican Republic, Holland, India, Italy, Mozambique, Norway, Pakistan and Portugal amounted to \$2,081,000, as compared with \$457,000 in the previous fiscal year.

MISCELLANEOUS TRANSACTIONS

The value of aircraft parts and equipment purchased from the Government of the United States on behalf of Canadian firms amounted to \$32,200.

WILLIAM D. LOW

The President of the Corporation, William D. Low, died on November 25, 1958. Upon the establishment of the Corporation in 1946 Mr. Low was appointed Managing Director and in the year 1951, under authority of the Governor in Council, he was appointed President. Mr. Low brought to the Corporation a wealth of experience in purchasing and production matters gained during his earlier association with Canadian National Railways and, from 1939, with the Department of Munitions and Supply and its successor departments of Government. He was highly regarded by his staff and business associates. His passing has been a great loss to the Corporation.

STAFF

The staff of the Corporation as at March 31st, 1959, totalled 51 persons, including executive officers and administrative personnel at its head office in Ottawa, Canada, and at its office in Washington, D.C. The Board of Directors sincerely appreciate the loyal and efficient manner in which the staff has served the Corporation throughout the year.

ACCOUNTS

The balance sheet of the Corporation as at March 31st, 1959, and the statement of income and expense for the year ended that date, duly certified and approved, with report by the Auditor General, are set out on the following pages. Expenses exceeded income for the year by \$96,443.49, due to reduced revenue from administrative charges and from interest. As shown by the statements, this loss has been deducted from accumulated surplus.

Ottawa, June 19, 1959.

The Honourable Raymond O'Hurley,
Minister of Defence Production,
Ottawa, Ontario.

Sir,

The accounts and financial statements of Canadian Commercial Corporation have been examined for the year ended March 31, 1959, and certified financial statements are attached.

In compliance with 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 Canadian Commercial Corporation Act and the Financial Administration Act.

Yours faithfully,

(Signed) WATSON SELLAR,
Auditor General.

CANADIAN COMMER

(Incorporated under the Canadian

Balance Sheet as

A S S E T S	1959	1958
GENERAL		
Cash,	\$ 1,718,052	\$ 2,493,829
Deposit with the Receiver General of Canada ..	450,000	600,000
Investments — Government of Canada Bonds, at par (market value \$175,726)	186,200	188,083
Advances and progress payments to suppliers on customers' projects	107,035,405	130,109,500
Accounts receivable	3,640,056	5,959,265
	\$113,029,713	\$139,350,677
AGENCY		
Cash	\$ 145,006	\$ 204,399
Government of Canada Treasury Bills, at cost ..	672,826	-
Security deposit by contractor — Government of Canada bonds, at par	200,000	200,000
Advances and progress payments to suppliers ..	6,999,837	6,999,225
Accounts receivable	534,811	
	\$ 8,552,480	\$ 7,403,624

Certified correct

(Sgd.) G. F. WEVILL, Comptroller.

Approved

(Sgd.) G. W. HUNTER, for President.

COMMERCIAL CORPORATION

(Commercial Corporation Act)

at March 31, 1959

	L I A B I L I T I E S		1959	1958
ACCOUNT				
Accounts payable	\$	3,490,217	\$	5,521,469
Advance payments by customers on projects in Canada		104,573,213		128,766,482
Capital and Surplus				
Government of Canada—advance for working capital provided under section 8 of the Canadian Commercial Corporation Act	\$4,000,000			
Surplus, per statement attached		<u>966,283</u>		
		4,966,283		5,062,726
		<u>\$113,029,713</u>		<u>\$139,350,677</u>

ACCOUNT

Accounts payable	\$	534,824	\$	85,797
Contractor for security deposit		200,000		200,000
Obligations to principals, net — representing advances from agencies of various govern- ments and certain international bodies		7,817,656		7,117,827
		<u>\$ 8,552,480</u>		<u>\$ 7,403,624</u>

Certified in accordance with my report dated June 19, 1959, to the Minister of Defence Production under section 87 of the Financial Administration Act.

(Sgd.) WATSON SELLAR,
Auditor General of Canada.

CANADIAN COMMERCIAL CORPORATION

Statement of Income and Expense for the year ended March 31, 1959

1958		1959
Income		
\$161,457	Purchase surcharge from various governments (including Canada) and international agencies	\$135,283
140,430	Interest earned	55,619
3,948	United States dollar exchange adjustment	2,936
\$305,835		\$193,838
Expense		
238,202	Salaries and living allowances (including executive officers' salaries \$33,000)	234,439
14,840	Contribution to employees' superannuation death benefit and unemployment insurance	14,552
16,199	Telephone, telegraph and postage	16,958
11,340	Rent, light and heat	11,340
6,523	Travel	6,024
3,933	Printing, stationery and office supplies	4,536
1,457	Other expenses	2,432
292,494		290,281
\$ 13,341	Net income—Loss	\$ 96,443

Statement of Surplus for the year ended March 31, 1959

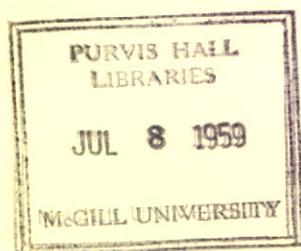
Balance at beginning of year	\$1,062,726
Less: Net loss for the year, per Statement of Income and Expense	96,443
Balance at end of year	\$ 966,283



CORPORATION
COMMERCIALE CANADIENNE

TREIZIEME RAPPORT ANNUEL
AU
MINISTRE DE LA PRODUCTION DE DEFENSE

DU 1ER AVRIL 1958 AU 31 MARS 1959



CANADIAN COMMERCIAL CORPORATION

A Company wholly owned by the Government of Canada

Established by Canadian Commercial Corporation Act, Statutes of Canada
1946, 10 George VI Chap. 40, as amended by Statutes of Canada 1947,
II George VI, Chap. 51, 1949, 13 George VI, Chap. 2, 1950, 14
George VI, Chap. 51 and 1951, 15 George VI, Chap. 13.

BOARD OF DIRECTORS

D. M. ERSKINE, Director, General Purchasing Branch, Department of Defence Production.	G. W. HUNTER, Assistant Deputy Minister, Department of Defence Production.
W. H. HUCK, Assistant Deputy Minister, Department of Defence Production.	FINLAY SIM, Comptroller-Secretary, Department of Trade and Commerce.
R. G. JOHNSON, President, Defence Construction (1951) Ltd.	

OFFICERS

F. F. WADDELL, Secretary and Legal Adviser.	W. R. HARRIS, Assistant to the President.	G. F. WEVILL, Comptroller.
--	--	-------------------------------

HEAD OFFICE

No. 4 Temporary Building, 56 Lyon Street,
Ottawa, Ontario.

BRANCH OFFICE

2450 Massachusetts Ave.,
Washington, D.C.

CORPORATION COMMERCIALE CANADIENNE

Ottawa (Canada)

le 19 juin 1959

L'honorable Raymond O'Hurley
Ministre de la Production de défense
Ottawa (Ontario)

Monsieur le Ministre,

J'ai l'honneur de vous présenter, conformément à l'article 13 (1) de la Loi de 1946 sur la Corporation commerciale canadienne, le rapport 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 close le 31 mars 1959.

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

Un administrateur,

(Signature) G. W. HUNTER.

RAPPORT
DE LA
CORPORATION COMMERCIALE CANADIENNE

sur l'activité de l'année financière close le 31 mars 1959

La Corporation commerciale canadienne a été établie en 1946, aux termes d'une loi du Parlement du Canada, comme société de la Couronne appartenant entièrement au gouvernement du Canada. Ses fonctions, telles qu'elles sont exposées dans la loi sous sa forme actuelle, sont les suivantes:

- a) aider à l'expansion du commerce entre le Canada et d'autres nations;
- b) aider des personnes au Canada
 - (i) à obtenir des marchandises et denrées en dehors du Canada, et
 - (ii) à placer des marchandises et denrées exportables du Canada;
- c) exercer, au nom et sous la direction du ministre de la Production de défense, tous pouvoirs ou fonctions attribués au Ministre par quelque autre loi autorisant celui-ci à employer la Corporation pour les exercer.

HISTORIQUE

Ainsi que le prévoyait la Loi, la Corporation a assumé, en 1946, toutes les fonctions de l'ancienne Commission canadienne d'exportation qui, alors, s'occupait d'effectuer au Canada des achats pour le compte de divers gouvernements étrangers et de l'Administration de Secours et de Rétablissement des Nations Unies (UNRRA). Tout en continuant ce travail, elle s'est chargée d'acheter les articles nécessaires à la contribution du Canada à divers autres programmes et organismes de secours qui ont pris naissance après la guerre, dont le programme canadien de secours postérieur à l'UNRRA, le Fonds international des Nations Unies pour le secours à l'enfance et l'Office de secours des Nations Unies pour les réfugiés de Palestine.

Par l'arrêté en conseil C.P. 314, du 5 février 1947, la Corporation a reçu, en même temps que le personnel nécessaire, les pouvoirs, devoirs et fonctions du Ministre de la Reconstruction et des Approvisionnements pour l'achat des produits et services requis par le ministère de la Défense nationale. Ce nouveau rôle lui est resté dévolu jusqu'à l'établissement du ministère de la Production de défense, le 1er avril 1951, à la suite de l'ouverture des hostilités en Corée.

Cependant, la Corporation a conservé toutes ses autres fonctions dont une des plus importantes est l'acquisition au Canada des approvision-

nements requis par les départements militaires des Etats-Unis, à titre de contribution au programme de défense commune des deux pays issu de l'Accord de Hyde Park. Cette tâche demeure l'une des principales de la Corporation et, le 31 mars 1959, la valeur globale des contrats passés au Canada pour le compte de ces départements américains dépassait \$766,000,000.

En 1952, la Corporation a accepté la tâche également importante d'acheter et d'expédier toutes les marchandises fournies par le Canada aux termes du Plan de Colombo.

En outre, la Corporation a, à l'occasion, fait de nombreuses importations et exportations pour le compte de divers ministères et organismes du gouvernement canadien ou de maisons d'affaires qui n'arrivaient pas à obtenir leurs approvisionnements par les voies ordinaires du commerce.

La valeur globale des marchés conclus par la Corporation depuis son établissement jusqu'au 31 mars 1959, y compris des contrats d'une valeur globale de \$1,136,000,000 passés pour le compte du ministère de la Défense nationale avant le 1er avril 1951, est de \$2,649,900,000.

La plupart des dirigeants et des principaux fonctionnaires sont venus de l'ancien ministère des Munitions et des Approvisionnements et font partie du personnel de la Corporation depuis ses débuts. Grâce à l'expérience qu'elle a acquise dans l'achat, le financement et l'expédition d'une variété incroyable de produits, la Corporation est dans une situation incomparable pour servir le gouvernement et l'industrie.

PRINCIPAUX CHEFS D'ACTIVITE EN 1958-1959

1. La Corporation a acheté au Canada pour le compte de gouvernements étrangers des marchandises, denrées et approvisionnements destinés à la défense et les a expédiés à leurs destinations respectives. Elle s'est engagée à acheter du matériel de défense au nom des départements militaires des Etats-Unis, du ministère de la Guerre, de l'Amirauté et du ministère de la Santé du Royaume-Uni de même que pour les gouvernements des pays suivants:

Australie

Ceylan

Hollande

Inde

Italie

Mozambique

Norvège

Pakistan

Portugal

République Dominicaine

2. La Corporation a, pour le compte du ministère du Commerce, acheté des marchandises, denrées et services et passé des contrats visant divers travaux compris dans la contribution du Canada au Plan de Colombo et vu à l'expédition aux pays destinataires des objets ainsi obtenus.
3. La Corporation a acheté et expédié aux pays destinataires des approvisionnements de défense compris dans la contribution du Canada à l'Organisation du Traité de l'Atlantique Nord (OTAN).
4. La Corporation a acheté des marchandises et des produits au Canada pour le compte du Fonds international des Nations Unies pour le secours à l'enfance (FISE).
5. Elle a acheté du gouvernement des Etats-Unis, pour le compte de certaines sociétés canadiennes, des pièces et du matériel d'avions que les intéressés ne pouvaient obtenir sur le marché ordinaire.

FONCTIONNEMENT

Lorsqu'elle entreprend d'exporter ou d'importer des marchandises ou des services au nom de gouvernements et d'organisations, la Corporation commerciale canadienne fait, dans certains cas, fonction d'agent du gouvernement ou de l'organisation intéressée. Dans d'autres, elle achète et vend pour son propre compte en qualité de mandant. Pour les opérations dont elle se charge, elle exige des frais d'administration nominaux des bénéficiaires, sauf du gouvernement des Etats-Unis qui rend gratuitement au Canada des services du même genre.

Dans la plupart des cas, la Corporation utilise les services d'achat du ministère de la Production de défense ou, lorsqu'il s'agit de contrats de construction, ceux de la Defence Constructoin (1951) Limited, société de la Couronne qui relève du ministre de la Production de défense. C'est à ce Ministère ou à cette Société de la Couronne, selon le cas, que sont confiées la plupart des demandes de renseignements et la conclusion des marchés, une fois que la Corporation a réglé tous les détails avec le gouvernement ou l'organisation destinataire.

VALEUR DES OPERATIONS

La valeur globale des contrats passés et des commandes reçues par la Corporation au cours de l'année financière, à l'égard d'approvisionnements, de services et de travaux, a été de \$92,739,000, comparativement à \$98,451,000 l'année précédente.

Les livraisons effectuées et les travaux terminés au cours de l'année se sont établis, d'après les factures que la Corporation a reçues des fournisseurs, à \$95,050,000 contre \$86,456,000 l'année précédente.

Après une réduction de \$14,094,000 du volume des affaires confiées à la Corporation au cours des années antérieures, le total des affaires gérées le 31 mars 1959 était de l'ordre de \$85,125,000. Ce montant représentait la valeur des marchandises, denrées et services non encore livrés et des entreprises inachevées. Le chiffre correspondant de l'année précédente était de \$101,530,000.

DEPARTEMENTS MILITAIRES DES ETATS-UNIS

De la valeur globale des commandes reçues par la Corporation soit, comme il est indiqué plus haut, \$92,739,000, la somme de \$68,447,000 représente des contrats conclus avec les départements militaires des Etats-Unis; le montant avait été de \$74,068,000 l'année précédente. Ces contrats visaient des produits chimiques, des dérivés du pétrole, des explosifs, des avions et pièces d'avions, des pièces de moteurs d'avions, la modification et la remise en état de moteurs d'avions, des machines et des machines-outils, des auto-neiges et pièces d'autoneiges, des pièces de traîneaux pour l'Arctique, de l'iridium, du papier, du matériel et des pièces de matériel de radar, du cobalt "60", de l'argent, du cadmium, du zinc, du cristal de quartz, du matériel téléphonique, la réparation et la modification de navires américains au Canada, un réseau de câbles sous-marins, du matériel et des pièces de matériel électrique, des appareils de transmission électroniques, y compris du matériel et des services destinés au réseau de radar canado-américain connu sous le nom de "Pinetree" et le transport d'approvisionnements à certains points de la ligne DEW.

ROYAUME-UNI

Les achats de farine, de vaccins et de matériel de défense effectués au Canada à l'intention du ministère de la Guerre, de l'Amirauté et du ministère de la Santé du Royaume-Uni ont représenté une somme de \$4,337,000, au regard de \$564,800 l'année précédente. L'augmentation est attribuable à des achats de torpilles et de matériel connexe de fabrication canadienne d'une valeur de \$3,500,000 pour le compte de l'Amirauté.

PLAN DE COLOMBO

Les contrats conclus pour le compte de l'Administration du Plan de Colombo à l'intention du Cambodge, de l'Inde, du Pakistan, de Ceylon, de la Birmanie, de la Malaisie, de l'Indonésie, du Bornéo du Nord, du Sud Viet-nam et de Singapour se sont établis à \$17,352,000, contre \$17,527,000, l'année précédente. Ces contrats ont compris le matériel et les services de génie nécessaires aux installations hydro-électriques, aux centrales génératrices, aux stations agricoles, aux lignes de transmission et aux ateliers ainsi que des grues mobiles, de la farine, du matériel téléphonique, du matériel de laboratoire, du matériel de prospection et d'extraction minières, des traverses de chemins de fer, des caméras, des projecteurs et pièces de projecteurs, des levés techniques du réseau routier de la Birmanie et des levés photographiques aériens. Les dépenses de l'année se sont élevées à \$17,668,000.

ORGANISATION DU TRAITE DE L'ATLANTIQUE NORD

La Corporation a conclu au nom du ministère de la Défense nationale des contrats visant les approvisionnements et le matériel militaires que le Canada fournit comme partie de sa contribution à l'Organisation du Traité de l'Atlantique Nord. Elle a vu aussi à faire expédier ces approvisionnements et ce matériel aux pays intéressés.

INSTITUTIONS DE L'ORGANISATION DES NATIONS UNIES

La valeur globale des approvisionnements compris dans les contrats passés au cours de l'année financière pour le compte du Fonds des Nations Unies pour le secours à l'enfance (FISE) a été de \$14,000, comparativement à \$3,606 en 1957-1958. Ces approvisionnements ont compris divers articles d'ordre général et des publications canadiennes.

AUTRES GOUVERNEMENTS

Les achats effectués au nom de l'Australie, de Ceylan, de la Hollande, de l'Inde, de l'Italie, du Mozambique, de la Norvège, du Pakistan, du Portugal et de la République Dominicaine se sont élevés à \$2,081,000, comparativement à \$457,000 l'année financière précédente.

OPERATIONS DIVERSES

Les achats de pièces d'accessoires d'avions du gouvernement des Etats-Unis pour le compte de sociétés canadiennes se sont chiffrés à \$32,200.

M. WILLIAM D. LOW

Le président de la Corporation, M. William D. Low, est décédé le 25 novembre 1958. M. Low avait été directeur administrateur de la Corporation depuis sa fondation en 1946 jusqu'en 1951 alors que, par autorité du gouverneur en conseil, il en était devenu président. Il a donné à la Corporation les fruits d'une longue et précieuse expérience en matière d'achats et de production acquise au cours de son emploi aux chemins de fer Nationaux du Canada et, à partir de 1939, au ministère des Munitions et des Approvisionnements et aux divers ministères qui lui ont succédé. Il jouissait de l'estime et de la considération de tout le personnel et de ses associés en affaires. Sa mort a été une lourde perte pour la Corporation.

PERSONNEL

Le 31 mars 1959, la Corporation avait à son emploi 51 personnes, y compris tout le personnel directeur et administratif du siège social à Ottawa (Canada) et de la succursale de Washington (D.C.). Le Conseil d'administration tient à les remercier de leur fidélité au devoir et de leur bon travail.

ETAT FINANCIER

Vous trouverez aux pages qui suivent le bilan de la Corporation, arrêté au 31 mars 1959, et l'état des recettes et des dépenses pour l'exercice financier terminé à la même date, dûment certifiés et approuvés, ainsi que le rapport de l'Auditeur général. Par suite d'un fléchissement des recettes du chef des services d'administration et des intérêts, les dépenses de l'année ont dépassé les recettes de \$96,443.49. Ainsi que l'indiquent les états ci-joints, cette perte a été déduite du surplus accumulé.

Ottawa, le 19 juin, 1959

L'Honorable Raymond O'Hurley,
Ministre de la Production de défense,
O t t a w a .

Monsieur le Ministre,

Après un examen des comptes et des états financiers de la Corporation commerciale canadienne pour l'exercice terminé le 31 mars 1959, je vous envoie ci-joint une série des états financiers en question.

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 à la fin de l'exercice financier, 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'exercice financier, 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 la Corporation commerciale canadienne et la Loi sur l'administration financière.

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

L'Auditeur général

(Signature) WATSON SELLAR

CORPORATION COM

(Constituée sous le régime de la Loi sur la

Bilan au 31

Actif	1959	1958
		COMPTE
Espèces en caisse	\$ 1,718,052	\$ 2,493,829
Dépôt chez le Receveur général du Canada.....	450,000	600,000
Placements—Obligations du gouvernement du Canada, au pair (valeur marchande \$175,726)	186,200	188,083
Avances et paiements provisoires à des four- nisseurs, à compte de projets de clients	107,035,405	130,109,500
Dettes actives	3,640,056	5,959,265

\$113,029,713	\$139,350,677
---------------	---------------

		COMPTE
Espèces en caisse	145,006	204,399
Bons du Trésor du Canada, au prix coûtant..	672,826	—
Valeurs déposées par entrepreneur—Obliga- tions du gouvernement du Canada, au pair...	200,000	200,000
Avances et paiements provisoires à des four- nisseurs	6,999,837	6,999,225
Dettes actives	534,811	
	\$ 8,552,480	\$ 7,403,624

Certifié exact

Le contrôleur

(signature) G. F. WEVILL

Approuvé

pour le président

(signature) G. W. HUNTER

MERCIALE CANADIENNE

Corporation commerciale canadienne)

mars 1959

	Passif	1959	1958
GENERAL			
Dettes passives		\$ 3,490,217	\$ 5,521,469
Paiements anticipés par des clients à compte de projets au Canada		104,573,213	128,766,482
Capital et surplus:			
Gouvernement du Canada—avan- ce de capitaux d'exploitation sous le régime de l'article 8 de la Loi sur la Corporation commerciale canadienne	4,000,000		
Surplus, conformément à l'état fi- nancier ci-joint	966,283		
		4,966,283	5,062,726
		<u>\$113,029,713</u>	<u>\$139,350,677</u>
D'AGENCE			
Dettes passives		534,824	85,797
Envers entrepreneur, valeurs déposées		200,000	200,000
Obligations envers des mandants (montant net)—au titre d'avances reçues d'agences de divers gouvernements et de certains or- ganismes internationaux		7,817,656	7,117,827
		<u>\$ 8,552,480</u>	<u>\$ 7,403,624</u>

Certifié conforme à mon rapport du 19 juin 1959 au ministre de la Production de défense sous le régime de l'article 87 de la Loi sur l'administration financière.

L'Auditeur général du Canada

(signature) WATSON SELLAR

CORPORATION COMMERCIALE CANADIENNE

Etat des recettes et des dépenses pour l'année terminée le 31 mars 1959
 1958 1959

Recettes

	Excédent du prix d'achat obtenu de divers gouvernements (y compris celui du Canada) et d'organismes internationaux	\$135,283
\$161,457	Intérêts	55,619
140,430	Rajustements, cours du dollar des Etats-Unis	2,936
3,948		
<hr/>		
305,835		<hr/>
		\$ 193,838

Dépenses

238,202	Salaires et indemnités de subsistance (y compris salaires des membres de l'exécutif (\$33,000)	234,439
14,840	Contributions à la caisse de pension des employés, à la caisse de prestations au décès et à la caisse d'assurance-chômage	14,552
16,199	Téléphone, télégramme et affranchissement	16,958
11,340	Loyers, éclairage et chauffage	11,340
6,523	Voyages	6,024
3,933	Impressions, papeterie et fournitures de bureau	4,536
1,457	Autres dépenses	2,432
<hr/>		
292,494		<hr/>
		290,281
<hr/>		
\$ 13,341	Revenu net /déficit/	<hr/>
		96,443

Etat du surplus pour l'année close le 31 mars 1959

Solde au début de l'année	\$ 1,062,726
Moins: Déficit net de l'année, indiqué à l'état des recettes et des dépenses	96,443
<hr/>	
Solde à la fin de l'année	<hr/>
	\$ 966,283