



**2024 Annual General Meeting
Assemblée générale annuelle 2024**

Thursday, May 30, 2024 – 1:00 PM ET
Jeudi le 30 mai 2024 – 13 h HE

AGENDA / ORDRE DU JOUR

1. Welcome / Bienvenue
2. Call to Order / Ouverture
3. AGM Business / Affaires de l'AGA
 - a. Adoption of 2024 AGM Agenda / Adoption de l'ordre du jour de l'AGA 2024
 - b. Adoption of 2023 AGM Minutes / Adoption du procès-verbal de l'AGA 2023
4. President's Report / Rapport du président
5. Treasurer's Report / Rapport du trésorier
 - a. Presentation of the Audited 2023 Financial Statements / Présentation des états financiers audités de 2023
 - b. Appointment of Auditors for 2024 / Nomination de vérificateurs pour 2024
6. Board of Directors 2024/2025/ Conseil d'administration 2024/2025
 - a. [Presentation of Slate / Présentation de la liste de candidats](#)
 - b. Election of New Directors / Élection de nouveaux membres du conseil d'administration
 - c. Introduction of the Full Board of Directors / Présentation de tous les membres du conseil d'administration
7. Recognition of Outgoing Board Members / Reconnaissance des membres du conseil sortants
8. AGM Adjournment / Levée de la séance
9. Keynote Speaker: [Jay Pitter MES](#) / Conférencière invitée : [Jay Pitter MES](#)

cip-icu.ca

CIP respectfully acknowledges it is located on the unceded territory of the Anishinaabe Algonquin Nation. CIP values the ongoing stewardship of all First Nations, Inuit, and Métis peoples.

Le bureau de l'ICU est situé sur le territoire non cédé de la Nation algonquienne Anishinaabe. L'ICU accorde une grande importance à l'intendance continue de toutes les Premières Nations, des Inuits, et des Métis.

Canadian Institute of Planners
401-141 Laurier Avenue West, Ottawa, ON K1P 5J3

Institut canadien des urbanistes
401-141 avenue Laurier ouest, Ottawa (Ontario) K1P 5J3



DRAFT MINUTES
2023 ANNUAL GENERAL MEETING (AGM)
MAY 31, 2023
VIDEOCONFERENCE

1.0 WELCOME CALL TO ORDER

CIP President Dan Huang RPP, MCIP, greeted everyone to the 2023 virtual CIP Annual General Meeting (AGM), he honoured and recognized that CIP's office is located on the unceded territory of the Anishinaabe Algonquin Nation. Dan acknowledged that he was participating from the traditional territories of the Lekwungen People, as represented today by the Songhees and Esquimalt Nations, and welcomed attendees to pay respect and gratitude for the ancestral lands, wherever they were located across Canada and beyond.

Dan introduced the Treasurer, Doug Daniels RPP, MCIP, Beth McMahon CEO, and special guest, Petra Hurtado, PhD, Director of Research and Foresight, American Planning Association (APA). Dan also recognized that a majority of the current Board of Directors were also in attendance.

2.0 GUEST SPEAKER: PETRA HURTADO, PHD, DIRECTOR OF RESEARCH AND FORESIGHT, AMERICAN PLANNING ASSOCIATION

Dr. Petra Hurtado thanked Dan for the opportunity to speak to the CIP members and guests and provided a thorough presentation on the APA 2022 and 2023 Trend Reports. She noted the Trend Reports are a tool for planners' work and they are free to download at <https://planning.org/foresight/>. The reports do not endorse anything, nor do they predict; however, they do provide future scenarios and priority topics.

Trends of the housing crisis were touched on and potential solutions to the crisis. Younger generations have new expectations regarding climate change impacts, technology, and action related to equity, diversity, and inclusion. Petra suggested planners look at how young people can be more involved in planning for their future. Transportation and accessibility were also mentioned, when thinking about emerging trends. Petra also mentioned trends that planners need to be prepared for issues related to the future of work, especially since COVID, with increased expectations of work-life balance, remote work, and the impact of automation. Petra concluded with the practice of foresight to make the future a better place.

3.0 CALL TO ORDER

The President thanked Petra for her presentation. With quorum achieved, the CIP 2023 AGM was called to order, Dan provided housekeeping notes and mentioned there were over 250 voting members in attendance online.

4.0 CIP AGM BUSINESS

The first order of business was to approve the agenda and the 2022 AGM Meeting Minutes. The following motions were approved:

- a. *Adoption of 2023 Annual General Meeting Agenda*
Motion

Moved: Jacqueline East RPP, MCIP / Seconded: John Jarvie RPP, MCIP
“That the agenda for the 2023 Canadian Institute of Planners’ Annual General Meeting be adopted as circulated.”
CARRIED

b. *Adoption of 2022 Annual General Meeting Minutes*

Motion

Moved: Peter Andersen RPP, MCIP / Seconded: David Gordon RPP, FCIP, AICP
“That the minutes from the 2022 Canadian Institute of Planners Annual General Meeting be adopted as circulated.”

CARRIED

5.0 PRESIDENT’S REMARKS & STRATEGIC PLAN

Dan expressed gratitude for the opportunity to continue to serve as the CIP President since 2020. He provided a thorough report updating members and guests of the successes CIP has had in the last year. He highlighted CIP by the numbers and noted that CIP surpassed 8,000 members, a new milestone for the organization. Dan personally thanked the many dedicated volunteers who continue to support the CIP planning ecosystem across the country and with our international partners in 2022 and over the years.

Dan noted that the 2022 CIP/PIBC Conference in Whistler was a resounding success, after 2 years of in-person hiatus. CIP welcomed over 1,000 delegates who attended in-person and online. He also noted that the 2023 CIP/API Conference will be held in Halifax, and he wanted colleagues and friends in the Halifax Region to know that CIP is thinking of them, especially in Upper Tantallon and Hammonds Plains, where wildfires ravage communities. Dan extended this to all communities across Canada experiencing the effects of climate change, which highlights the importance of our work in creating sustainable, energy-resilient communities.

In 2022, to support of the next generation of planners, CIP offered free student membership to post-secondary students in any field, to match the diversity of the profession and the many avenues towards entering the planning field. CIP supported 25 early-career stage planning professionals through the Emerging Leaders Program in 2022, with another cohort coming in 2023.

Thanks to the generosity of CIP members, the CIP/ICU Planning Student Trust Fund (CIP-PSTF) has been supported for over 30 years. Since 1989, the CIP-PSTF has awarded 154 scholarships and bursaries, totalling \$491,000 in financial support. Dan thanked members on behalf of CIP and the CIP-PSTF.

Dan highlighted that in Whistler, CIP’s 5-year Strategic Plan (2022-2027) was released with a refreshed Vision, Mission, and Values. The plan strives for “1,835 days of Impact” based on three key priority areas: Integrated Action on Complex Issues; More Equitable Planning, Together; and Career Support for Life. Since the launch of the Strategic Plan, CIP has had a number of notable successes, such as the Emerging Leaders Program. Dan mentioned other priority initiatives that will require long-term determination and investment, including Indigenous Planning Practice and Reconciliation and the EDI Roadmap, in order to hard-code these into CIP’s every day organizational and professional practices.

Dan mentioned that relationships on the international front remain very strong with APA, as well as around the globe with the Commonwealth Association of Planners and the Global Planners’ Network. Dan is looking forward to welcoming APA President, Angela Brooks FAICP, to the conference in Halifax and hopes members get a chance to meet and chat with her. Dan challenged CIP members to get #ItTakesAPlanner trending worldwide!

Dan ended his remarks by offering special thanks to CIP CEO, Beth McMahon, and CIP staff. He thanked Board colleagues for their contributions, and acknowledged all the volunteers who provide their expertise and knowledge to support CIP in moving forward its objectives and initiatives.

In conclusion, Dan thanked members and highlighted those on the frontlines of the planning profession, particularly during these unprecedented times with misinformation and disrespect being foisted on the profession, and on our members personally. He referenced the statement that CIP and the PTIAs recently released condemning these actions. CIP is looking into providing better supports, tools and techniques to help members better manage such situations.

Dan concluded by asking members to take care of themselves, to look out for each other, and to continue to practice their craft with integrity, based on good information and research, and with the best of intentions to help make communities the best that they can be.

6.0 TREASURER'S REPORT

CIP Treasurer, Doug Daniels RRP, MCIP, noted the 2022 Financial Statements had been included in the meeting package.

2022's revenues were \$2,548,685, with expenses of \$2,137,359, for a net revenue of \$259,332 for 2022, including a loss on investments of \$151,994. This puts CIP with net assets of over \$1.9M at the end of 2022.

2022's expenses reflect increased costs related to the hybrid conference in Whistler, BC, and unanticipated technology costs and depreciation, as well as an investment of over \$200,000 for a new database system that supports most PTIAs and members.

Doug noted on the revenue side, CIP continues to see an increase in the number of members with a 4% increase over 2021. As per CIP policy, membership fees for Full, Candidate, and Pre-Candidate members increased to reflect the Consumer Price Index, which was 1.9%.

For 2023, the Board of Directors has approved a strategic budget that draws down some of the organization's reserve funds to advance CIP priorities. Two major factors forming the basis of the 2023 budget were: drawing-down CIP's growing surplus of unallocated reserves to ensure sound fiscal management and reinvest in CIP's activities; and secondly, allocating funding for new Strategic Plan-related investments.

Doug responded to questions from the membership regarding CIP finances, including those related to investments and expenses. At the conclusion of the Treasurer's report, the following motion was approved:

- a. *Appointment of Auditors for 2023*
Moved: Dallas Clowes RPP, MCIP / Seconded: Andrew Mok RPP, MCIP
"That the firm Hendry Warren LLP, Chartered Professional Accountants be appointed as auditors for the 2023 fiscal year."
CARRIED

7.0 BOARD OF DIRECTORS 2023/2024

Five positions were open for the 2023/2024 Board of Directors. One nominee for the Saskatchewan Region advanced directly to the slate and one position currently remains open for the Fellows. For the other three positions, an online vote was held for CIP voting members

between April 27 and May 17 to determine members' preferred candidates, which resulted in over 1,200 votes being cast. Dan thanked all nominees who put their name forward and members for voting online.

a. *Presentation of Slate*

Director – Region 3: Saskatchewan

Laura Hartney RPP, MCIP

Director – Region 4: Manitoba

Paul Bell RPP, MCIP

Director – Academic

Janice Barry PhD, RPP, FCIP

Director – Director at Large

Lesley Cabott RPP, FCIP, ICD D

b. *Election of Slate*

Moved: Adetoun Osuntogun RPP, MCIP / Seconded: Pablo Golob MCIP, RPP

“That the slate of the new CIP Directors be ratified as presented.”

CARRIED

Dan affirmed that CIP's Board positions are categorized by region or type of member and noted that these individuals are not representatives for those regions and categories, but rather Directors who must consider the interests of all members.

c. *Introduction of Full Board of Directors*

The members of the 2023/2024 Board of Directors were introduced.

Director – Region 1: BC/YK

Dan Huang RPP, MCIP

Director – Region 2: AB/NT/NU

Adam Wright RPP, MCIP

Director – Region 3: SK

Laura Hartney RPP, MCIP

Director – Region 4: MB

Paul Bell RPP, MCIP

Director – Region 5: ON

Ken Melanson RPP, MCIP

Director – Region 7: ATL

Gordon Smith LPP, MCIP

Director – Fellow

Vacant

Director – Academic

Janice Barry PhD, RPP, MCIP

Director – Student

AJ Bimm

Director-at-Large

Doug Daniels RPP, MCIP

Director-at-Large

Lesley Cabott RPP, FCIP, ICD D

Director-at-Large

Jenna Schroeder RPP, MCIP

8.0 RECOGNITION OF OUTGOING BOARD MEMBERS AND VOLUNTEERS

Directors from the 2022/2023 term were recognized: Tonii Lerat RPP, MCIP; Jeff Palmer RPP, MCIP; Erin O'Neill RPP, MCIP; Ren Thomas PhD, RPP, MCIP; and Mark Holland RPP, FCIP. In appreciation of their contributions, a donation was made to the CIP Diversity Impact Bursary in their names. The bursary was specifically created for Black students and students of colour to remove financial barriers to the profession.

Dan also noted that the following Director openings will be open for the CIP Board for election in 2024: Regions 2: Alberta, NWT, & Nunavut, 5: Ontario, 6: Quebec; Director At Large and

the Student Director, and encouraged members to think who would make an excellent CIP Director.

9.0 OTHER BUSINESS

Dan recognized a few members who have achieved important milestones in the journey with CIP and the planning profession. He noted there are four new inductees to the College of Fellows: Bruce Curtis RPP (Ret.), FCIP; Pierre Fillion RPP (Ret.), FCIP; Samantha Murphy RPP, LPP, FCIP; and Eric Turcotte RPP, FCIP. He also congratulated the two members who are recipients of the Emerging Leaders Award: Nicholas Kuhl RPP, MCIP, and Joëlle Ouellette RPP, MCIP. In addition, the President recognized Gary Davidson RPP, FCIP, on his 51st consecutive attendance at the CIP AGM.

10.0 ADJOURNMENT

Dan thanked all members and guests for attending the AGM.

Moved: Ken Melanson RPP, MCIP / Seconded: James McKnight RPP, MCIP

“That the Canadian Institute of Planners 2023 Annual General Meeting be adjourned.”



**HENDRY
WARREN^{LLP}**
CHARTERED PROFESSIONAL ACCOUNTANTS

200-881 Lady Ellen Place
Ottawa, ON K1Z 5L3
(613) 235-2000
www.hwllp.ca

États financiers de

**L'INSTITUT CANADIEN DES
URBANISTES**

31 décembre 2023



**HENDRY
WARREN**^{LLP}
CHARTERED PROFESSIONAL ACCOUNTANTS

200-881 Lady Ellen Place
Ottawa, ON K1Z 5L3
(613) 235-2000
www.hwllp.ca

25 avril 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention du Conseil d'administration de
l'Institut canadien des urbanistes:

Opinion

Nous avons vérifié les états financiers ci-joints de l'Institut canadien des urbanistes (« l'Institut »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2023 et les états des résultats et de l'évolution de l'actif net, et de flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales conventions comptables et d'autres renseignements explicatifs.

À notre avis, les états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de l'Institut canadien des urbanistes au 31 décembre 2023, et les résultats de ses activités d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement raisonnable à cette opinion

Nous avons effectué notre vérification conformément aux normes de vérification du Canada. Nos responsabilités en vertu de ces normes sont décrites plus en détail dans la section de notre rapport portant sur les responsabilités de l'auditeur pour la vérification des états financiers. Nous sommes indépendants de l'Institut conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à la vérification des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés de nos autres responsabilités éthiques en conformité avec ces exigences. Nous estimons que les preuves de vérification que nous avons obtenues sont suffisantes et appropriées pour fonder notre opinion relative à l'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations appartient à la direction. Les autres informations comprennent les informations, autres que les états financiers et notre rapport de l'auditeur, figurant dans le rapport annuel.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à examiner les autres informations identifiées ci-dessus et, ce faisant, à établir s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise lors de l'audit ou s'il semble comporter une anomalie significative.



**HENDRY
WARREN**LLP
CHARTERED PROFESSIONAL ACCOUNTANTS

200-881 Lady Ellen Place
Ottawa, ON K1Z 5L3
(613) 235-2000
www.hwllp.ca

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel avant la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport de l'auditeur. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des personnes chargées de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers, conformément au référentiel d'information financière applicable ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation des états financiers qui sont exempts d'inexactitudes significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Dans le cadre de la préparation de présents états financiers, la direction est responsable d'évaluer la capacité de l'Institut à poursuivre ses activités, de communiquer les cas échéant, les questions relatives à la poursuite de ses activités et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploration, sauf si la direction envisage de liquider l'Institut, ou de cesser les opérations, ou encore si elle n'a d'autre option réaliste que d'agir de la sorte. Les personnes chargées de la gouvernance sont responsables de superviser le processus d'établissement des rapports financiers de l'Institut.

Responsabilités de l'auditeur pour la vérification des états financiers

Nos objectifs consistent à obtenir une assurance raisonnable s'agissant de savoir si les états financiers dans leur globalité sont dépourvus d'inexactitudes significatives, résultant soit d'une fraude, soit d'une erreur, et à émettre un rapport d'audit incluant notre opinion. L'assurance raisonnable constitue un niveau d'assurance élevé, mais elle ne garantit pas qu'une vérification effectuée conformément aux normes d'audit du Canada permette toujours de détecter une inexactitude significative lorsqu'une telle inexactitude existe. Les inexactitudes peuvent découler d'une fraude ou d'une erreur, et elles sont considérées comme significatives si, prises séparément ou ensemble, elles peuvent peser sur les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base des présents états financiers.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit du Canada, nous exerçons un jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques d'inexactitudes significatives dans les états financiers, que ce soit en raison d'une fraude ou d'une erreur, concevons et appliquons des procédures de vérification permettant de répondre à ces risques, et recueillons des justificatifs constituant une base suffisante et appropriée sur laquelle fonder notre opinion. Le risque de ne pas détecter une inexactitude significative résultant d'une fraude est supérieur au risque de ne pas détecter une inexactitude significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.



**HENDRY
WARREN^{LLP}**
CHARTERED PROFESSIONAL ACCOUNTANTS

200-881 Lady Ellen Place
Ottawa, ON K1Z 5L3
(613) 235-2000
www.hwllp.ca

- Nous acquérons une compréhension des aspects du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures de vérification adaptées à la situation et non pour exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'Institut.
- Nous déterminons si les politiques comptables utilisées sont adaptées et si les estimations comptables et les données associées fournies par la direction sont raisonnables.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, sur la base des justificatifs recueillis, quant à l'existence ou non d'une incertitude importante en ce qui concerne les événements ou conditions susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'Institut à poursuivre ses activités. Si notre conclusion est qu'il existe une incertitude importante, nous devons attirer l'attention, dans notre rapport de l'auditeur, sur les données correspondantes fournies dans les états financiers ou, si ces données sont insuffisantes, nous devons modifier notre opinion. Nos conclusions sont fondées sur les justificatifs recueillis jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Cependant, des conditions ou événements futurs peuvent amener l'Institut à cesser ses activités.
- Nous évaluons la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les données fournies, et déterminons si la manière dont les états financiers représentent les opérations et les événements sous-jacents reflète une présentation correcte.

Nous communiquons avec les personnes chargées de la gouvernance en ce qui concerne, entre autres, la portée et le calendrier prévus de l'audit ainsi que les résultats importants, y compris toute lacune importante dans le contrôle interne que nous identifions lors de notre audit.

HENDRY WARREN LLP
Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants
Ottawa, Ontario

L'INSTITUT CANADIEN DES URBANISTES

État de la situation financière

Au 31 décembre 2023, avec chiffres comparatifs de 2022

	2023	2022
Actifs		
Actifs à court terme		
Encaisse	2 110 702 \$	2 088 674 \$
Placements à court terme (Note 3)	1 135 669	1 081 052
Comptes débiteurs	424 647	178 292
Remises gouvernementales à recevoir	-	4 842
Frais payés d'avance	103 774	116 123
Montants à recevoir de parties liée	-	15 940
	3 774 792	3 484 923
Immobilisations corporelles (Note 4)	42 023	42 214
Immobilisations incorporelles (Note 5)	199 568	143 840
	4 016 383 \$	3 670 977 \$
Passifs et actif net		
Passifs à court terme		
Comptes créditeurs et frais courus	211 214 \$	182 092 \$
Remises gouvernementales à payer	52 858	-
Produits différés	671 897	424 389
Portion actuelle de la dette à long terme (Note 6)	-	40 000
Montants à payer à aux parties liées (Note 7)	205	-
	936 174	646 481
Engagements (Note 8)		
Actif net		
Excédent non affecté	1 640 424	1 941 417
Fonds non affectés – réserve d'exploitation	1 042 170	714 309
Fonds affectés en interne – réserve d'opportunité	297 615	268 770
Fonds affectés en interne – réserve légale	100 000	100 000
	3 080 209	3 024 496
	4 016 383 \$	3 670 977 \$

Approuvé au nom du Conseil d'administration:

Administrateur

L'INSTITUT CANADIEN DES URBANISTES

État des résultats

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2023, avec chiffres comparatifs de 2022

	2023	2022
Produits		
Frais d'abonnement	1 635 707 \$	1 375 765 \$
Conférence annuelle	702 959	723 328
Services aux membres	288 817	371 404
Revenu de placements	103 454	50 756
Autres revenus	-	20 516
Programmes nationaux	-	6 916
	2 730 937	2 548 685
Charges		
Administration	1 552 824	1 148 142
Amortissement	67 648	53 020
Communications	36 032	39 378
Conférence annuelle	652 504	654 034
Créance irrécouvrable	1 524	2 350
Gouvernance	81 887	81 626
Projets nationaux	65 052	16 768
Relations stratégiques	38 810	18 480
Service d'abonnement	219 372	123 561
	2 715 653	2 137 359
Excédent des produits sur les charges avant les gains (pertes) d'investissements	15 284	411 326
Gains (pertes) d'investissements	40 429	(151 994)
Excédent des produits sur les charges	55 713 \$	259 332 \$

L'INSTITUT CANADIEN DES URBANISTES

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2023, avec chiffres comparatifs de 2022

2023

	Excédent non affecté	Réserve d'exploitation	Réserve d'opportunité	Réserve légale	Total
Solde au début de l'exercice	1 941 417 \$	714 309 \$	268 770 \$	100 000 \$	3 024 496 \$
Excédent des produits sur les charges	55 713	-	-	-	55 713
Virement interfonds	(356 706)	327 861	28 845	-	-
Solde à la fin de l'exercice	1 640 424 \$	1 042 170 \$	297 615 \$	100 000 \$	3 080 209 \$

2022

	Excédent non affecté	Réserve d'exploitation	Réserve d'opportunité	Réserve légale	Total
Solde au début de l'exercice	1 773 478 \$	666 324 \$	225 362 \$	100 000 \$	2 765 164 \$
Excédent des produits sur les charges	259 332	-	-	-	259 332
Virement interfonds	(91 393)	47 985	43 408	-	-
Solde à la fin de l'exercice	1 941 417 \$	714 309 \$	268 770 \$	100 000 \$	3 024 496 \$

L'INSTITUT CANADIEN DES URBANISTES

État de flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2023, avec chiffres comparatifs de 2022

	2023	2022
Activités d'exploitation		
Excédent des produits sur les charges	55 713 \$	259 332 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie:		
Amortissement	67 648	53 020
Remise de prêt	-	(20 000)
Ajustement à la juste valeur marchande des placements temporaires	(40 429)	151 994
Variations des éléments hors caisse du fonds de roulement (Note 9)	100 324	(194 330)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	183 256	250 016
Activités d'investissement		
Vente (achat) de placements temporaires	14 188	(22 424)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(5 071)	(43 718)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(114 610)	(88 350)
Avances de prêts aux parties liées	(15 940)	(15 940)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(121 433)	(170 432)
Activités de financement		
Remboursement de la dette à long terme	(40 000)	-
Remboursements des (aux) parties liées	205	(10 342)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(39 795)	(10 342)
Augmentation nette de la trésorerie	22 028	69 242
Trésorerie au début de l'exercice	2 088 674	2 019 432
Trésorerie à la fin de l'exercice	2 110 702 \$	2 088 674 \$

L'INSTITUT CANADIEN DES URBANISTES

Notes complémentaires aux états financiers

Au 31 décembre 2023, avec chiffres comparatifs de 2022

1. Statuts et nature des activités

L'institut canadien des urbanistes (« ICU » ou « l'Institut ») est une organisation sans but lucratif constituée en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. L'Institut a été prorogé en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif, le jour du 5 septembre 2014. L'institut est un organisation sans but lucratif au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et en tant que telle, est exonérée de l'impôt sur le revenu.

Dans le cadre d'une profession d'urbaniste professionnelle active et en constante évolution, l'Institut s'engage dans de diverses activités notamment le développement des programmes, produits et services que les membres ont besoin et auxquels ils attribuent une grande valeur; le développement des postes de politique public soutenu par des campagnes de plaidoyer et des partenariats; et, la communication et la promotion de la profession, des programmes et des services offerts par l'Institut, ainsi que le plaidoyer au niveau national et international.

2. Principales conventions comptables

Les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables du Canada pour les organismes sans but lucratif et comprennent les principales conventions comptables suivantes:

Constatation des produits

L'institut applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non-affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa réception est raisonnablement assurée.

Les frais d'abonnement des membres sont constatés à titre de produits au cours de la période à laquelle ils se rapportent et lorsque leur réception est raisonnablement assurée.

Les frais des conférences annuelles sont comptabilisés à titre de produits au cours de l'année durant laquelle la conférence a lieu et lorsque leur réception est raisonnablement assurée.

Les services aux membres sont comptabilisés en tant que produits lorsque le service connexe est rendu, lorsqu'il existe des preuves convaincantes d'un accord existant et que leur réception est raisonnablement assurée.

Les produits de placements sont comptabilisés lorsqu'ils sont reçus.

Les produits reportés représentent les frais d'abonnement des membres reçus dans la période en cours qui sont liés à la période suivante.

L'INSTITUT CANADIEN DES URBANISTES

Notes complémentaires aux états financiers

Au 31 décembre 2023, avec chiffres comparatifs de 2022

Encaisse

La politique de l'Institut est de divulguer les soldes bancaires net des encours en encaisse. L'encaisse comprend les montants figurant dans des comptes d'épargne à intérêt élevé détenus dans les comptes de courtage de l'Institut et les certificats d'investissements garantis qui sont remboursables dans un délai de 12 mois.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. L'amortissement est basé sur la durée de vie utile estimative des immobilisations et est fourni sur la méthode et les durées comme suit:

Actif	Méthode	Durée
Équipement d'ordinateur	base linéaire	5 ans
Équipement de bureau	base linéaire	10 ans
Améliorations locatives	base linéaire	durée du contrat de location

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût. L'amortissement est comptabilisé en charge une fois que l'actif est prêt à être utilisé. Le MPower AMS et le site web de l'Institut sont amortis sur la base linéaire sur une période de cinq ans.

Utilisation d'estimations

La préparation des présents états financiers, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, requiert que la direction fasse des estimations et des hypothèses qui influent sur les montants déclarés de l'actif et du passif, sur la présentation des éléments d'actif et de passif éventuels à la date des états financiers, et sur les montants déclarés des produits et des charges au cours de la période considérée. Ces estimations sont révisées périodiquement et des ajustements appropriés sont apportés aux produits de l'exercice au cours duquel ils deviennent connus.

Les principales estimations dans les états financiers comprennent l'exhaustivité des charges à payer en fin d'exercice pour certains montants à recevoir ou à payer et la vie utile des immobilisations corporelles et incorporelles.

L'INSTITUT CANADIEN DES URBANISTES

Notes complémentaires aux états financiers

Au 31 décembre 2023, avec chiffres comparatifs de 2022

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers

L'Institut évalue initialement ses actifs et ses passifs financiers à la juste valeur.

L'Institut mesure par la suite ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût amorti, à l'exception des placements temporaires qui sont cotés sur un marché actif, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées dans l'état des résultats.

Les actifs financiers évalués au coût amorti comprennent l'encaisse et les comptes débiteurs.

Les passifs financiers évalués au coût amorti comprennent les comptes créditeurs et les frais courus.

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications de dépréciation. Le montant de la dépréciation est ensuite comptabilisé dans l'excédent des produits sur les charges. La moins-value déjà comptabilisée pourra être reprise dans la mesure de l'amélioration, soit directement ou en ajustant le compte de provision, à condition qu'elle ne soit pas supérieure à la valeur comptable qui aurait été déclarée à la date de reprise si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée. Le montant de la reprise est constaté dans l'excédent des produits sur les charges.

3. Placements à court terme

Au 31 décembre 2023, les placements temporaires s'établissaient comme suit:

	2023	2022
Capitaux propres	260 050 \$	252 466 \$
Fonds commun de placement	164 602	141 293
Revenu fixe	711 017	687 293
	1 135 669 \$	1 081 052 \$

4. Immobilisations corporelles

	2023		2022	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Équipement d'ordinateur	65 311 \$	54 308 \$	11 003 \$	14 417 \$
Équipement de bureau	97 381	69 258	28 123	25 166
Améliorations locatives	64 294	61 397	2 897	2 631
	226 986 \$	184 963 \$	42 023 \$	42 214 \$

L'INSTITUT CANADIEN DES URBANISTES

Notes complémentaires aux états financiers

Au 31 décembre 2023, avec chiffres comparatifs de 2022

5. Immobilisations incorporelles

	2023		2022	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Site web de l'Institut	114 610 \$	22 922 \$	91 688 \$	- \$
MPower AMS	179 800	71 920	107 880	143 840
	294 410 \$	94 842 \$	199 568 \$	143 840 \$

6. Dette à long terme

	2023	2022
Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes, non-productif d'intérêt, remboursé durant l'exercice	- \$	40 000 \$

7. Montants à payer aux parties liées

Le solde est dû au Fonds en fidéicomis pour étudiants en urbanisme et aménagement («FFEUA-ICU»), une organisation liée par une gestion et un contrôle communs, ne porte pas intérêt et n'est pas assorti de modalités fixes de remboursement. Étant donné que le montant devrait être remboursé avant le 1^{er} janvier 2025, il a été inclus dans les passifs à court terme.

L'INSTITUT CANADIEN DES URBANISTES

Notes complémentaires aux états financiers

Au 31 décembre 2023, avec chiffres comparatifs de 2022

8. Engagements

L'Institut s'est engagé en vertu d'un contrat de location-exploitation de cinq ans pour la location de bureaux jusqu'en novembre 2027. Les paiements minimaux annuels exigibles en vertu d'un contrat de location pour les quatre prochaines années sont indiqués dans le tableau ci-dessous. En outre, l'Institut est responsable de sa part des coûts d'exploitation annuels qui s'élèvent à environ 53 620 \$ par an.

	Locaux
2024	42 630 \$
2025	42 630
2026	42 630
2027	39 078
	166 968 \$

L'Institut a signé des contrats avec divers sites pour ses prochaines conférences. Au 31 décembre 2023, l'Institut s'était engagé à payer un montant de 40 000 \$ (2022: 19 000 \$) en vertu de ces contrats.

9. Variations des éléments hors caisse du fonds de roulement

Les variations des éléments hors caisse du fonds de roulement ont généré (utilisées) les liquidités suivantes:

	2023	2022
Comptes débiteurs	(246 355) \$	16 911 \$
Remises gouvernementales à recevoir	4 842	(4 842)
Subvention salariale d'urgence du Canada à payer	-	81 229
Frais payés d'avance	12 349	515
Comptes créditeurs et frais courus	29 122	58 683
Remises gouvernementales à payer	52 858	(46 416)
Produits différés	247 508	(300 410)
	100 324 \$	(194 330) \$

10. Facilité de crédit

Au cours de l'exercice, l'Institut disposait d'un crédit VISA Business d'un montant maximal de 42 500 \$ (2022: 37 500 \$). Au 31 décembre 2023, 23 685 \$ (2022: 9 368 \$) étaient impayés au titre de cette facilité et inclus dans les comptes créditeurs et les frais courus dans l'état de la situation financière.

L'INSTITUT CANADIEN DES URBANISTES

Notes complémentaires aux états financiers

Au 31 décembre 2023, avec chiffres comparatifs de 2022

11. Opérations entre parties liées

Au cours de l'exercice, les membres de l'Institut ont versé une taxe à la FFEUA-ICU, une organisation liée par une gestion et un contrôle communs, de 13 500 \$ (2022 : 12 000 \$), a fait un don de 6 000 \$ (2022: Néant \$), et à payer des dépenses pour FFEUA-ICU de 19 794 \$ (2022: Néant \$). Ces transactions sont effectuées dans le cours normal des activités et est évaluée à la valeur d'échange, qui est le montant de la contrepartie établi et convenu par les parties liées.

Le Comité des normes professionnelles pour la profession d'urbaniste au Canada («CN») est un organisme décisionnel conjoint, chargé d'établir des normes ainsi que de surveiller, de maintenir et de réviser la certification, l'accréditation et les normes gouvernant l'éthique de la profession d'urbaniste. Le CN n'est pas constitué. L'Institut est représenté par 1 des 7 membres du CN, et sert comme secrétariat au CN en fournissant des services administratifs, de gestion financière, de communication ainsi que de coordination de réunions.

Au 31 décembre 2023, le CN avait un excédent de revenus sur des dépenses de 20 081 \$ (2022: 50 103 \$). Ceci est inclus dans les produits différés et représente une trésorerie réservée uniquement au financement des activités du CN. Pendant l'année, l'Institut a effectué les transactions suivantes avec le CN:

- 7 005 \$ contribués au CN (2022: 818 \$); et,
- 4 990 \$ facturés pour toutes services rendus au CN (2022: 15 510 \$).

L'INSTITUT CANADIEN DES URBANISTES

Notes complémentaires aux états financiers

Au 31 décembre 2023, avec chiffres comparatifs de 2022

12. Instrument financiers

Risques et concentrations de risques

L'institut est exposé à divers risques survenant de ses instruments financiers. L'analyse suivante fournit une mesure de l'exposition de l'Institut aux risques et de leurs concentrations à la date de l'état de la situation financière, le 31 décembre 2023.

Risque de crédit

Le risque de crédit représente le risque qu'une partie à un instrument financier cause une perte financière à l'autre partie en ne s'acquittant pas de son obligation. Les principaux risques de crédit de l'Institut concernent ses comptes débiteurs.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que l'Institut rencontre des difficultés à honorer ses obligations liées à des passifs financiers. L'Institut est exposé à ce risque principalement en ce qui concerne ses comptes créditeurs et frais courus, sa dette à long terme et sa capacité à assurer des activités liées à ses produits différés.

Risque de marché

Le risque de marché représente le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des cours du marché. Le risque de marché comporte trois types de risque: le risque de change, le risque de taux d'intérêt et d'autres risques de prix. L'Institut est principalement exposé au autres risques de prix et au risque de taux d'intérêt.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché. L'Institut est exposé au risque de taux d'intérêt relativement à ses placements à court terme.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix représente le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que les variations découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument financier en cause ou à son émetteur, ou par des facteurs touchant tous les instruments financiers semblables négociés sur le marché. L'Institut est exposé à d'autres risques de prix en raison de ses placements en actions cotées.

La direction est d'avis qu'il n'y a eu aucune variation au niveau des risques ou de leurs concentrations depuis le 31 décembre 2022.

L'INSTITUT CANADIEN DES URBANISTES

Notes complémentaires aux états financiers

Au 31 décembre 2023, avec chiffres comparatifs de 2022

13. Réserves non affectées et affectées en interne

L'Institut maintient diverses réserves décrites ci-dessous.

L'excédent non affecté représente le résultat d'exploitation. La totalité des revenus excédentaires sur les charges sont initialement affectées à cette réserve nette d'actifs.

La réserve d'exploitation est une réserve non affectée destinée à protéger l'organisation contre événements extraordinaires grâce à un financement interne pour des situations telles qu'une augmentation soudaine des dépenses, les dépenses ponctuelles non budgétées et les événements imprévus. La réserve est financée par excédent non affecté. En outre, le conseil d'administration peut ordonner qu'une source spécifique de revenus soit mis de côté pour ce fonds.

La réserve d'opportunité est une réserve affectée à l'interne destinée à fournir à l'Institut la flexibilité pour poursuivre une opportunité ou un besoin qui fait avancer la mission de l'Institut. La réserve est également conçue comme une source de fonds internes pour le renforcement des capacités organisationnelles telles que la formation du personnel, les études de marché ou les investissements dans les infrastructures qui renforceront les capacités à long terme.

La réserve légale est une réserve interne affectée établie pour atténuer le passif éventuel associés à un litige, à la défense ou à la représentation de l'Institut dans toute action en justice importante ou litige, hors frais juridiques opérationnels normaux. Sauf instruction contraire du conseil d'administration, significatif est défini comme ayant ou susceptible d'avoir une influence ou un effet égal ou supérieur à cinq pour cent de l'excédent des revenus sur les dépenses de l'année précédente, tel qu'indiqué dans les états financiers annuels.

La réserve d'opportunité et la réserve légale sont toutes deux financées par des désignations spéciales faites par le conseil d'administration de l'excédent non affecté.



**HENDRY
WARREN^{LLP}**
CHARTERED PROFESSIONAL ACCOUNTANTS

200-881 Lady Ellen Place
Ottawa, ON K1Z 5L3
(613) 235-2000
www.hwllp.ca

Financial Statements of

**CANADIAN INSTITUTE OF
PLANNERS**

December 31, 2023



**HENDRY
WARREN**^{LLP}
CHARTERED PROFESSIONAL ACCOUNTANTS

200-881 Lady Ellen Place
Ottawa, ON K1Z 5L3
(613) 235-2000
www.hwllp.ca

April 25, 2024

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Board of Directors of
Canadian Institute of Planners:

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of the Canadian Institute of Planners (the "Institute"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2023, and the statements of operations, changes in net assets and cash flow for the year then ended, as well as a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Institute as at December 31, 2023, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Canadian Auditing Standards. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Institute in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Canada, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information, other than the financial statements and our auditor's report thereon, in the Annual Report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.



**HENDRY
WARREN**LLP
CHARTERED PROFESSIONAL ACCOUNTANTS

200-881 Lady Ellen Place
Ottawa, ON K1Z 5L3
(613) 235-2000
www.hwllp.ca

We obtained the Annual Report prior to the date of this auditor's report. If, based on the work we have performed on this other information, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact in this auditor's report. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

In preparing these financial statements, management is responsible for assessing the Institute's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to a going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Institute or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so. Those charged with governance are responsible for overseeing the Institute's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Canadian Auditing Standards will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Canadian Auditing Standards, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.

We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.



**HENDRY
WARREN_{LLP}**
CHARTERED PROFESSIONAL ACCOUNTANTS

200-881 Lady Ellen Place
Ottawa, ON K1Z 5L3
(613) 235-2000
www.hwllp.ca

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Institute's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Institute's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Institute to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

HENDRY WARREN LLP
Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants
Ottawa, Ontario

CANADIAN INSTITUTE OF PLANNERS

Statement of Financial Position

December 31, 2023, with comparative figures for 2022

	2023	2022
Assets		
Current assets		
Cash	\$ 2,110,702	\$ 2,088,674
Short-term investments (Note 3)	1,135,669	1,081,052
Accounts receivable	424,647	178,292
Government remittances receivable	-	4,842
Prepaid expenses	103,774	116,123
Due from related entity	-	15,940
	3,774,792	3,484,923
Capital assets (Note 4)	42,023	42,214
Intangible assets (Note 5)	199,568	143,840
	\$ 4,016,383	\$ 3,670,977
Liabilities and Net Assets		
Current liabilities		
Accounts payable and accrued charges	\$ 211,214	\$ 182,092
Government remittances payable	52,858	-
Deferred fees	671,897	424,389
Current portion of long-term debt (Note 6)	-	40,000
Due to related entity (Note 7)	205	-
	936,174	646,481
Commitments (Note 8)		
Net assets		
Unallocated surplus	1,640,424	1,941,417
Unrestricted funds - operating reserve	1,042,170	714,309
Internally restricted funds - opportunity reserve	297,615	268,770
Internally restricted funds - legal reserve	100,000	100,000
	3,080,209	3,024,496
	\$ 4,016,383	\$ 3,670,977

Approved on behalf of the Board:

Director

CANADIAN INSTITUTE OF PLANNERS

Statement of Operations

Year ended December 31, 2023, with comparative figures for 2022

	2023	2022
Revenue		
Membership fees	\$ 1,635,707	\$ 1,375,765
Annual conference	702,959	723,328
Member services	288,817	371,404
Investment income	103,454	50,756
Other income	-	20,516
External partnerships	-	6,916
	2,730,937	2,548,685
Expenses		
Administrative expenses	1,552,824	1,148,142
Amortization	67,648	53,020
Annual conference	652,504	654,034
Bad debts	1,524	2,350
Communications	36,032	39,378
Governance	81,887	81,626
Membership services	219,372	123,561
National projects	65,052	16,768
Strategic relationships	38,810	18,480
	2,715,653	2,137,359
Excess of revenue over expenses before gain (loss) on investments	15,284	411,326
Gain (loss) on investments	40,429	(151,994)
Excess of revenue over expenses	\$ 55,713	\$ 259,332

CANADIAN INSTITUTE OF PLANNERS

Statement of Changes in Net Assets

Year ended December 31, 2023, with comparative figures for 2022

2023

	Unallocated Surplus	Operating Reserve	Opportunity Reserve	Legal Reserve	Total
Balance, beginning of year	\$ 1,941,417	\$ 714,309	\$ 268,770	\$ 100,000	\$ 3,024,496
Excess of revenue over expenses	55,713	-	-	-	55,713
Transfer to internally restricted reserves	(356,706)	327,861	28,845	-	-
Balance, end of year	\$ 1,640,424	\$ 1,042,170	\$ 297,615	\$ 100,000	\$ 3,080,209

2022

	Unallocated Surplus	Operating Reserve	Opportunity Reserve	Legal Reserve	Total
Balance, beginning of year	\$ 1,773,478	\$ 666,324	\$ 225,362	\$ 100,000	\$ 2,765,164
Excess of revenue over expenses	259,332	-	-	-	259,332
Transfer to internally restricted reserves	(91,393)	47,985	43,408	-	-
Balance, end of year	\$ 1,941,417	\$ 714,309	\$ 268,770	\$ 100,000	\$ 3,024,496

CANADIAN INSTITUTE OF PLANNERS

Cash Flow Statement

Year ended December 31, 2023, with comparative figures for 2022

	2023	2022
Operating activities		
Excess of revenue over expenses	\$ 55,713	\$ 259,332
Non-cash items:		
Amortization expense	67,648	53,020
Loan forgiveness	-	(20,000)
Fair market value adjustment on short-term investments	(40,429)	151,994
Changes in non-cash working capital balances (Note 9)	100,324	(194,330)
Cash provided by operating activities	183,256	250,016
Investing activities		
Sale (purchase) of short-term investments	14,188	(22,424)
Acquisition of capital assets	(5,071)	(43,718)
Acquisition of intangible assets	(114,610)	(88,350)
Advances to related entity	(15,940)	(15,940)
Cash used in investing activities	(121,433)	(170,432)
Financing activities		
Repayment of long-term debt	(40,000)	-
Repayment from (to) related entity	205	(10,342)
Cash used in financing activities	(39,795)	(10,342)
Increase in cash	22,028	69,242
Cash, beginning of year	2,088,674	2,019,432
Cash, end of year	\$ 2,110,702	\$ 2,088,674

CANADIAN INSTITUTE OF PLANNERS

Notes to the Financial Statements

December 31, 2023, with comparative figures for 2022

1. Statutes of incorporation and nature of activities

Canadian Institute of Planners ("CIP" or the "Institute") is incorporated as a not-for-profit organization under Part III of the Not-for-Profit Corporations Act. The Institute was continued under the Canada Not-for-Profit Corporations Act on September 5, 2014. The Institute is a not-for-profit organization within the meaning of the Income Tax Act (Canada) and is exempt from income tax under section 149(1)(e) of the Income Tax Act (Canada).

In support of an active and evolving municipal planning profession, CIP is involved in a broad range of activities including the development of programs, products, and services that members need and value; the development of public policy positions supported by advocacy and partnerships; and, communication and promotion of the profession, CIP programs, services, and advocacy efforts nationally and internationally.

2. 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:

Revenue recognition

The Institute 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 they are received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Membership fees are recognized as revenue over the period to which they relate and when collection is reasonably assured.

Annual conference fees are recognized as revenue in the year in which the related conference occurs and collection is reasonably assured.

Member services are recognized as revenue when the related service is performed, there is persuasive evidence that an arrangement exists and collection is reasonably assured.

Investment income is recognized when received.

Deferred fees represents membership fees received in the current period that are related to the subsequent period.

CANADIAN INSTITUTE OF PLANNERS

Notes to the Financial Statements

December 31, 2023, with comparative figures for 2022

Cash

The Institute's policy is to disclose bank balances net of outstanding items under cash, including cash held in high-interest savings accounts with the Institute's financial institution and brokerage accounts, and GIC balances redeemable within 12 months.

Capital assets

Capital assets are accounted for at cost. Amortization is based on the assets' respective useful lives using the following method and durations:

Asset	Method	Duration
Computer hardware	Straight-line	5 years
Furniture and equipment	Straight-line	10 years
Leasehold improvements	Straight-line	Lease term

Intangible assets

Intangible assets are accounted for at cost. Amortization is expensed once the asset is ready for use. The MPower AMS database and the Institute website are amortized on a straight line basis over five years.

Use of estimates

The preparation of these financial statements in conformity with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements, and the reported amounts of revenues and expenses during the current period. These estimates are reviewed periodically and adjustments are made to income as appropriate in the year they become known.

Significant estimates in the financial statements include the completeness of accruals for certain accounts receivable, accounts payable and accrued charges, and the useful lives of capital and intangible assets.

CANADIAN INSTITUTE OF PLANNERS

Notes to the Financial Statements

December 31, 2023, with comparative figures for 2022

Financial instruments

Measurement of financial instruments

The Institute initially measures its financial assets and liabilities at fair value.

The Institute subsequently measures all its financial assets and financial liabilities at amortized cost, except for short-term investments that are quoted in an active market, which are measured at their fair value. Changes in fair values are recognized in the statement of operations.

Financial assets measured at amortized cost include cash and accounts receivable.

Financial liabilities measured at amortized cost include accounts payable and accrued charges.

Impairment

Financial assets measured at cost are tested for impairment when there are indicators of impairment. The amount of any write-down is recognized in excess of revenue over expenses. Any previously recognized impairment loss may be reversed to the extent of the improvement, directly or by adjusting the allowance account, provided it is no greater than the amount that would have been reported at the date of the reversal had the impairment not been recognized previously. The amount of any reversal is recognized in the excess of revenue over expenses.

3. Short-term investments

At December 31, 2023, short-term investments were comprised of the following:

	2023	2022
Equities	\$ 260,050	\$ 252,466
Mutual funds	164,602	141,293
Fixed income	711,017	687,293
	\$ 1,135,669	\$ 1,081,052

4. Capital assets

	2023		2022	
	Cost	Accumulated Amortization	Net Book Value	Net Book Value
Computer hardware	\$ 65,311	\$ 54,308	\$ 11,003	\$ 14,417
Furniture and equipment	97,381	69,258	28,123	25,166
Leasehold improvements	64,294	61,397	2,897	2,631
	\$ 226,986	\$ 184,963	\$ 42,023	\$ 42,214

CANADIAN INSTITUTE OF PLANNERS

Notes to the Financial Statements

December 31, 2023, with comparative figures for 2022

5. Intangible assets

			2023	2022
	Cost	Accumulated Amortization	Net Book Value	Net Book Value
Institute website	\$ 114,610	\$ 22,922	\$ 91,688	\$ -
MPower AMS	179,800	71,920	107,880	143,840
	\$ 294,410	\$ 94,842	\$ 199,568	\$ 143,840

6. Long-term debt

	2023	2022
Canada Emergency Business Account, non-interest bearing, repaid in the year	\$ -	\$ 40,000

7. Due to related entity

The balance is due to the Canadian Institute of Planners' Planning Student Trust Fund ("CIP-PSTF"), an organization related through common management and control, and was non-interest bearing with no fixed terms of repayment. Since the amount is expected to be repaid prior to January 1, 2025, the amount has been included with current liabilities.

CANADIAN INSTITUTE OF PLANNERS

Notes to the Financial Statements

December 31, 2023, with comparative figures for 2022

8. Commitments

The Institute is committed under the terms of a five-year operating lease for rental of office space until November 2027. Annual minimum lease payments for the next four years are as per the table below. In addition, the Institute is responsible for its share of annual operating costs which are approximately \$53,620 per year.

	Premises
2024	\$ 42,630
2025	42,630
2026	42,630
2027	39,078
	<u>\$ 166,968</u>

The Institute has signed contracts with various venues for the upcoming conferences. At December 31, 2023, the Institute was committed to pay an additional \$40,000 (2022: \$19,000) under these contracts.

9. Changes in non-cash working capital balances

Changes in non-cash working capital balances have provided (used) cash as follows:

	2023	2022
Accounts receivable	\$ (246,355)	\$ 16,911
Government remittance receivable	4,842	(4,842)
Temporary government support receivable	-	81,229
Prepaid expenses	12,349	515
Accounts payable and accrued charges	29,122	58,683
Government remittance payable	52,858	(46,416)
Deferred fees	247,508	(300,410)
	<u>\$ 100,324</u>	<u>\$ (194,330)</u>

10. Credit facility

During the year, the Institute had VISA Business credit available to a maximum of \$42,500 (2022: \$37,500). At December 31, 2023, there was \$23,685 (2022: \$9,368) outstanding under this facility and included in accounts payable and accrued charges on the statement of financial position.

CANADIAN INSTITUTE OF PLANNERS

Notes to the Financial Statements

December 31, 2023, with comparative figures for 2022

11. Related entity transactions

During the year, the membership of the Institute paid a levy to the CIP-PSTF, an organization with common management and control, of \$13,500 (2022: \$12,000), made a donation of \$6,000 (2022: \$Nil), and paid expenses on behalf of CIP-PSTF of \$19,794 (2022: \$Nil). These transactions are made in the normal course of business and are measured at the exchange amount, which is the amount of consideration established and agreed to by the related parties.

The Professional Standards Committee for the Planning Profession of Canada (the "SC") is a joint policy-making body with responsibility to set standards as well as the oversight, maintenance, and revision for the planning profession's certification, accreditation and ethical standards. The SC is not incorporated. The Institute is represented by 1 of 7 members of the SC, and serves as the SC's secretariat by providing administration, financial management, communications and meeting coordination services.

At December 31, 2023, the SC had excess of funds collected over expenses of \$20,081 (2022: \$50,103). This is included in deferred fees and represents cash that is restricted for the use of the SC's activities. During the year, the Institute had the following transactions with the SC:

- Contributed \$7,005 to the SC (2022: \$818); and,
- Charged \$4,990 for services performed for the SC (2022: \$15,510).

CANADIAN INSTITUTE OF PLANNERS

Notes to the Financial Statements

December 31, 2023, with comparative figures for 2022

12. Financial instruments

Risk and concentrations

The Institute is exposed to various risks through its financial instruments. The following analysis provides a measure of the risk exposures and concentrations at the statement of financial position date, December 31, 2023.

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. The Institute's main credit risks relate to its accounts receivable.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Institute is exposed to this risk mainly in respect of its accounts payable and accrued charges, long-term debt, and its ability to provide activities related to its deferred fees.

Market risk

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risk comprises three types of risk: currency risk, interest rate risk, and other prices risk. The Institute is mainly exposed to interest rate and other price risk.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Institute is exposed to interest rate risk on its short-term investments.

Other price risk

Other price risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer, or factors affecting all similar financial instruments traded in the market. The Institute is exposed to other price risk through its investments in quoted shares.

It is management's opinion that there have been no changes to risks or their concentrations since December 31, 2022.

CANADIAN INSTITUTE OF PLANNERS

Notes to the Financial Statements

December 31, 2023, with comparative figures for 2022

13. Unrestricted and internally restricted reserves

The Institute maintains various reserves as described below.

Unallocated surplus represents the result of operations. The entirety of excess revenues over expenses are initially allocated to this net asset reserve.

The Operating Reserve is an unrestricted reserve intended to protect the Institute against extraordinary events through internally sourced funding for situations such as a sudden increase in expenses, one-time unbudgeted expenses, and unforeseen events. The reserve is funded with unallocated surplus. In addition, the Board of Directors may direct a specific source of revenue to be set aside for this fund.

The Opportunity Reserve is an internally restricted reserve intended to provide the Institute with the flexibility to pursue an opportunity or need that furthers the mission of the Institute. The Opportunity Reserve is also intended as a source of internal funds for organizational capacity building such as staff development, market research, or investment in infrastructure that will build long-term capacity.

The Legal Reserve is an internally restricted reserve established to mitigate the contingent liability associated with litigation, defence, or representation for the Institute in any significant legal action or dispute, not including normal operational legal expenses. Unless otherwise instructed by the Board of Directors, significant is defined as having, or likely to have influence or effect equal to or greater than five percent of the prior year excess of revenues over expenses as reported on the annual financial statements.

Both the Opportunity Reserve and the Legal Reserve are funded with special designations made by the Board of Directors from unallocated surplus.