

ATV CLUB OF EASTERN ONTARIO INC.
2020 Financial Statements

Contents

	<u>Page</u>
Statement of Financial Position	1
Statement of Revenues and Expenses and Changes in Net Asset	2
Statement of Sources and Uses of Cash	3
Notes to Financial Statements	4 - 5

ATV CLUB OF EASTERN ONTARIO INC.
 Statement of Financial Position

As at December 31,

2020

2019

ASSETS

Current assets

Cash	\$ 91,673	\$ 61,933
Shares of membership fees receivable from the OFATV	33,119	16,906
Grant receivable	2,458	-
Prepaid expenses	2,768	-
Inventories (note 3)	<u>17,063</u>	<u>16,456</u>
	147,081	95,295
Capital assets (note 4)	3	3
Total assets	<u>\$ 147,084</u>	<u>\$ 95,298</u>

LIABILITIES

Current liabilities

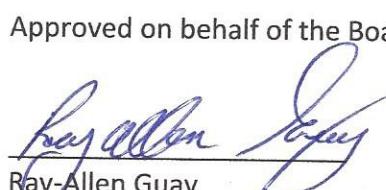
Accounts payable and accrued charges	\$ 367	\$ 356
Due to the OFATV	-	7,996
Deferred shares of membership fees (note 5)	<u>61,200</u>	<u>30,225</u>
Total liabilities	<u>61,567</u>	<u>38,577</u>

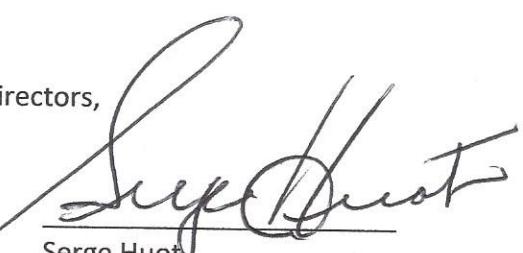
NET ASSET

<u>Net asset</u>	<u>85,517</u>	<u>56,721</u>
	<u>\$ 147,084</u>	<u>\$ 95,298</u>

See accompanying notes

Approved on behalf of the Board of Directors,


 Ray-Allen Guay
 President


 Serge Huot
 Secretary-Treasurer

ATV CLUB OF EASTERN ONTARIO INC.
Statement of Revenues and Expenses and Changes in Net Asset

Year ended December 31,	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Revenues		
Shares of membership fees (note 5)	\$ 94,250	\$ 66,922
Profit on disposal of bushcutter	-	2,300
Grant	4,504	1,813
Revenues from other activities	250	1,300
Interests	102	263
	<u>99,106</u>	<u>72,598</u>
Expenses		
Trail maintenance and wardening	57,846	68,603
Trail signalling	4,075	910
Safety training	1,550	-
Depreciation of capital assets	-	336
Travel, hall rental, office expenses and others	2,084	5,151
Announcements and advertising	1,694	854
Website	484	-
Insurance for Directors	405	405
Donations	1,500	1,000
	<u>288</u>	<u>298</u>
Costs incurred - other activities	384	776
	<u>70,310</u>	<u>78,333</u>
Excess of revenues over expenses (expenses over revenues) for the year	28,796	(5,735)
Net asset, beginning of year	<u>56,721</u>	<u>62,456</u>
Net asset, end of year	\$ <u>85,517</u>	\$ <u>56,721</u>

See accompanying notes

ATV CLUB OF EASTERN ONTARIO INC.
Statement of Sources and Uses of Cash

Year ended December 31,

2020

2019

Sources (uses) of funds related to:

Operating activities

Sources of funds

Shares of membership fees	\$ 109,012	\$ 65,346
Grant	2,046	2,563
Due OFATV (net)	(7,996)	(686)
Interests	102	263
Activities - revenues	250	1,300
<i>Sub-total - sources of funds</i>	<u>103,414</u>	<u>68,786</u>
Uses of funds		
Trail maintenance, trail building, wardening and trail signaling	(65,285)	(71,625)
Safety training	(1,550)	-
Cost of activities	(384)	(776)
Donations	(1,500)	(1,000)
Other charges	(4,955)	(6,982)
<i>Sub-total - uses of funds</i>	<u>(73,674)</u>	<u>(80,383)</u>
<i>Net funds provided by (used by) operating activities</i>	<u>29,740</u>	<u>(11,597)</u>

Investing activities

Proceed from the sale of equipment	-	2,300
<i>Net source of funds from investing activities</i>	<u>-</u>	<u>2,300</u>
Net cash generated (used) during the year	29,740	(9,297)
Cash, beginning of year	<u>61,933</u>	<u>71,230</u>
Cash, end of year	\$ <u>91,673</u>	\$ <u>61,933</u>

See accompanying notes

ATV CLUB OF EASTERN ONTARIO INC.
Notes to Financial Statements
For the year ended December 31, 2020

1. Jurisdictional Statutes and Activities

The ATV Club of Eastern Ontario Inc. (the “Club”) is a non-profit corporation without share capital incorporated in January 2005 under the Ontario’s *Corporations Act*. The Club is exempt from income taxes by virtue of section 149(1)(l) of the Canada’s *Income Tax Act*.

The Club mainly serves the interests of ATV enthusiasts in eastern Ontario and its main objective is to promote the safe operation of ATV's. In that regard, the Club has established and maintains several trails in the county of Prescott and Russell of which some are located in the Larose Forest. The Club is continuously looking for ways to expand its trail system. The Club also offers ATV riding courses focussing on safety. All of the Club's activities are provided by volunteers.

The Club had about 1,612 members as at December 31, 2020 (2019: 863) and is part of the *Ontario Federation of All Terrain Vehicle Clubs*. Most of the ATV clubs in Ontario are part of the OFATV.

2. Significant Accounting Policies

The financial statements have been prepared in accordance with the Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations of Part III of the *CPA Canada Handbook*. They include the main following elements:

a) Financial Instruments

At acquisition, the Club evaluates its financial assets and financial liabilities at their fair value. Subsequently, it evaluates all its financial assets and liabilities at their amortized cost.

The financial assets evaluated at their amortized cost are the cash and the share of membership fees receivable from the OFATV and the grant receivable. The financial liabilities evaluated at their amortized cost are the accounts payable and accrued charges.

Costs that are directly attributable to the origination, issuance or assumption of a financial asset or liability are added or deducted to the original value of that element.

b) Inventories

Inventories are valued at the lower of their cost or their replacement value. The cost is determined using the first-in first-out method.

c) Capital Assets

Capital assets with a unit cost in excess of \$1,000 are capitalized at cost and amortized over their useful lives using a straight-line basis. Each capital asset is being amortized using an annual rate of 20%.

ATV CLUB OF EASTERN ONTARIO INC.
Notes to Financial Statements
For the year ended December 31, 2020

2. Significant Accounting Policies (continued)

d) Revenue Recognition

The shares of membership fees are recognized as revenue over the period of membership. Other contributions are recognized as revenue in the same period as related charges are incurred.

Other revenues are recorded as income when earned.

e) Contributed Services

The time spent by the numerous volunteers to ensure the Club's operations at all levels is very difficult to objectively establish and evaluate. As a result, given the difficulty of determining their fair value, contributed services are not recognized in these financial statements.

3. Inventories

The following elements make up the inventories at year-end:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Traffic signs	\$12,131	\$11,524
Maintenance items and others	<u>4,932</u>	<u>4,932</u>
Total	<u>\$17,063</u>	<u>\$16,456</u>

4. Capital Assets

	<u>Cost (\$)</u>	Accumulated depreciation (\$)	Net book value	
			<u>2020</u>	<u>2019(\$)</u>
Snow groomers (improvement and refurbishing)	6,538	6,537	1	1
Storage box	2,943	2,942	1	1
Dumping trailer	<u>1,689</u>	<u>1,688</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>11,170</u>	<u>11,167</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

5. Shares of Membership Fees

In order to become a member of the Club, an individual has to pay an annual membership fee to the *OFATV*. This annual membership fee is set at \$150 and provides a riding permit which is valid for a 12 month-period from date of issue. The proceed of the fee is shared between the *OFATV* and the Club, the Club's share since August 13, 2014 is \$65.

The portion of the shares of the membership fees applicable to the periods following year-end have been deferred.

CLUB DE VTT DE L'EST ONTARIO INC.
États financiers 2020

Contenu

	<u>Page</u>
État de la situation financière	1
État des produits et des charges et de l'évolution de l'actif net	2
État de flux de trésorerie	3
Notes complémentaires	4 - 5

CLUB DE VTT DE L'EST ONTARIO INC.
État de la situation financière

Au 31 décembre 2020 2019

ACTIF

Actif à court terme

Encaisse	91 673 \$	61 933 \$
Quotes-parts des cotisations des membres à recevoir de l'"OFATV"	33 119	16 906
Subvention à recevoir	2 458	-
Frais payés d'avance	2 768	-
Stocks (note 3)	17 063	<u>16 456</u>
	<u>147 081</u>	<u>95 295</u>
Immobilisations corporelles (note 4)	<u>3</u>	<u>3</u>
Total de l'actif	<u><u>147 084</u></u> \$	<u><u>95 298</u></u> \$

PASSIF

Passif à court terme

Créditeurs et frais courus	367 \$	356 \$
Somme due à l'"OFATV"	-	7 996
Quotes-parts des cotisations des membres reportées (note 5)	61 200	30 225
Total du passif	61 567	38 577

ACTIF NET

<u>Actif net</u>	<u>85 517</u>	<u>56 721</u>
	<u><u>147 084</u></u> \$	<u><u>95 298</u></u> \$

Voir les notes complémentaires

Approuvé au nom du conseil d'administration,

Le Président

Le Secrétaire-Trésorier



Ray-Allen Guay

Serge Huot

CLUB DE VTT DE L'EST ONTARIO INC.
État des produits et des charges et de l'évolution de l'actif net

Exercice terminé le 31 décembre

2020

2019

Produits

Quotes-parts des cotisations des membres (note 5)	94 250 \$	66 922 \$
Gain sur la vente de la débroussailleuse	-	2 300
Subvention	4 504	1 813
Revenus d'autres activités	250	1 300
Intérêts	102	263
	<u>99 106</u>	<u>72 598</u>

Charges

Entretien et surveillance des sentiers	57 846	68 603
Signalisation des sentiers	4 075	910
Cours de formation en sécurité	1 550	-
Amortissement des immobilisations corporelles	-	336
Déplacements, location de salle, frais de bureau et autres	2 084	5 151
Annonces et publicité	1 694	854
Site Web	484	-
Assurance pour les dirigeants	405	405
Dons	1 500	1 000
Frais bancaires	288	298
Coûts encourus - autres activités	384	776
	<u>70 310</u>	<u>78 333</u>

Excédent des produits sur les charges (des charges sur les produits) de l'exercice 28 796 (5 735)

Actif net au début de l'exercice

56 721

62 456

Actif net à la fin de l'exercice

85 517 \$ 56 721 \$

Voir les notes complémentaires

CLUB DE VTT DE L'EST ONTARIO INC.
État des flux de trésorerie

Exercice terminé le 31 décembre

2020 2019

Rentrées et (sorties) de fonds reliées aux :

Activités de fonctionnement

Quotes-parts des cotisations des membres	109 012 \$	65 346 \$
Subvention	2 046	2 563
Somme due à l'"OFATV" (net)	(7 996)	(686)
Intérêts	102	263
Activités - revenus	250	1 300
<i>Sous-total - rentrées de fonds</i>	<u>103 414</u>	<u>68 786</u>
Entretien et construction des sentiers, patrouille et signalisation	(65 285)	(71 625)
Cours de formation en sécurité	(1 550)	-
Activités - coûts encourus	(384)	(776)
Dons	(1 500)	(1 000)
Autres charges	(4 955)	(6 982)
<i>Sous-total - sorties de fonds</i>	<u>(73 674)</u>	<u>(80 383)</u>
<i>Entrées (sorties) de fonds nettes provenant des activités de fonctionnement</i>	<u>29 740</u>	<u>(11 597)</u>

Activités d'investissement

Produit de disposition de la débroussailleuse	-	2 300
<i>Entrées nettes de fonds provenant des activités d'investissement</i>	<u>-</u>	<u>2 300</u>

Entrées (sorties) de fonds nettes de l'exercice	29 740	(9 297)
Encaisse au début de l'exercice	61 933	71 230
Encaisse à la fin de l'exercice	<u>91 673 \$</u>	<u>61 933 \$</u>

Voir les notes complémentaires

CLUB DE VTT DE L'EST ONTARIO INC.

Notes complémentaires

31 décembre 2020

1. Statut juridique et nature des activités

Le Club de VTT de l'Est Ontario Inc. (le « Club ») est une société sans capital-actions constituée en janvier 2005 comme organisme sans but lucratif en vertu de la *Loi sur les personnes morales* de l'Ontario. Le Club est exempt de l'impôt sur le revenu en vertu de l'article 149(1)l) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.

Le Club dessert principalement les intérêts des amateurs de VTT de l'est de l'Ontario et a pour principal objectif de promouvoir la pratique sécuritaire du VTT. À cet effet, le Club a aménagé et maintient plusieurs sentiers dans le comté de Prescott et Russell dont certains se retrouvent dans le territoire de la Forêt Larose. Le Club cherche de façon continue à agrandir son réseau de sentiers. Le Club offre aussi des cours sur la conduite sécuritaire d'un VTT. Toutes les activités du Club sont assurées par des bénévoles.

Le Club comprenait 1 612 membres au 31 décembre 2020 (2019 : 863) et il fait partie de l'« *Ontario Federation of All Terrain Vehicle Clubs* ». L'« OFATV » regroupe la plupart des clubs de VTT de l'Ontario.

2. Principales conventions comptables

Ces états financiers ont été dressés selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif de la Partie III du *Manuel de CPA Canada* et comprennent les principales méthodes comptables suivantes :

a) Instruments financiers

Le Club évalue initialement ses actifs et ses passifs financiers à la juste valeur. Il évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers au coût après amortissement.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement du Club se composent de l'encaisse, des quotes-parts des cotisations des membres à recevoir de l'«OFATV » et de la subvention à recevoir. Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créanciers et frais courus.

Les coûts de transaction liés aux actifs financiers et passifs financiers sont ajoutés ou déduits aux fins de l'évaluation initiale de l'actif ou du passif.

b) Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût ou de leur valeur de remplacement. Le coût étant déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti.

c) Immobilisations corporelles

Les acquisitions d'immobilisations corporelles ayant un coût unitaire supérieur à 1 000 \$ sont capitalisées au coût et sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimative. Tous les éléments sont amortis au taux annuel de 20 %.

CLUB DE VTT DE L'EST ONTARIO INC.

Notes complémentaires

31 décembre 2020

2. Principales conventions comptables (suite)

d) Constatation des produits

La quote-part des cotisations des membres est constatée à titre de produit en fonction de la période couverte par la cotisation.

Les apports sont constatés à titre de produit de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées.

Les autres produits sont constatés au fur et à mesure qu'ils sont gagnés.

e) Apports reçus sous forme de services

Le temps consacré par les nombreux bénévoles à assurer le bon fonctionnement du Club à tous les niveaux est très difficile à établir et à évaluer objectivement.

Conséquemment, en raison des difficultés de déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas constatés dans les états financiers.

3. Stocks

Les éléments suivants constituent les stocks à la fin de l'exercice :

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Panneaux de signalisation	12 131 \$	11 524
Items d'entretien et autres	<u>4 932</u>	<u>4 932</u>
Total	<u>17 063</u> \$	<u>16 456</u>

4. Immobilisations corporelles

	<u>Coût (\$)</u>	<u>Amortissement cumulé (\$)</u>	<u>Valeur nette (\$)</u>	
			<u>2020</u>	<u>2019</u>
Améliorations des grattes à neige :	6 538	6 537	1	1
Boîte d'entreposage	2 943	2 942	1	1
Remorque à bascule	<u>1 689</u>	<u>1 688</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>11 170</u>	<u>11 167</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

5. Quotes-parts des cotisations des membres

Afin de devenir un membre du Club, le requérant doit verser une cotisation annuelle à l'« OFATV ». Cette cotisation annuelle s'établit à 150 \$ et donne droit à un permis qui demeure valide pour un an à compter de la date de son émission. Le produit de la cotisation est partagé entre l'« OFATV » et le Club, la portion revenant au Club est de 65 \$ depuis le 13 août 2014.

La portion de ces quotes-parts attribuables aux périodes suivant la fin de l'exercice a été reportée.