

**Association professionnelle des
cadres supérieurs de la fonction
publique du Canada**

**Association of Professional
Executives of Public Service of
Canada**



**États financiers
Financial Statements**

**Pour l'exercice clos le 31 mars 2022
For the year ended March 31, 2022**

**Association professionnelle des cadres
fonction publique du Canada
Association of Professional Executives of the
Public Service of Canada**

**États financiers
Financial Statements**

**Pour l'exercice clos le 31 mars 2022
For the year ended mars 31, 2022**

Table des matières

Table of Contents

États financiers

Rapport de l'auditeur indépendant	1
État de la situation financière	4
État de l'évolution de l'actif net	5
État des résultats	6
État des flux de trésorerie	7
Sommaire des principales méthodes comptables	8
Notes afférentes aux états financiers	12

Financial Statements

Independent Auditor's Report
Statement of Financial Position
Statement of Changes in Net Assets
Statement of Operations
Statement of Cash Flows
Summary of Significant Accounting Policies
Notes to Financial Statements

Baker Tilly Ottawa LLP / s.e.n.c.r.l.
Chartered Professional Accountants
Comptables Professionnels Agréés
400-301 promenade Moodie Drive
Ottawa, ON
Canada K2H 9C4

T: +1 613.820.8010
F: +1 613.820.0465

ottawa@bakertilly.ca
www.bakertilly.ca

Rapport de l'auditeur indépendant

**Aux membres de
l'Association professionnelle des cadres supérieurs de la
fonction publique du Canada**

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada (l'« Association »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2022, les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un sommaire des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Association au 31 mars 2022, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables pour les organismes sans but lucratif du Canada.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'Association conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la direction et des responsables 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 aux normes comptables pour les organismes sans but lucratif du Canada, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Independent Auditor's Report

**To the members of
Association of Professional Executives of the
Public Service of Canada**

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of the Association of Professional Executives of the Public Service of Canada (the "Association"), which comprise the statement of financial position as at March 31, 2022 and the statements of operations, changes in net assets and cash flows for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Association as at March 31, 2022, and its results of 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 generally accepted 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 Association 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 opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the 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.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers (suite)

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'association à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'Association ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'Association.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en oeuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les immissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'Association.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for Financial Statements (continued)

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Association's financial reporting process.

Auditor's Responsibility 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 generally accepted 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 generally accepted 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.
- 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 Association's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers (suite)

- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'association à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'Association à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Baker Tilly Ottawa s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Le 13 septembre 2022
Ottawa (Ontario)

Auditor's Responsibility for the Audit of the Financial Statements (continued)

- 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 Association'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 Association 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.

Baker Tilly Ottawa LLP

Chartered Professional Accountants, Licensed Public Accountants
September 13, 2022
Ottawa, Ontario

**Association professionnelle des
cadres supérieurs de la fonction
publique du Canada**

État de la situation financière

**Association of Professional
Executives of the Public Service
of Canada**

Statement of Financial Position

Pour l'exercice clos le 31 mars

2022

2021

For the year ended March 31

Actifs

Court terme

Trésorerie	291 594 \$	479 468 \$
Débiteurs (note 1)	42 290	31 469
TVH à recevoir	35 513	-
Frais payés d'avance	17 983	108 603
	<u>387 380</u>	<u>619 540</u>

Placements (note 2)

1 886 470

1 839 560

Immobilisations corporelles (note 3)

104 180

135 275

Actifs incorporels (note 4)

39 474

39 052

2 417 504 \$

2 633 427 \$

Assets

Current

Cash
Accounts receivable (Note 1)
HST receivable
Prepaid expenses

Investments (Note 2)

Tangible capital assets (Note 3)

Intangible assets (Note 4)

Passif et actif net

Court terme

Créditeurs et frais courus	182 332 \$	83 546 \$
TVH à payer	-	932
Produits perçus d'avance (note 5)	112 792	283 389
	<u>295 124</u>	<u>367 867</u>

Actif net

Non affecté	1 228 726	1 341 233
Affectation internes (note 7)		
Investis en immobilisations et actifs incorporels	143 654	174 327
Fonds pour éventualités	750 000	750 000
	<u>2 122 380</u>	<u>2 265 560</u>

2 417 504 \$

2 633 427 \$

Liabilities and Net Assets

Current

Accounts payable and accrued liabilities
HST payable
Deferred revenue (Note 5)

Net assets

Unrestricted
Internal restrictions (Note 7)
Invested in tangible capital assets and intangible assets
Contingencies fund

Au nom du Conseil :

Administrateur _____

Administrateur _____

On behalf of the Board:

Director

Director

**Association professionnelle des cadres
supérieurs de la fonction publique
du Canada**

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

**Association of Professional Executives
of the Public Service
of Canada**

Statement of Changes in Net Assets

For the year ended March 31, 2022

	Non affecté/ Unrestricted	Investis en immobilisation et actifs incorporels/ Invested in Capital Assets and Intangible Assets	Fonds pour éventualités/ Contingencies Fund	Total 2022	Total 2021	
Solde, au début de l'exercice	1 341 233 \$	174 327 \$	750 000 \$	2 265 560 \$	1 989 166 \$	Balance, beginning of year
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(92 822)	(50 358)	-	(143 180)	276 394	Excess (deficiency) of revenue over expenses
Investi en immobilisations et actifs incorporels	(19 685)	19 685	-	-	-	Investment in tangible and intangible assets
Solde, à la fin de l'exercice	1 228 726 \$	143 654 \$	750 000 \$	2 122 380 \$	2 265 560 \$	Balance, end of the year

**Association professionnelle des
cadres supérieurs de la fonction
publique du Canada**
État des résultats

**Association of Professional
Executives of the Public Service
of Canada**
Statement of Operations

Pour l'exercice clos le 31 mars

2022

2021

For the year ended March 31

Produits

Symposium	809 956 \$	- \$
Cotisation des membres	162 233	168 459
Séminaires et événements spéciaux	39 425	98 125
Gains (pertes) non réalisé(e)s sur placements	(28 218)	196 400
Revenus nets de placements	84 893	58 656
Programmes d'affinité	10 000	16 070
Financement des programmes	630 400	640 200
Autres	2 134	2 071
	1 710 823	1 179 981

Revenue

Symposium
Membership fees
Seminars and special events
Unrealized gains (losses) on investments
Net investment revenues
Affinity programs
Program funding
Other

Charges

Symposium	180 644	22 000
Salaires, avantages sociaux et contractuels	520 091	257 943
Colloque, déjeuners-causerie, séminaires, consultations d'été, soirée de reconnaissance, frais de voyage et de représentation	224 485	59 988
Loyer	159 132	102 346
Services informatique et site Web	63 844	53 653
Traduction	30 742	25 093
Charges administratives	52 779	37 460
Dons	-	1 200
Honoraires professionnels et de consultants	543 939	266 574
Frais de service et frais pour services de paiement	7 369	12 715
Frais de placements	20 620	13 733
Amortissement des immobilisations corporelles	40 030	42 717
Amortissement des actifs incorporels	10 328	8 165
	1 854 003	903 587

Expenses

Symposium
Salaries, benefits and subcontractors
Conference, luncheons, seminars summer consultations, induction ceremonies, travel and promotion
Rent
Computer services and web site
Translation
Administrative expenses
Donations
Professional and consultant fees
Service charges and payment service fees
Investment fees
Amortization of tangible capital assets
Amortization of intangible assets

**Excédent (insuffisance) des produits
par rapport aux charges**

(143 180) \$ 276 394 \$

**Excess (deficiency) of revenue
over expenses for the year**

**Association professionnelle des cadres
supérieurs de la fonction publique du Canada**
État des flux de trésorerie

**Association of Professional Executives
of the Public Service of Canada**
Statement of Cash Flows

Pour l'exercice clos le 31 mars

2022

2021

For the year ended March 31

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Excédent (insuffisance) des produits sur les charges pour l'exercice	(143 180) \$	276 394 \$
Ajustements pour :		
Amortissement des immobilisations corporelles	40 030	42 717
Amortissement des actifs incorporels	10 328	8 165
Gains réalisés sur les placements	(12 117)	(58 656)
Pertes (gains) non réalisé(e)s sur les placements	28 218	(196 400)
	(76 721)	72 220
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Débiteurs	(10 821)	135 786
Frais payés d'avance	90 620	(87 990)
Créditeurs et frais courus	98 786	(11 927)
Remises aux gouvernements	(36 445)	14 509
Produits perçus d'avance	(170 597)	111 076
	(105 178)	233 674

Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements

Variation nette des placements	(63 011)	64 661
Acquisition d'immobilisations corporelles	(8 935)	-
Acquisition d'actifs incorporels	(10 750)	(20 000)
	(82 696)	44 661

Augmentation (diminution) de la trésorerie et équivalents de trésorerie au cours de l'exercice

(187 874) 278 335

Trésorerie et équivalents de trésorerie, début de l'exercice

479 468 201 133

Trésorerie et équivalents de trésorerie, fin de l'exercice

291 594 \$ 479 468 \$

Cash flows from operating activities

Excess (deficiency) of revenue over expenses for the year	
Adjustments for:	
Amortization of tangible capital assets	
Amortization of intangible assets	
Realized gains on investments	
Unrealized losses (gains) on investments	

Changes in non-cash working capital items	
Accounts receivable	
Prepaid expenses	
Accounts payable and accrued liabilities	
Government remittances	
Deferred revenue	

Cash flow from Investing activities

Net change in investments	
Acquisition of tangible capital assets	
Acquisition of intangible assets	

Increase (decrease) in cash and cash equivalents during the year

Cash and cash equivalents, beginning of year

Cash and cash equivalents, end of year

Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada

Sommaire des principales méthodes comptables

31 mars 2022

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Summary of Significant Accounting Policies

March 31 2022

Nature de l'organisation

L'Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada (APEX) est une corporation sans capital-actions en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. L'Association est un organisme national des gestionnaires de l'administration fédérale. Elle a pour but de promouvoir les droits, d'offrir les services de formation, de développement professionnel et de services conseils à la communauté des cadres supérieurs de tous les ministères et agences de la fonction publique fédérale. L'Association est un organisme sans but lucratif et elle est donc exonéré d'impôt.

Base de présentation

Ces états financiers ont été préparés selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, qui font partie des principes comptables généralement reconnus du Canada et qui comprennent les principales méthodes comptables suivantes.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, exige que la direction ait recours à des estimations et des hypothèses qui affectent les montants des actifs et passifs ainsi que la présentation des actifs et passifs éventuels aux dates des états financiers, et des produits et charges comptabilisés pour ces périodes. Les résultats de l'exercice pourraient s'avérer différents des meilleures estimations de la direction à mesure que des informations additionnelles deviennent disponibles. Ces estimations et hypothèses sont examinées de façon périodique et, si des ajustements sont nécessaires, ils sont enregistrés à l'exercice au cours duquel ils sont connus.

Les estimations importantes comprennent les hypothèses adoptées lors de l'estimation de la juste valeur initiale des placements, lors de l'établissement de la vie utile et de l'amortissement des immobilisations corporelles et actifs incorporels, lors de l'estimation du montant du recouvrement des comptes à recevoir et lors de l'estimation des provisions pour les frais courus.

Nature of Organization

The Association of Professional Executives of the Public Service of Canada (APEX) is incorporated without share capital under the Canada Not-for-Profit Corporations Act. The Association is the national organization for federal government managers. It aims to promote the rights, to provide the learning and professional development services and advisory services to the executive community across all the Departments and agencies of the Federal Public Service. The Association is a not-for profit organization exempt from income taxes.

Basis of Presentation

These financial statements have been prepared in accordance with Canadian Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations, which are part of Canadian generally accepted accounting principles and include the following significant accounting policies.

Use of Estimates

The preparation of financial statements in accordance with Canadian Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and the disclosure of contingent assets and liabilities at the dates of the financial statements, and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting periods. Actual results could differ from management's best estimates as additional information becomes available in the future. These estimates and assumptions are reviewed periodically and, as adjustments become necessary, they are reported in the fiscal year in which they become known.

Significant estimates include assumptions used in estimating the initial fair value of investments, in establishing the useful lives and related amortization of tangible capital assets and intangible assets, in estimating the allowance for uncollectible accounts receivable, and in estimating provisions for accrued liabilities.

Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada

Sommaire des principales méthodes comptables

31 mars 2022

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Summary of Significant Accounting Policies

March 31 2022

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers sans lien de dépendance

L'Association évalue initialement ses instruments financiers sans lien de dépendance à la juste valeur.

L'Association évalue ensuite les instruments financiers sans lien de dépendance au coût amorti, à l'exception des investissements dans les capitaux propres cotés sur un marché actif, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisés au résultat net.

Les actifs financiers et passifs financiers sans lien de dépendance évalués au coût amorti se composent de la trésorerie, des débiteurs et des créditeurs et frais courus.

Les actifs financiers évalués à la juste valeur sont les placements.

Perte de valeur d'un actif financier

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à des tests de dépréciation lorsqu'il existe des indications d'une perte de valeur. Le montant de la réduction est comptabilisé dans l'état des résultats. La dépréciation précédemment constatée peut être reprise dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, pourvu que l'actif n'excède pas le montant établi avant la constatation de la perte de valeur. Le montant de la reprise est comptabilisé dans l'état des résultats.

Coûts de transaction des instruments financiers

L'Association comptabilise ses coûts de transactions dans l'état des résultats de la période où ils sont engagés. Cependant, les instruments financiers qui ne seront pas évalués ultérieurement à la juste valeur sont ajustés pour les coûts de transactions qui sont directement attribuable à leur origine, émission ou prise en charge.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

L'Association présente dans la trésorerie et équivalents de trésorerie les soldes bancaires incluant les découverts bancaires dont les soldes peuvent fluctuer entre le positif et le négatif.

Financial Instruments

Measurement of arm's length financial instruments

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

The Association subsequently measures all its financial assets and financial liabilities at amortized cost, except for investments in equity instruments that are quoted in an active market, which are measured at fair value. Changes in fair value are recognized in operations.

Financial assets and financial liabilities measured at amortized cost include cash, accounts receivable and accounts payable and accrued liabilities.

Financial assets measured at fair value include investments.

Impairment

Financial assets measured at amortized cost are tested for impairment when there are indicators of impairment. The amount of the write-down is recognized in operations. The 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 the reversal is recognized in operations.

Transactions costs

The Association recognizes its transaction costs in operations in the period incurred. However, the financial instruments that will not be subsequently measured at fair value are adjusted by the transaction costs that are directly attributable to their origination, issuance or assumption.

Cash and Cash Equivalents

The Association discloses bank balances under cash and cash equivalents including bank overdrafts with balances that fluctuate from positive to overdrawn.

Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada

Sommaire des principales méthodes comptables

31 mars 2022

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Summary of Significant Accounting Policies

March 31 2022

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. L'amortissement est basé selon la durée de vie utile estimative respective de l'actif et est fournie comme suit :

Ameublement et équipements	Solde dégressif à 20 %
Équipement Informatique	Linéaire à 20 %
Améliorations locatives	Période restante du bail

Lorsque les circonstances ou les événements indiquent qu'une immobilisation corporelle est dépréciée, la valeur nette de l'actif corporel est dépréciée à sa juste valeur ou à son coût de remplacement. La perte de valeur est imputée aux résultats. Cette perte de valeur ne sera pas reprise dans les années subséquentes.

Actifs incorporels

Les actifs incorporels sont comptabilisés au coût. L'amortissement est basé selon la durée de vie utile estimative respective de l'actif et est calculé selon la méthode de l'amortissement dégressif à un taux de 30 %.

Lorsque les circonstances indiquent qu'un actif incorporel est déprécié, la valeur nette de l'actif est dépréciée à la juste valeur de l'actif incorporel ou à son coût de remplacement. La perte de valeur est imputée aux résultats. Cette perte de valeur ne sera pas reprise dans les années subséquentes.

Constatation des produits

L'Association applique la méthode du report pour la comptabilisation des apports. Selon cette méthode, les apports affectés aux charges des exercices futurs sont reportés et constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont constatés dans les produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son recouvrement est raisonnablement assuré.

Les cotisations des membres sont comptabilisés linéairement sur la période d'adhésion.

Les revenus de placements ainsi que les autres revenus sont constatés lorsqu'ils sont gagnés.

L'aide gouvernementale est constatée lorsqu'elle est gagnée. L'Association a choisi de constater l'aide gouvernementale en réduction des salaires plutôt que de la constater dans les produits.

Tangible Capital Assets

Tangible capital assets are recorded at cost. Amortization is based on the estimated useful life of the asset and is provided as follows :

Furniture and equipment	Declining balance at 20%
Computer equipment	Straight line basis at 20%
Leasehold improvements	Remaining period of the lease

When conditions indicate that a tangible capital asset is impaired, the net carrying amount of the tangible capital asset is written down to the asset's fair value or replacement cost, and is recognized in operations as an expense at that time. A write-down is not reversed in subsequent years.

Intangible Assets

Intangible assets are recorded at cost. Amortization is based on the estimated useful life of the asset and is calculated using the declining balance at annual rate of 30%.

When conditions indicate that an intangible asset is impaired, the net carrying amount of the asset is written down to the asset's fair value or replacement cost, and is recognized in operations as an expense at that time. A write-down is not reversed in subsequent years.

Revenue Recognition

The Association follows the deferral method of accounting for contributions. Under this method, contributions restricted for future fiscal year expenses are deferred and are recognized as revenue in the fiscal year in which the related expenses are incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Membership fees are recognized linearly over the period of membership.

Investment revenues and other income are recognized as earned.

Government assistance is recognized as earned. The Association has elected to apply government assistance against wages instead of recognizing in revenues.

**Association professionnelle des
cadres supérieurs de la fonction
publique du Canada**

**Sommaire des principales méthodes
comptables**

31 mars 2022

**Association of Professional
Executives of the Public
Service of Canada**

**Summary of Significant Accounting
Policies**

March 31 2022

Services fournis à titre gratuit

La valeur des services normalement achetés mais reçus à titre gratuit n'a pas été comptabilisée dans les états financiers de l'Association.

Services Provided Without Charge

The value of services, which would normally be purchased if not donated, has not been recorded in the Association's financial statements.

**Association professionnelle des
cadres supérieurs de la fonction
publique du Canada**

Notes afférentes aux états financiers

31 mars 2022

**Association of Professional Executives
of the Public Service
of Canada**

Notes to Financial Statements

March 31 2022

1. Débiteurs

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Compte clients	25 678 \$	19 407 \$
Ajustement de loyer	15 378	10 841
Intérêts courus	1 234	1 221
	<u>42 290 \$</u>	<u>31 469 \$</u>

1. Accounts Receivable

Trade accounts
Rent adjustment
Accrued interest

2. Placements

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Obligations du gouvernement du Canada, provinciales, municipales et paragouvernementales	113 892 \$	115 855 \$
Obligations corporatives	102 645	99 582
Fonds d'obligations canadiennes, d'actions privilégiées, revenu fixe, fonds d'actions et valeur du marché monétaire	1 651 220	1 603 846
Fonds négociés en bourse d'obligations	18 713	20 277
	<u>1 886 470 \$</u>	<u>1 839 560 \$</u>

Government of Canada,
provincial, municipal and
para-governmental bonds
Corporate bonds
Canadian bond funds, preferred
shares, fixed income, equity
funds and money market
securities

Exchange traded bond funds

Obligations

Les obligations sont des obligations Gouvernement du Canada et de ses provinces ainsi que des obligations de principales institutions financières et entreprises canadiennes. Les taux d'intérêts sur les obligations s'étendent de 1,5 % à 4,86 % par an et viennent à échéance entre le 11 juillet 2023 et le 2 juin 2049.

Actions

La valeur comptable des placements reflète leur valeur du marché actuelle. Pendant l'exercice 2022, les gains nets non réalisés et les pertes nettes non réalisées résultant de l'application des normes sur les instruments financiers tel que décrits au résumé des principales méthodes comptables s'élèvent à une perte nette de 28 218 \$ (2021 gain net de 196 400 \$)

Fixed income

The investments in fixed income securities are with the Government of Canada and its Provinces and senior Canadian financial institutions and companies. Interest rates on the bonds range from 1.5% to 4.86% per annum and mature between July 11, 2023 and June 2, 2049.

Common equities

The carrying value of investments reflects their current market value. Throughout the 2022 fiscal year, net unrealized gains and losses resulting from the application of the financial instruments standards described in the summary of significant accounting policies amounted to a net unrealized loss of \$28,218 (2021 - net gain of \$196,400)

**Association professionnelle des
cadres supérieurs de la fonction
publique du Canada**

Notes afférentes aux états financiers

31 mars 2022

**Association of Professional Executives
of the Public Service
of Canada**

Notes to Financial Statements

March 31 2022

3. Immobilisations corporelles

3. Tangible Capital Assets

	2022			2021			
	Coût/ Cost	Amortis- ement cumulé/ Accumulated Amortization	Valeur comptable nette/ Net Book Value	Coût/ Cost	Amortis- ement cumulé/ Accumulated Amortization	Valeur comptable nette/ Net Book Value	
Ameublement et équipement	137 101 \$	113 594 \$	23 507 \$	137 101 \$	107 717 \$	29 384 \$	Furniture and equipment
Équipement informatique	143 441	101 629	41 812	134 505	92 292	42 213	Computer equipment
Améliorations locatives	95 132	56 271	38 861	95 132	31 454	63 678	Leasehold improvements
	375 674 \$	271 494 \$	104 180 \$	366 738 \$	231 463 \$	135 275 \$	

4. Actifs incorporels

4. Intangible Assets

	2022			2021			
	Coût/ Cost	Amortis- ement cumulé/ Accumulated Amortization	Valeur comptable nette/ Net Book Value	Coût/ Cost	Amortis- ement cumulé/ Accumulated Amortization	Valeur comptable nette/ Net Book Value	
Logiciel	1 315 \$	931 \$	384 \$	1 315 \$	767 \$	548 \$	Software
Site Web	97 370	70 281	27 089	86 620	65 261	21 359	Web site
Plateforme de gestion intégrée	69 268	57 267	12 001	69 268	52 123	17 145	Integrated management platform
	167 953 \$	128 479 \$	39 474 \$	157 203 \$	118 151 \$	39 052 \$	

5. Produits reportés

5. Deferred Revenue

	2022	2021	
Symposium (frais d'enregistrement)	38 695 \$	170 265 \$	Symposium (registration fees)
Cotisations des membres	55 097	48 624	Membership fees
Commanditaires	10 000	21 500	Sponsorships
Exposants	-	23 000	Exhibitors
Prix d'excellence	9 000	20 000	Awards
	112 792 \$	283 389 \$	

**Association professionnelle des
cadres supérieurs de la fonction
publique du Canada**

Notes afférentes aux états financiers

31 mars 2022

**Association of Professional Executives
of the Public Service
of Canada**

Notes to Financial Statements

March 31 2022

6. Engagements contractuels

L'Association s'est engagée dans un contrat de location qui expirera en Octobre 2023. Les loyers minimum selon le contrat sont les suivants :

2023	75 774 \$
2024	44 201 \$

L'Association est également responsable des frais d'exploitation et en 2022, le total des frais d'exploitation imputés aux opérations était de 84 570 \$ (98 178 \$ en 2021).

6. Contractual Obligations

The Association has committed to a lease agreement which will expire in October 2023. The minimum rent payments are as follows:

2023	\$75,774
2024	\$44,201

The Association is also responsible for operating costs and during 2022, the total operating costs charged to operations were \$84,570 (2021 - \$98,178).

7. Actif net

Investis en immobilisations et actifs incorporels

La Réserve créée par l'Association regroupe les activités relatives aux immobilisations corporelles et actifs incorporels.

Fonds pour éventualités

Le Fonds, pouvant atteindre 1 000 000 \$, a été établi par le conseil d'administration pour prévoir le paiement de charges exceptionnelles que l'Association serait susceptible d'encourir. L'augmentation de ce fonds demeure à la discrétion du conseil d'administration.

7. Net Assets

Invested in capital assets and intangible assets

The Reserve, established by the Association, includes activities related to capital assets and intangible assets.

Contingencies Fund

The Fund, which can reach \$1,000,000, was established by the Board of Directors in anticipation of exceptional expenses that could occur. The funding is at the discretion of the Board.

8. Risques et concentrations des instruments financiers

L'Association est exposée à divers risques par le biais de ses instruments financiers. L'analyse suivante fournit une mesure de l'exposition et des concentrations de risque de l'Association au 31 mars 2022 :

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier cause une perte financière pour l'autre partie par défaut de remplir une obligation. Le risque de crédit principal de l'Association se rapporte à ses débiteurs.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'une entité éprouve des difficultés à respecter de ses obligations liées à des passifs financiers. L'Association est exposée à ce risque principalement à l'égard de ses crédateurs.

8. Financial Instruments Risks and Concentrations

The Association is exposed to various risks through its financial instruments. The following analysis provides measure of the association's risk exposure and concentrations as at March 31, 2022:

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 association's main credit risks relate to its accounts receivables.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Association is exposed to this risk mainly in respect of its accounts payable and accrued liabilities.

31 mars 2022

March 31 2022

**8. Risques et concentrations des instruments
financiers (suite)**

Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison de variations des prix du marché. Le risque de marché comprend trois types de risques: le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix. L'Association est exposée au risque de taux d'intérêt et à l'autre risque de prix.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt sur les marchés. Les obligations de l'Association sont exposées au risque de taux d'intérêt.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison de 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 en cause ou à son émetteur ou encore par des facteurs affectant tous les instruments financiers similaires négociés sur le marché. L'Association est exposée à l'autre risque de prix à l'égard de ses placements autres que celles découlant du dessus.

Changement des risques

Il n'y a eu aucun changement important dans les expositions de risque de l'Association depuis l'exercice financier 2021.

**8. Financial Instruments Risks and Concentrations
(continued)**

Market risk

Market risk is the risk that the fair value or 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 price risk. The Association is exposed to interest rate risk 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 Association's fixed income investments are exposed to interest rate risk.

Other price risk

Other price risk is the risk that the fair value or 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 Association is exposed to other price risk in its investments other than those arising from above.

Changes in risk

There have been no significant changes in the Association's risk exposures from the 2021 fiscal year.

**Association professionnelle des
cadres supérieurs de la fonction
publique du Canada**

Notes afférentes aux états financiers

31 mars 2022

**Association of Professional Executives
of the Public Service
of Canada**

Notes to Financial Statements

March 31 2022

9. Incertitude liée à COVID-19

La durée et le plein impact financier de la pandémie du COVID-19 sont inconnus pour le moment, tout comme les mesures supplémentaires à prendre par les gouvernements, l'Association ou d'autres pour tenter de réduire la propagation du COVID-19. Toute estimation de la durée et de la gravité de cette pandémie est sujette à une incertitude importante et, par conséquent, on ne sait pas si le COVID-19 peut avoir un impact négatif important sur les opérations, les résultats financiers et la situation de l'Association dans les périodes futures.

9. Uncertainty due to COVID-19

The duration and full financial impact of the COVID-19 pandemic is unknown at this time, as are any additional measures to be taken by governments, the Association or others to attempt to reduce the spread of COVID-19. Any estimate of the length and severity of this pandemic is subject to significant uncertainty and accordingly it is unknown whether COVID-19 may materially and adversely impact the Association's operations, financial results and condition in future periods.
