

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 2023
For the year ended March 31, 2023**

**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 2023
For the year ended mars 31, 2023**

Table des matières

Table of Contents

États financiers		Financial Statements
Rapport de l'auditeur indépendant	1	Independent Auditor's Report
État de la situation financière	4	Statement of Financial Position
État de l'évolution de l'actif net	5	Statement of Changes in Net Assets
État des résultats	6	Statement of Operations
État des flux de trésorerie	7	Statement of Cash Flows
Résumé des principales méthodes comptables	8	Summary of Significant Accounting Policies
Notes afférentes aux états financiers	12	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 2023, 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 2023, 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, 2023 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, 2023, 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 influer 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 Statement

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 15 septembre 2023
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 15, 2023
Ottawa, Ontario

Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada

État de la situation financière

Pour l'exercice clos le 31 mars

2023

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Statement of Financial Position

For the year ended March 31

Actifs

Court terme

Trésorerie	151 499 \$	291 594 \$
Débiteurs (note 1)	7 550	42 290
TVH à recevoir	22 129	35 513
Frais payés d'avance	161 805	17 983
	<hr/>	<hr/>
	342 983	387 380

Placements (note 2)

1 663 714

1 886 470

Assets

Current

Cash
Accounts receivable (Note 1)
HST receivable
Prepaid expenses

Immobilisations corporelles (note 3)

98 358

104 180

Actifs incorporels (note 4)

32 090

39 474

2 137 145 \$

2 417 504 \$

Passif et actif net

Court terme

Créditeurs et frais courus	208 721 \$	182 332 \$
Produits reportés (note 5)	198 056	112 792
	<hr/>	<hr/>
	406 777	295 124

Actif net

Non affecté	849 920	1 228 726
Affectation internes (note 7)		
Investis en immobilisations et actifs incorporels	130 448	143 654
Fonds pour éventualités	750 000	750 000
	<hr/>	<hr/>
	1 730 368	2 122 380
	<hr/>	<hr/>
	2 137 145 \$	2 417 504 \$

Liabilities and Net Assets

Current

Accounts payable and accrued liabilities
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 _____

On behalf of the Board:

Director

Administrateur _____

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 2023

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Statement of Changes in Net Assets

For the year ended March 31, 2023

	Non affecté/ Unrestricted	Investis en immobilisation et actifs incorporels/ Invested in Capital Assets and Intangible Assets	Fonds pour éventualités/ Contingencies Fund	Total 2023	Total 2022	
Solde, au début de l'exercice	1 228 726 \$	143 654 \$	750 000 \$	2 122 380 \$	2 265 560 \$	Balance, beginning of year
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(341 502)	(50 510)	-	(392 012)	(143 180)	Deficiency of revenue over expenses
Investi en immobilisations et actifs incorporels	(37 304)	37 304	-	-	-	Investment in tangible and intangible assets
Solde, à la fin de l'exercice	849 920 \$	130 448 \$	750 000 \$	1 730 368 \$	2 122 380 \$	Balance, end of the year

Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada

Etat des résultats

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Statement of Operations

Pour l'exercice clos le 31 mars	2023	2022	For the year ended March 31
Produits			Revenue
Sommet	860 246 \$	809 956 \$	Summit
Cotisation des membres	166 892	162 233	Membership fees
Séminaires et événements spéciaux	159 666	39 425	Seminars and special events
Pertes non réalisées sur placements	(100 594)	(28 218)	Unrealized losses on investments
Revenus nets de placements	64 359	84 893	Net investment revenues
Programmes d'affinité	10 000	10 000	Affinity programs
Financement des programmes	630 400	630 400	Program funding
Autres	6 900	2 134	Other
	1 797 869	1 710 823	
Charges			Expenses
Sommet	278 283	180 644	Summit
Salaires, avantages sociaux et contractuels	680 412	520 091	Salaries, benefits and subcontractors
Colloque, déjeuners-causerie, séminaires, consultations d'été, soirée de reconnaissance, frais de voyage et de représentation	280 594	224 485	Conference, luncheons, seminars summer consultations, induction ceremonies, travel and promotion
Loyer	183 536	159 132	Rent
Services informatique et site Web	83 222	63 844	Computer services and web site
Traduction	5 097	30 742	Translation
Charges administratives	68 557	52 779	Administrative expenses
Dons	2 120	-	Donations
Honoraires professionnels et de consultants	526 436	543 939	Professional and consultant fees
Frais de service et frais pour services de paiement	12 008	7 369	Service charges and payment service fees
Frais de placements	19 106	20 620	Investment fees
Amortissement des immobilisations corporelles	37 881	40 030	Amortization of tangible capital assets
Amortissement des actifs incorporels	12 629	10 328	Amortization of intangible assets
	2 189 881	1 854 003	
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(392 012) \$	(143 180) \$	Deficiency of revenue over expenses for the year

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

Pour l'exercice clos le 31 mars

2023

2022

For the year ended March 31

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Excédent (insuffisance) des produits sur les charges

pour l'exercice

Ajustements pour :

Amortissement des immobilisations corporelles

Amortissement des actifs incorporels

Gains réalisés sur les placements

Pertes non réalisées sur les placements

(392 012) \$

(143 180) \$

37 881

40 030

12 629

10 328

(1 358)

(12 117)

100 594

28 218

(242 266)

(76 721)

Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement

Débiteurs

34 740

(10 821)

TVH à recevoir

13 384

(36 445)

Frais payés d'avance

(143 822)

90 620

Créditeurs et frais courus

26 389

98 786

Produits reportés

85 264

(170 597)

(226 311)

(105 178)

Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements

Variation nette des placements

123 520

(63 011)

Acquisition d'immobilisations corporelles

-

(8 935)

Acquisition d'actifs incorporels

(37 304)

(10 750)

86 216

(82 696)

Diminution de la trésorerie et équivalents de trésorerie au cours de l'exercice

(140 095)

(187 874)

Trésorerie et équivalents de trésorerie, début de l'exercice

291 594

479 468

Trésorerie et équivalents de trésorerie, fin de l'exercice

151 499 \$

291 594 \$

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

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 on investments

Changes in non-cash working capital items

Accounts receivable

HST receivable

Prepaid expenses

Accounts payable and accrued liabilities

Deferred revenue

Cash flow from Investing activities

Net change in investments

Acquisition of tangible capital assets

Acquisition of intangible assets

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

Résumé des principales méthodes comptables

31 mars 2023

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Summary of Significant Accounting Policies

March 31 2023

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 exonérée 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

Résumé des principales méthodes comptables

31 mars 2023

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Summary of Significant Accounting Policies

March 31 2023

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 créiteurs et frais courus.

Les actifs financiers sans lien de dépendance évaluées 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.

Financial Instruments

Measurement of arm's length financial instruments

The Association initially measures its arm's length financial assets and liabilities at fair value.

The Association subsequently measures arm's length 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.

Arm's length financial assets and financial liabilities measured at amortized cost include cash, accounts receivable and accounts payable and accrued liabilities.

Arm's length 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.

Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada

Résumé des principales méthodes comptables

31 mars 2023

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Summary of Significant Accounting Policies

March 31 2023

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.

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.

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

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

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.

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.

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 %.

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%.

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.

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.

Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada

Résumé des principales méthodes comptables

31 mars 2023

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Summary of Significant Accounting Policies

March 31 2023

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.

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.

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 2023****Association of Professional Executives of the Public Service of Canada****Notes to Financial Statements****March 31 2023****1. Débiteurs****1. Accounts Receivable**

	2023	2022
Compte clients	6 208 \$	25 678 \$
Ajustement de loyer	20	15 378
Intérêts courus	<u>1 322</u>	1 234
	7 550 \$	42 290 \$

Trade accounts
Rent adjustment
Accrued interest

2. Placements**2. Investments**

	2023	2022
Obligations du gouvernement du Canada, provinciales, municipales et paragouvernementales	113 839 \$	113 892 \$
Obligations corporatives	78 578	102 645
Fonds d'obligations canadiennes, d'actions privilégiées, revenu fixe, fonds d'actions et valeur du marché monétaire	1 453 504	1 651 220
Fonds négociés en bourse d'obligations	17 793	18 713
	1 663 714 \$	1 886 470 \$

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 3,91 % par an et viennent à échéance entre le 8 septembre 2024 et le 2 juin 2049.

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 3.91% per annum and mature between September 8, 2024 and June 2, 2049.

Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada

Notes afférentes aux états financiers

31 mars 2023

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Notes to Financial Statements

March 31 2023

2. Placements (suite)

Actions

La valeur comptable des placements reflète leur valeur du marché actuelle. Pendant l'exercice 2023, 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 non réalisée de 100 594 \$ (2021 perte nette non réalisée de 28 218 \$).

2. Investments (continued)

Common equities

The carrying value of investments reflects their current market value. Throughout the 2023 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 \$100,594 (2021 - net unrealized loss of \$28,218).

3. Immobilisations corporelles

3. Tangible Capital Assets

	2023				2022	
	Coût/ Cost	Amortis- sement cumulé/ Accumulated Amortization	Valeur comptable nette/ Net Book Value	Coût/ Cost	Amortis- sement cumulé/ Accumulated Amortization	Valeur comptable nette/ Net Book Value
Ameublement et équipement	137 101 \$	118 296 \$	18 805 \$	137 101 \$	113 594 \$	23 507 \$
Équipement informatique	175 500	109 991	65 509	143 441	101 629	41 812
Améliorations locatives	95 132	81 088	14 044	95 132	56 271	38 861
	407 733 \$	309 375 \$	98 358 \$	375 674 \$	271 494 \$	104 180 \$

4. Actifs incorporels

4. Intangible Assets

	2023				2022	
	Coût/ Cost	Amortis- sement cumulé/ Accumulated Amortization	Valeur comptable nette/ Net Book Value	Coût/ Cost	Amortis- sement cumulé/ Accumulated Amortization	Valeur comptable nette/ Net Book Value
Logiciel	1 315 \$	1 046 \$	269 \$	1 315 \$	931 \$	384 \$
Site Web	97 370	78 408	18 962	97 370	70 281	27 089
Plateforme de gestion intégrée	74 513	61 654	12 859	69 268	57 267	12 001
	173 198 \$	141 108 \$	32 090 \$	167 953 \$	128 479 \$	39 474 \$

Furniture and equipment
Computer equipment
Leasehold improvements

Software
Web site
Integrated management platform

Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada

Notes afférentes aux états financiers

31 mars 2023

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Notes to Financial Statements

March 31 2023

5. Produits reportés

	2023	2022
Sommet (frais d'enregistrement)	123 186 \$	38 695 \$
Cotisations des membres	61 870	55 097
Commanditaires	-	10 000
Exposants	9 000	-
Prix d'excellence	4 000	9 000
	198 056 \$	112 792 \$

5. Deferred Revenue

Summit (registration fees)
Membership fees
Sponsorships
Exhibitors
Awards

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 de 44 201 \$ pour 2024.

L'Association est également responsable des frais d'exploitation et en 2023, le total des frais d'exploitation imputés aux opérations était de 98 157 \$ (84 570 \$ en 2022).

6. Contractual Obligations

The Association has committed to a lease agreement which will expire in October 2023. The minimum rent payments are \$44,201 for 2024.

The Association is also responsible for operating costs and during 2023, the total operating costs charged to operations were \$98,157 (2022 - \$84,570).

7. Actif net

Investis en immobilisatons 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.

Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada

Notes afférentes aux états financiers

31 mars 2023

Association of Professional Executives of the Public Service of Canada

Notes to Financial Statements

March 31 2023

8. Risques et concentrations des instruments financiers (suite)

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 2023 :

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 créateurs.

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.

8. Financial Instruments Risks and Concentrations (continued)

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, 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 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.

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. L'Association est exposée au risque de taux d'intérêt et à l'autre risque de prix. 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.

Association professionnelle des cadres supérieurs de la fonction publique du Canada**Notes afférentes aux états financiers****31 mars 2023****Association of Professional Executives of the Public Service of Canada****Notes to Financial Statements****March 31 2023****8. Risques et concentrations des instruments financiers (suite)***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 2022.

8. Financial Instruments Risks and Concentrations (continued)*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 2022 fiscal year.