

États financiers de l'

**ASSOCIATION DES PROFESSEURS  
DE L'UNIVERSITÉ CONCORDIA**

Exercice terminé le 31 mai 2016



# ASSOCIATION DES PROFESSEURS DE L'UNIVERSITÉ CONCORDIA

États financiers

Exercice terminé le 31 mai 2016

## Table des matières

Bilan .....	1
État des résultats et de l'évolution des actifs nets .....	2
État des flux de trésorerie .....	3
Notes afférentes aux états financiers.....	4

**ASSOCIATION DES PROFESSEURS DE L'UNIVERSITÉ CONCORDIA**  
Bilan

Au 31 mai 2016, avec chiffres correspondants de 2015

	2016	2015
<b>Actif</b>		
Actif à court terme :		
Encaisse	213 661 \$	384 577 \$
Comptes débiteurs	7 940	-
Revenus de placements courus	10 109	7 051
Frais payés d'avance	2 761	5 006
Montant dû de l'université Concordia	3 611	-
	<u>238 082</u>	<u>396 634</u>
Placements (note 3)	3 702 219	3 244 182
Immobilisations corporelles (note 4)	2 408	4 796
	<u>3 942 709 \$</u>	<u>3 645 612 \$</u>
<b>Passif et actifs nets</b>		
Passif à court terme :		
Créditeurs et frais courus	13 322 \$	51 291 \$
Montant dû à l'université Concordia	-	23 370
	<u>13 322</u>	<u>74 661</u>
Actifs nets :		
Investis en immobilisations corporelles	2 408	4 796
Non affectés	3 926 979	3 566 155
	<u>3 929 387</u>	<u>3 570 951</u>
	<u>3 942 709 \$</u>	<u>3 645 612 \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Au nom du conseil:

\_\_\_\_\_ Président \_\_\_\_\_ Trésorier

# ASSOCIATION DES PROFESSEURS DE L'UNIVERSITÉ CONCORDIA

État des résultats et de l'évolution des actifs nets

Exercice terminé le 31 mai 2016, avec chiffres correspondants de 2015

	2016	2015
Revenus :		
Cotisations des membres	1 044 818 \$	1 013 919 \$
Moins tranche versée à:		
Fédération québécoise des professeurs et professeurs d'université (« FQPPU »)	145 153	141 930
Association canadienne des professeurs et professeurs d'université (« ACPPU »)	174 189	166 145
Caisse de défense de l'ACPPU	64 047	63 756
Union nationale de l'Association canadienne des professeurs et professeurs d'université (« NUCAUT »)	10 923	11 821
	<u>394 312</u>	<u>383 652</u>
Revenu net provenant de cotisations	650 506	630 267
Charges :		
Salaires et charges sociales	229 247	219 592
Occasionnels	10 499	14 536
Conférences, comités et assemblées des membres	34 575	30 701
Frais juridiques et frais d'arbitrage	36 780	122 492
Autres frais professionnels	23 353	12 693
Dons et octrois (note 5)	7 380	6 920
Frais de bureau et frais généraux	18 171	17 325
Télécommunications	4 509	4 029
Assurances	4 120	4 104
Amortissement des immobilisations corporelles	2 388	5 613
	<u>371 022</u>	<u>438 005</u>
Revenu d'exploitation	279 484	192 262
Revenu net de placement (note 3)	78 952	319 993
Excédent des revenus sur les charges	358 436	512 255
Actifs nets au début de l'exercice	3 570 951	3 058 696
Actifs nets à la fin de l'exercice	<u>3 929 387 \$</u>	<u>3 570 951 \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

# ASSOCIATION DES PROFESSEURS DE L'UNIVERSITÉ CONCORDIA

## État des flux de trésorerie

Exercice terminé le 31 mai 2016, avec chiffres correspondants de 2015

	2016	2015
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Excédent des revenus sur les charges	358 436 \$	512 255 \$
Éléments sans incidence sur les liquidités :		
Amortissement des immobilisations corporelles	2 388	5 613
Gain réalisé sur disposition de placements	(63 999)	(4 559)
Amortissement de l'escompte sur titres à revenu fixe	3 641	7 194
Variation de l'appréciation non-réalisée de la valeur des placements	59 171	(268 652)
Variation d'éléments du fonds de roulement :		
Comptes débiteurs	(7 940)	-
Revenus de placements courus	(3 058)	(4 075)
Frais payés d'avance	2 245	(5 006)
Créditeurs et frais courus	(37 969)	8 098
Montant dû à l'université Concordia	(26 981)	(10 900)
	285 934	239 968
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :		
Produit de disposition de placements	1 214 943	457 020
Acquisition de placements	(1 671 793)	(483 272)
Acquisition d'immobilisations corporelles	-	(3 457)
	(456 850)	(29 709)
(Diminution) augmentation de l'encaisse	(170 916)	210 259
Encaisse au début de l'exercice	384 577	174 318
Encaisse à la fin de l'exercice	213 661 \$	384 577 \$
L'encaisse comprend les éléments suivants :		
Compte bancaire	119 471 \$	284 489 \$
Compte de courtage	94 190	100 088
	213 661 \$	384 577 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

# ASSOCIATION DES PROFESSEURS DE L'UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 mai 2016

---

## 1. Statuts et objet

L'Association des professeurs de l'université Concordia a été incorporée en vertu la Partie III de la Loi sur les compagnies du Québec le 6 septembre 1988 et elle est une association syndicale régie par le Code du travail du Québec. Elle représente les professeures et professeurs à temps plein, incluant ceux en congé, et les bibliothécaires professionnels de l'Université Concordia. L'Association est affiliée à la *Fédération québécoise des professeures et professeurs d'Université* (« FQPPU »), l'*Association canadienne des professeures et professeurs d'Université* (« ACPPU ») et l'*Union nationale de l'Association canadienne des professeures et professeurs d'université* (« NUCAUT »).

L'Association est reconnue comme un organisme sans but lucratif au sens de l'article 149 de la *loi de l'impôt sur le revenu*.

## 2. Principales conventions comptables

Les états financiers ont été dressés selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et comprennent les principales conventions suivantes :

### a) Constatation des produits

Les cotisations perçues sur les salaires des membres et remis à l'Association sont constatées à titre de revenu lorsqu'ils sont gagnés. Les dividendes sont constatés à compter de la date ex-dividende. Les revenus d'intérêts sont constatés au moment où ils sont gagnés. Les primes ou escomptes sur les obligations sont amortis selon une base linéaire jusqu'à échéance. Les gains ou les pertes sur la cession de placements sont établis selon la méthode du coût moyen.

### b) Instruments financiers

Tous les instruments financiers sont évalués à leur juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. L'évaluation au cours des périodes subséquentes sera en fonction des catégories d'instruments financiers, comme suit :

Actif ou passif	Catégorie	Valeur comptable
Encaisse	Actif financier détenu à des fins de transaction	Juste valeur
Comptes débiteurs	Prêts et créances	Coût après amortissement
Placements	Actif financier détenu à des fins de transaction	Juste valeur
Comptes créditeurs	Autre passif financier	Coût après amortissement

La juste valeur des placements de l'Association est basée sur les cours cotés sur le marché. L'Association comptabilise les acquisitions et dispositions de placements à la date à laquelle la transaction est effectuée. Les coûts de transactions sont comptabilisés à l'état des résultats quand ils sont encourus. L'Association ne détient pas d'instrument financier dérivé.

# ASSOCIATION DES PROFESSEURS DE L'UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers, suite

Exercice terminé le 31 mai 2016

## 2. Principales conventions comptables, suite

### c) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à la valeur d'acquisition et elles sont amorties selon les taux linéaires suivants :

Actif	Période
Équipement informatique	2 ans
Mobilier et agencements	5 ans
Améliorations locatives	5 ans

### d) Conversion des devises

Les revenus et dépenses libellés en devises étrangères sont convertis au taux de change moyen du mois dans lequel la transaction se produit. Les gains et les pertes de change sont pris en compte dans le calcul de l'excédent des revenus sur les dépenses de l'exercice. La juste valeur des placements et des autres actifs et passifs monétaires est convertie au taux d'échange à la date du bilan.

## 3. Placements

	Coût 2016	Juste Valeur 2016	Coût 2015	Juste Valeur 2015
Titres canadiens:				
Obligations échéant à court terme	26 434 \$	26 486 \$	34 000 \$	34 489 \$
Autres obligations	510 887	530 555	392 450	410 180
Fonds des revenus fixe	310 958	308 213	305 234	306 627
Actions	1 071 880	1 150 140	852 843	925 098
Titres étrangers:				
Fonds des revenus fixe global	311 489	344 106	298 726	320 363
Actions	1 040 410	1 144 426	912 956	1 075 514
Fonds d'actions globales	192 004	198 293	150 645	171 911
	3 464 062 \$	3 702 219 \$	2 946 854 \$	3 244 182 \$
Appréciation non-réalisée		238 157 \$		297 328 \$



# ASSOCIATION DES PROFESSEURS DE L'UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers, suite

Exercice terminé le 31 mai 2016

### 3. Placements, suite

Les obligations, qui consistent d'obligations émises par des provinces ou par des corporations, ont un rendement moyen pondéré de 3,83% (3,81% en 2015) et une échéance moyenne de 5,29 ans (5.53 ans en 2015).

Les placements sont détenus par un courtier indépendant qui suit les politiques établies par l'Association. La politique concernant les placements a été établie afin d'assurer le maintien du capital investi en termes réels, de maximiser les rendements à long-terme tout en respectant un niveau approprié de risque et de maintenir un niveau de liquidité approprié. La politique de l'Association permet la détention d'encaisse, de bons du trésor, d'acceptations bancaires, fonds de marchés monétaires, dépôts à terme, d'obligations émises par un gouvernement, autres obligations ayant une côte minimal de « A », d'actions transigées sur une bourse Canadienne ou Américaine et des fonds négociés en bourse.

Basées sur les recommandations stratégiques d'investissement, les positions au 31 mai 2016 sont comme suit :

	Pourcentages proposés	Coût		Juste Valeur	
Actions marché canadien	30%	1 071 880 \$	31%	1 150 140 \$	31%
Actions marché américain	20%	728 010	21%	795 534	22%
Actions marché internationale	15%	504 404	15%	547 185	15%
Revenu fixe marché canadien	25%	848 279	24%	865 254	23%
Revenu fixe marché global	10%	311 489	9%	344 106	9%
		3 464 062 \$		3 702 219 \$	

Les paramètres d'allocation entre les différentes classes d'actif sont révisés annuellement par l'Association. La responsabilité vis-à-vis l'établissement et la supervision des politiques de gestion des risques incombe au Conseil de l'Association.

# ASSOCIATION DES PROFESSEURS DE L'UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers, suite

Exercice terminé le 31 mai 2016

## 3. Placements, suite

Le revenu net de placement s'établit comme suit:

	2016	2015
Intérêts, dividendes et distributions moins les taxes retenues à la source	101 813 \$	79 884 \$
Gain réalisé sur disposition de placements	63 999	4 559
Variation de l'appréciation non-réalisée de la valeur des placements	(59 171)	268 652
Revenu sur les devises étrangères	11 714	3 857
Frais de gestion des placements	(39 403)	(36 959)
	78 952 \$	319 993 \$

## 4. Immobilisations corporelles

	2016		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur compt- able nette
Équipement informatique	10 301 \$	10 301 \$	- \$
Mobilier et agencements	22 591	20 183	2 408
Améliorations locatives	12 668	12 668	-
	45 560 \$	43 152 \$	2 408 \$

	2015		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur compt- able nette
Équipement informatique	10 301 \$	8 725 \$	1 576 \$
Mobilier et agencements	22 591	19 371	3 220
Améliorations locatives	12 668	12 668	-
	45 560 \$	40 764 \$	4 796 \$

# ASSOCIATION DES PROFESSEURS DE L'UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers, suite

Exercice terminé le 31 mai 2016

---

## 5. Dons et octrois

Les dons consistent de dons de bienfaisance de 6 380 \$ (4 420 \$ en 2015) et d'octrois à d'autres associations de professeurs de 1 000 \$ (2 500 \$ en 2015).

## 6. Instruments financiers

### *Risque de crédit*

Le risque de crédit est le risque de perte monétaire découlant de la possibilité que la contrepartie à un instrument financier ne réussisse pas à s'acquitter d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a conclu. La plus grande partie du risque de crédit provient des placements dans des instruments d'emprunt tels les placements à court terme, les obligations et les fonds monétaires. La valeur marchande de ces instruments représente la principale exposition au risque de crédit. L'Association gère le risque exigeant que les placements soient dans des instruments de haute qualité et en limitant le montant investi dans des instruments d'emprunt.

### *Risque du marché*

Le risque du marché est la possibilité que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison de la variation des prix du marché. Le risque du marché est composé de trois types de risques : le risque de taux d'intérêts, le risque de change et l'autre risque de prix.

#### (a) Risque de taux d'intérêts

Le risque de taux d'intérêt découle des variations des taux d'intérêts sur le marché. Ce risque survient lors d'un investissement dans des instruments financiers portant intérêt. L'Association est exposée au risque que la valeur des instruments financiers ou les flux de trésorerie futurs varie en fonction des fluctuations des taux d'intérêt courants.

#### (b) Risque de change

Le risque de change survient à la suite des variations des cours du change. L'encaisse et les placements dans des titres étrangers sont assujettis au risque de change. L'équivalent canadien des soldes originalement en dollar US est comme suit :

---

	2016	2015
Compte de courtage	35 620 \$	43 320 \$
Titres étrangers à leur juste valeur	795 534 \$	742 417 \$

---

# ASSOCIATION DES PROFESSEURS DE L'UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers, suite

Exercice terminé le 31 mai 2016

---

## 6. Instruments financiers, suite

### (c) Autre risque de prix

L'autre risque de prix découle de changements dans les prix du marché mis à part les changements découlant du risque de taux d'intérêt et du risque de change. Les placements sont soumis aux fluctuations normales du marché. Les instruments financiers détenus par l'Association sont exposés au risque de prix du marché découlant de l'incertitude entourant les prix futurs des instruments.

### *Risque de liquidité*

Le risque de liquidité découle de la possibilité que l'Association éprouve des difficultés à faire face à ses engagements liés aux passifs financiers. La majorité des actifs de l'Association sont des placements dans des titres transigés dans des marchés actifs et qui peuvent être liquidés facilement donc le risque de liquidité est minimale. En plus, l'Association garde suffisamment d'encaisse pour gérer ses liquidités.