

# **Club Universitaire de Montréal**

## **États financiers au 31 janvier 2017**

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États financiers	
Résultats	4
Évolution de l'actif net	5
Flux de trésorerie	6
Situation financière	7 - 8
Notes complémentaires	9 - 16
Annexe	17



## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de  
Club Universitaire de Montréal

**Raymond Chabot Grant Thornton**  
S.E.N.C.R.L.

Bureau 2000  
Tour de la Banque Nationale  
600, rue De La Gauchetière Ouest  
Montréal (Québec) H3B 4L8

Téléphone : 514 878-2691  
Télécopieur : 514 878-2127  
[www.rcgt.com](http://www.rcgt.com)

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'organisme Club Universitaire de Montréal, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 janvier 2017 et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, 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.

### Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers 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'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### **Opinion**

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme Club Universitaire de Montréal au 31 janvier 2017 ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

1

*Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C. R. L.*<sup>1</sup>

Montréal  
Le 28 avril 2017

---

<sup>1</sup> CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A117472

# Club Universitaire de Montréal

## Résultats

pour l'exercice terminé le 31 janvier 2017

	2017		2016
	Fonds d'administration générale	Fonds de capital	Total
	\$	\$	\$
<b>Produits</b>			
Cotisations des membres	690 073		744 142
Droits d'adhésion		53 603	46 433
Services du Club (note 3)	1 661 882		1 584 641
Autres produits	37 151		46 319
Amortissement de la subvention provinciale reportée afférente aux immobilisations		727	727
	<b>2 389 106</b>	<b>54 330</b>	<b>2 443 436</b>
<b>Charges</b>			
Services du Club (note 3)	1 414 343		1 373 941
Intérêts sur l'emprunt bancaire			12
Intérêts sur la dette à long terme	104 794	9 818	91 759
Frais d'administration (annexe)	1 255 327		1 161 229
Amortissement des immobilisa- tions corporelles		104 150	100 423
	<b>2 774 464</b>	<b>113 968</b>	<b>2 888 432</b>
<b>Insuffisance des produits par rapport aux charges</b>	<b>(385 358)</b>	<b>(59 638)</b>	<b>(305 829)</b>

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers et la note 4 fournit d'autres informations sur les résultats.

# Club Universitaire de Montréal

## Évolution de l'actif net

pour l'exercice terminé le 31 janvier 2017

	<b>2017</b>		2016
	Fonds d'administration générale	Fonds de capital	Total
	\$	\$	\$
Actif net (néгатif) au début	<b>(1 447 049)</b>	<b>1 726 608</b>	<b>279 559</b>
Insuffisance des produits par rapport aux charges	<b>(385 358)</b>	<b>(59 638)</b>	<b>(444 996)</b>
Actif net (néгатif) à la fin	<b>(1 832 407)</b>	<b>1 666 970</b>	<b>(165 437)</b>

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

# Club Universitaire de Montréal

## Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 31 janvier 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	\$	\$
<b>ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT</b>		
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(444 996)	(305 829)
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	104 150	100 423
Amortissement de la subvention provinciale reportée afférente aux immobilisations	(727)	
Amortissement des coûts de transaction relatifs à la dette à long terme	18 750	25 000
Variation nette d'éléments du fonds de roulement	<u>(25 839)</u>	<u>22 762</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	----- (348 662) -----	----- (157 644) -----
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT EN IMMOBILISATIONS</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles et flux de trésorerie liés aux activités d'investissement en immobilisations	----- (205 243) -----	----- (25 445) -----
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition	(4 252)	(4 252)
Dette à long terme	1 266 000	202 000
Remboursement de dette à long terme	(850 000)	(150 000)
Subvention provinciale afférente aux immobilisations	<u>7 271</u>	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>419 019</u>	<u>47 748</u>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(134 886)</b>	<b>(135 341)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>207 246</u>	<u>342 587</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u><u>72 360</u></u>	<u><u>207 246</u></u>
<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>		
Encaisse	72 360	157 246
Dépôts à terme		50 000
	<u><u>72 360</u></u>	<u><u>207 246</u></u>

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

# Club Universitaire de Montréal

## Situation financière

au 31 janvier 2017

			<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Fonds d'administration générale</u>	<u>Fonds de capital</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$	\$
<b>ACTIF</b>				
Court terme				
Encaisse	<b>45 354</b>	<b>27 006</b>	<b>72 360</b>	157 246
Dépôts à terme				50 000
Sommes à recevoir des membres et autres créances (note 5)	<b>388 141</b>	<b>18 296</b>	<b>406 437</b>	334 593
Frais payés d'avance	<b>16 439</b>		<b>16 439</b>	21 422
Stock	<b>81 120</b>		<b>81 120</b>	81 702
	<b>531 054</b>	<b>45 302</b>	<b>576 356</b>	644 963
Long terme				
Avances au fonds d'administration générale, sans intérêt ni modalités d'encaissement		<b>492 666</b>		
Immobilisations corporelles (note 6)		<b>1 353 546</b>	<b>1 353 546</b>	1 229 918
	<b>531 054</b>	<b>1 891 514</b>	<b>1 929 902</b>	1 874 881

# Club Universitaire de Montréal

## Situation financière

au 31 janvier 2017

	2017		2016
	Fonds d'administration générale	Fonds de capital	Total
	\$	\$	\$
<b>PASSIF</b>			
Court terme			
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 7)	303 898		269 931
Revenus reportés	32 125		3 117
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an			831 250
Tranche de l'obligation découlant d'un contrat de location- acquisition échéant à moins de un an	1 772		2 911
	<b>337 795</b>		<b>1 107 209</b>
Long terme			
Dus au fonds de capital, sans intérêt ni modalités de remboursement	492 666		
Dettes à long terme (note 8)	1 533 000	218 000	485 000
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition (note 9)			3 113
Subvention provinciale reportée afférente aux immobilisations		6 544	
	<b>2 363 461</b>	<b>224 544</b>	<b>1 595 322</b>
<b>ACTIF NET (NÉGATIF)</b>			
Investi en immobilisations		1 353 546	1 229 918
Non affecté (négatif)	(1 832 407)	313 424	(950 359)
	<b>(1 832 407)</b>	<b>1 666 970</b>	<b>279 559</b>
	<b>531 054</b>	<b>1 891 514</b>	<b>1 874 881</b>

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

\_\_\_\_\_  
Administrateur

\_\_\_\_\_  
Administrateur



# Club Universitaire de Montréal

## Notes complémentaires

au 31 janvier 2017

---

### **1 - STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME**

L'organisme, constitué en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies (Québec) le 8 novembre 1907, a pour objectif d'offrir à ses membres des installations de qualité pour les repas et les réunions. L'organisme est considéré comme un organisme sans but lucratif au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

### **2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES**

#### **Base de présentation**

Les états financiers de l'organisme sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

#### **Estimations comptables**

Pour dresser les états financiers, la direction de l'organisme doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers, les notes y afférentes et l'annexe. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la direction possède des événements en cours et sur les mesures que l'organisme pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

#### **Actifs et passifs financiers**

##### *Évaluation initiale*

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers de l'organisme sont évalués à la juste valeur qui est, dans le cas des actifs financiers ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût après amortissement, majorée ou diminuée du montant des commissions et des coûts de transaction afférents.

##### *Évaluation ultérieure*

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de l'organisme sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers).

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût après amortissement, l'organisme détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si l'organisme détermine qu'il y a eu, au cours de l'exercice, un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs d'un actif financier, une réduction sera alors comptabilisée à l'état des résultats à titre de moins-value. La reprise d'une moins-value comptabilisée antérieurement sur un actif financier évalué au coût après amortissement est comptabilisée aux résultats au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

#### **Comptabilité par fonds**

##### *Fonds d'administration générale*

Le fonds d'administration générale présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents aux activités courantes de l'organisme.

# Club Universitaire de Montréal

## Notes complémentaires

au 31 janvier 2017

---

### **2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

#### *Fonds de capital*

Le fonds de capital présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents aux immobilisations corporelles.

Les acquisitions, rénovations et travaux majeurs de réparation afférents aux immobilisations corporelles sont présentés dans le fonds de capital.

L'amortissement des immobilisations corporelles est présenté dans le fonds de capital.

#### **Constatation des produits**

Les principales sources de produits de l'organisme sont les cotisations des membres, les droits d'adhésion et les services du Club. Ils sont constatés lorsqu'il y a une preuve convaincante de l'existence d'un accord, que les produits ont été consommés ou que les services ont été fournis, que le prix à payer par les membres est déterminé ou déterminable et que le recouvrement est raisonnablement assuré.

Les produits de cotisations sont constatés selon la méthode linéaire sur la durée des cotisations, soit du 1<sup>er</sup> février au 31 janvier.

#### **Subvention provinciale reportée afférente aux immobilisations**

La subvention provinciale reportée afférente aux immobilisations est comptabilisée au passif lorsque l'immobilisation corporelle est acquise. Elle est amortie et constatée aux produits de façon linéaire sur la durée d'amortissement de l'immobilisation corporelle subventionnée.

#### **Cotisations des membres reportées**

Les montants de cotisations de membres facturés et reçus pour le prochain exercice financier sont inscrits au poste Revenus reportés.

#### **Trésorerie et équivalents de trésorerie**

La politique de l'organisme est de présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires, incluant les découverts bancaires dont les soldes fluctuent souvent entre le positif et le négatif, ainsi que les placements dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date de l'état de la situation financière.

#### **Évaluation du stock**

Le stock est évalué au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti.

La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé dans le cours normal des activités, diminué des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

# Club Universitaire de Montréal

## Notes complémentaires

au 31 janvier 2017

### 2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Le montant de toute dépréciation du stock pour le ramener à sa valeur nette de réalisation et toutes les pertes de stock sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel la dépréciation ou la perte se produit. Le montant de toute reprise d'une dépréciation du stock résultant d'une augmentation de la valeur nette de réalisation est comptabilisé comme une réduction du montant du stock comptabilisé en charges de l'exercice au cours duquel la reprise intervient.

#### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises sont comptabilisées au coût. Lorsque l'organisme reçoit des apports sous forme d'immobilisations corporelles, le coût de celles-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport.

#### Amortissement

Les immobilisations acquises sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire et les périodes qui suivent :

	<u>Périodes</u>
Bâtiment	Entièrement amorti
Améliorations au bâtiment	5, 10, 20 ou 25 ans
Équipement et fournitures	5, 10 ou 15 ans

#### Réduction de valeur

Lorsque l'organisme constate qu'une immobilisation corporelle n'a plus aucun potentiel de service à long terme, l'excédent de la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle sur sa valeur résiduelle est comptabilisé en charges à l'état des résultats.

### 3 - SERVICES DU CLUB

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	\$	\$
Ventes de services		
Ventes de repas	905 890	862 854
Vin	223 852	234 307
Boissons alcoolisées	93 941	96 441
Location de salles, frais administratifs et autres produits	438 199	391 039
	<u>1 661 882</u>	<u>1 584 641</u>
	-----	-----

**Club Universitaire de Montréal**  
**Notes complémentaires**  
 au 31 janvier 2017

**3 - SERVICES DU CLUB (suite)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	\$	\$
Frais d'exploitation		
Coût des repas	354 757	348 974
Coût du vin	89 276	94 696
Coût des boissons alcoolisées	14 774	22 837
Salaires et charges sociales	869 720	821 113
Fournitures d'entretien et réparations	27 839	28 361
Autres	57 977	57 960
	<u>1 414 343</u>	<u>1 373 941</u>
	<u>247 539</u>	<u>210 700</u>

**4 - INFORMATIONS SUR LES RÉSULTATS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	\$	\$
Amortissement des améliorations au bâtiment	65 722	66 530
Amortissement de l'équipement et des fournitures	38 428	33 893
Amortissement de la subvention provinciale reportée afférente aux immobilisations	727	-
Coût du stock comptabilisé en charges	458 806	466 507

**5 - SOMMES À RECEVOIR DES MEMBRES ET AUTRES CRÉANCES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	\$	\$
Fonds d'administration générale		
Comptes débiteurs des membres (a)	389 067	312 265
Autres débiteurs	(926)	3 342
Fonds de capital		
Comptes débiteurs des membres (a)	18 296	18 986
	<u>406 437</u>	<u>334 593</u>

- (a) Les comptes débiteurs des membres sont présentés aux états financiers déduction faite d'une provision pour dépréciation de 45 491 \$ (36 107 \$ en 2016). Le montant de perte de valeur afférente aux comptes débiteurs des membres est de 26 346 \$ pour l'exercice (11 588 \$ en 2016) et le montant de reprise d'une perte de valeur comptabilisée antérieurement sur les comptes clients est de 3 881 \$ (aucune en 2016).

**Club Universitaire de Montréal**  
**Notes complémentaires**  
 au 31 janvier 2017

**6 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

**Fonds de capital**

	<u>Coût</u>	<u>Amortis- sement cumulé</u>	<u>2017 Valeur comptable nette</u>	<u>2016 Valeur comptable nette</u>
	\$	\$	\$	\$
Terrain	23 805		23 805	23 805
Bâtiment	244 463	244 463		
Améliorations au bâtiment	3 196 715	2 198 756	997 959	883 452
Équipement et fournitures	1 841 971	1 522 068	319 903	313 731
Œuvres d'art	5 500		5 500	
Immobilisations corporelles louées				
Équipement et fournitures	12 757	6 378	6 379	8 930
	<u>5 325 211</u>	<u>3 971 665</u>	<u>1 353 546</u>	<u>1 229 918</u>

Au 31 janvier 2017, les immobilisations impayées s'élèvent à 22 535 \$ (néant en 2016).

**7 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT**

**Fonds d'administration générale**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	\$	\$
Comptes fournisseurs et charges à payer	179 171	131 972
Salaires, vacances et charges sociales à payer	91 743	82 511
Taxes à la consommation à payer	32 984	55 448
	<u>303 898</u>	<u>269 931</u>

Les sommes à remettre à l'État totalisent 32 984 \$ au 31 janvier 2017 (55 448 \$ au 31 janvier 2016).

**8 - DETTE À LONG TERME**

	<u>Fonds d'administration générale</u>	<u>Fonds de capital</u>	<u>2017 Total</u>	<u>2016 Total</u>
	\$	\$	\$	\$
Emprunt hypothécaire, dont le capital est de 850 000 \$, garanti par le terrain et le bâtiment, 6 % (taux effectif de 9 %), capital payable à l'échéance (a)				831 250

# Club Universitaire de Montréal

## Notes complémentaires

au 31 janvier 2017

### 8 - DETTE À LONG TERME (suite)

	2017		2016
	Fonds d'administration générale \$	Fonds de capital \$	Total \$
Emprunt hypothécaire auprès d'un membre, capital de 1 250 000 \$, garanti par le terrain et le bâtiment, 7,5 %, capital payable à l'échéance, échéant au cours de l'exercice se terminant le 31 janvier 2019, comportant une option de renouvellement de deux ans selon un taux d'intérêt à déterminer	<b>1 250 000</b>		<b>1 250 000</b>
Obligations garanties non remboursables aux membres, 4,5 %, échéant au cours de l'exercice se terminant le 31 janvier 2019 (b)	<b>243 000</b>		243 000
Obligations garanties non remboursables aux membres, 4,5 %, échéant au cours de l'exercice se terminant le 31 janvier 2020 (b)	<b>6 000</b>		6 000
Obligations garanties non remboursables aux membres, 5,5 %, échéant au cours de l'exercice se terminant le 31 janvier 2024 (b)	<b>34 000</b>		34 000
Obligations garanties non remboursables aux membres, 3,21 % à 4,5 %, échéant au cours de l'exercice se terminant le 31 janvier 2021 (b)		<b>178 000</b>	178 000
Obligations garanties non remboursables aux membres, 5,5 %, échéant au cours de l'exercice se terminant le 31 janvier 2026 (b)		<b>20 000</b>	20 000
Obligations garanties non remboursables aux membres, 2,93 % à 4,5 %, échéant au cours de l'exercice se terminant le 31 janvier 2022 (b)		<b>13 000</b>	3 000

# Club Universitaire de Montréal

## Notes complémentaires

au 31 janvier 2017

### 8 - DETTE À LONG TERME (suite)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
	Fonds d'administration générale	Fonds de capital	Total
	\$	\$	\$
Obligations garanties non remboursables aux membres, 3,29 %, échéant au cours de l'exercice se terminant le 31 janvier 2019 (b)		1 000	1 000
Obligations garanties non remboursables aux membres, 3,03 % à 3,17 %, échéant au cours de l'exercice se terminant le 31 janvier 2020 (b)		6 000	6 000
	<u>1 533 000</u>	<u>218 000</u>	1 316 250
Tranche échéant à moins de un an			831 250
	<u>1 533 000</u>	<u>218 000</u>	<u>485 000</u>

(a) Des frais de transaction non amortis de 0 \$ (18 750 \$ en 2016) viennent réduire l'emprunt hypothécaire.

(b) Ces obligations non remboursables sont garanties par une hypothèque de deuxième rang sur le bâtiment. Les intérêts sont payables annuellement et le capital est remboursable à l'échéance.

Les versements estimatifs sur la dette à long terme au cours des cinq prochains exercices s'élèvent à 0 \$ en 2018, à 1 494 000 \$ en 2019, à 12 000 \$ en 2020, à 178 000 \$ en 2021 et à 13 000 \$ en 2022.

### 9 - OBLIGATION DÉCOULANT D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION

#### Fonds d'administration générale

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	\$	\$
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition relatif à l'équipement et aux fournitures loués, 0,5 %, échéant en 2018	1 772	6 024
Tranche échéant à moins de un an	<u>1 772</u>	<u>2 911</u>
	<u>-</u>	<u>3 113</u>

Le paiement minimum exigible au cours du prochain exercice en vertu du contrat de location-acquisition et le solde de l'obligation s'établissent comme suit :

	\$
Exercice se terminant le 31 janvier 2018	2 711
Frais d'intérêts inclus dans le paiement minimum exigible	939
Solde de l'obligation	<u>1 772</u>

# Club Universitaire de Montréal

## Notes complémentaires

au 31 janvier 2017

---

### **10 - RÉGIME DE RETRAITE**

Le 1er septembre 2005, l'organisme a établi un régime québécois contributif simplifié de retraite au bénéfice de ses employés en remplacement du régime à prestations déterminées. Les cotisations de l'organisme au régime pour l'exercice s'élèvent à 33 388 \$ (35 135 \$ en 2016).

### **11 - INSTRUMENTS FINANCIERS**

#### **Risques financiers**

Les principaux risques financiers auxquels l'organisme est exposé sont détaillés ci-après.

#### *Risque de crédit*

L'organisme est exposé au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière. L'organisme a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les sommes à recevoir des membres et autres créances, étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour l'organisme.

#### *Risque de marché*

Les instruments financiers de l'organisme l'exposent au risque de marché, plus particulièrement au risque de taux d'intérêt, lequel découle des activités de financement :

#### – Risque de taux d'intérêt :

La dette à long terme porte intérêt à taux fixe et expose donc l'organisme au risque de variations de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

#### *Risque de liquidité*

Le risque de liquidité de l'organisme est le risque qu'il éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'organisme est donc exposé au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière.

#### **Valeur comptable des actifs financiers par catégorie**

Les actifs financiers de l'organisme (principalement les sommes à recevoir des membres), totalisant 478 797 \$ (541 840 \$ au 31 janvier 2016), ont tous été classés dans la catégorie des actifs financiers évalués au coût après amortissement.

#### **Passifs financiers garantis**

Au 31 janvier 2017, la valeur comptable totale des passifs financiers qui sont garantis est de 1 751 000 \$.

### **12 - ENGAGEMENTS**

L'organisme s'est engagé, d'après des contrats de location échéant respectivement en mars 2019 et en décembre 2021, à verser une somme de 18 891 \$ pour la location d'équipements et des services de télécommunications. Les paiements minimums exigibles pour les prochains exercices s'élèvent à 6 441 \$ en 2018 et 2019, à 3 379 \$ en 2020 et à 2 630 \$ en 2021.



# Club Universitaire de Montréal

## Annexe

pour l'exercice terminé le 31 janvier 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	\$	\$
<b><i>FRAIS D'ADMINISTRATION</i></b>		
Salaires et charges sociales	<b>680 010</b>	631 705
Taxes foncières	<b>202 153</b>	190 000
Chauffage et énergie	<b>82 383</b>	89 625
Entretien et réparations	<b>64 868</b>	51 763
Frais de bureau	<b>15 890</b>	13 119
Assurances	<b>29 934</b>	28 597
Systèmes informatiques	<b>18 438</b>	26 285
Frais bancaires	<b>14 256</b>	9 998
Frais de cartes de crédit	<b>37 314</b>	39 035
Créances douteuses	<b>26 346</b>	11 588
Télécommunications	<b>4 879</b>	6 132
Activités de promotion	<b>51 624</b>	28 987
Honoraires professionnels	<b>20 321</b>	24 092
Autres charges	<b>6 909</b>	10 303
	<u><b>1 255 325</b></u>	<u>1 161 229</u>