
Combined financial statements of
États financiers cumulés du
Canadian Union of Public
Employees
Syndicat canadien de la
fonction publique

December 31, 2022
31 décembre 2022

Independent Auditor's Report	1-4	Rapport de l'auditeur indépendant
Combined statement of financial position	5	État cumulé de la situation financière
Combined statement of operations	6	État cumulé des résultats
Combined statement of changes in fund balance	7	État cumulé de l'évolution du solde de fonds
Combined statement of cash flows	8	État cumulé des flux de trésorerie
Notes to the combined financial statements	9-28	Notes complémentaires
Supporting schedules	29-32	Annexes

Independent Auditor's Report

To the Members of
Canadian Union of Public Employees

Qualified Opinion

We have audited the combined financial statements of Canadian Union of Public Employees (the "Union"), which comprise the combined statement of financial position as at December 31, 2022, and the combined statements of operations, changes in fund balance and cash flows for the year then ended, and notes to the combined financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively referred to as the "combined financial statements").

In our opinion, except for the possible effects of the matters described in the Basis for Qualified Opinion section of our report, the accompanying combined, financial statements present fairly, in all material respects, the combined financial position of the Union as at December 31, 2022, and the combined results of its operations and its combined cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Basis for Qualified Opinion

The Union derives revenue from per capita tax contributions, the completeness of which is not susceptible to satisfactory audit verification. Accordingly, our verification of these revenues was limited to the amounts recorded in the records of the Union and we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to recorded per capita tax, the excess of revenue over expenses, and cash flows from operations for the years ended December 31, 2022 and 2021, current assets as at December 31, 2022 and 2021, and fund balances as at January 1 and December 31 for both the 2022 and 2021 years.

As disclosed in Note 2 to the combined financial statements, the Union has employee future benefits that have not been recorded in the combined financial statements and continues to use the funding valuation to measure the accrued benefit obligations for its other plans, which constitute departures from Canadian accounting standards for not-for-profit organizations. If employee future benefits had been accounted for in accordance with Canadian accounting

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du
Syndicat canadien de la fonction publique

Opinion avec réserves

Nous avons effectué l'audit des états financiers cumulés du Syndicat canadien de la fonction publique (le « Syndicat »), qui comprennent l'état cumulé de la situation financière au 31 décembre 2022, et les états cumulés des résultats, de l'évolution du solde de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers cumulés »).

À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles des problèmes décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers cumulés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière cumulée du Syndicat au 31 décembre 2022, ainsi que des résultats cumulés de ses activités et de ses flux de trésorerie cumulés pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion avec réserves

Le Syndicat tire des revenus sous forme de capitations dont il n'est pas possible d'auditer l'exhaustivité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre audit de ces produits s'est limité aux montants inscrits dans les comptes du Syndicat et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des revenus de capitation comptabilisés, de l'excédent des revenus sur les dépenses et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, de l'actif à court terme aux 31 décembre 2022 et 2021, et des soldes de fonds aux 1er janvier et aux 31 décembre 2022 et 2021.

Comme indiqué à la note 2 des états financiers cumulés, le Syndicat a des avantages sociaux futurs qui n'ont pas été inscrits aux états financiers cumulés et continue d'utiliser l'évaluation actuarielle de capitalisation pour évaluer les obligations au titre des prestations constituées de ses autres régimes, ce qui constituent des dérogations aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. Si les avantages sociaux futurs avaient été

standards for not-for-profit organizations, the fund balance as at December 31, 2022, would have been decreased and liabilities would have been increased by \$62,056,300 (\$nil as at December 31, 2021) and the excess of revenue over expenses for the year ended December 31, 2022, would have been decreased by \$2,589,574 (2021 - increased by \$33,792,011). The fund balance as at January 1, 2022 would have been decreased by \$122,567,682 (decreased by \$54,326,815 as at January 1, 2021) and the change in the fund balance related to the remeasurement of other items related to employee future benefits for the year ended December 31st, 2022 would have been increased by \$63,100,956 (2021 – increased by \$20,534,804).

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards (“Canadian GAAS”). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Combined Financial Statements section of our report. We are independent of the Union in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the combined 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 qualified audit opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Combined Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the combined 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 combined financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the combined financial statements, management is responsible for assessing the Union’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 Union or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Union’s financial reporting process.

Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Combined Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the combined 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

comptabilisés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, le solde du fonds au 31 décembre 2022 aurait été diminué et le passif aux titres des prestations constituées aurait été augmenté de 62 056 300 \$ (valeur nulle \$ au 31 décembre 2021) et l'excédent des revenus sur les dépenses pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022, aurait été diminué de 2 589 574 \$ (2021 - augmenté de 33 792 011 \$). Le solde de fonds au 1^{er} janvier 2022 aurait été diminué de 122 567 682 \$ (diminué de 54 326 815 \$ au 1^{er} janvier 2021) et la variation du solde de fonds liée à la réévaluation des autres éléments liés au passif au titre des prestations constituées de l'exercice terminé le 31 décembre 2022 aurait été augmentée de 63 100 956 \$ (augmentée de 20 534 804 \$ en 2021).

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d’audit généralement reconnues (NAGR) 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 cumulés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Syndicat conformément aux règles de déontologie qui s’appliquent à notre audit des états financiers cumulés 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 avec réserves.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l’égard des états financiers cumulés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers cumulés 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 cumulés exempts d’anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d’erreurs.

Lors de la préparation des états financiers cumulés, c’est à la direction qu’il incombe d’évaluer la capacité du Syndicat à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l’exploitation et d’appliquer le principe comptable de continuité d’exploitation, sauf si la direction a l’intention de liquider le Syndicat 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 du Syndicat.

Responsabilités de l’auditeur à l’égard de l’audit des états financiers cumulés

Nos objectifs sont d’obtenir l’assurance raisonnable que les états financiers cumulés 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

is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Canadian GAAS 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 combined financial statements.

As part of an audit in accordance with Canadian GAAS, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the combined 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 Union's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- 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 Union'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 combined 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 Union to cease to continue as a going concern.

audit réalisé conformément aux NAGR 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 qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers cumulés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR 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 cumulés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre 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 omissions 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 du Syndicat.
- 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.
- 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 du Syndicat 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 cumulés 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 le Syndicat à cesser son exploitation.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the combined financial statements, including the disclosures, and whether the combined financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the other Funds or business activities within the Union to express an opinion on the combined financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our qualified audit opinion.

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.

Deloitte LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants
June 14, 2023

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers cumulés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers cumulés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des autres fonds et activités du Syndicat pour exprimer une opinion sur les états financiers cumulés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit de groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit avec réserve.

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.

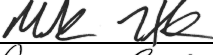
Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Le 14 juin 2023

	2022 \$	2021 \$	
Assets			Actif
Current assets			À court terme
Cash	30,914,485	27,681,020	Encaisse
Per capita tax receivable	41,996,778	40,078,289	Capitation à recevoir
Other receivables	17,404,641	3,047,286	Autres débiteurs
Prepaid expenses	4,126,802	2,857,731	Frais payés d'avance
	94,442,706	73,664,326	
Trust assets	278,067	391,271	Actifs en fidéicommis
Loan receivable (Note 4)	1,000,000	1,100,000	Prêt à recevoir (note 4)
Investments – Restricted for employee future benefits (Note 3)	128,800,473	135,363,393	Placements – restreint aux avantages sociaux futurs (note 3)
Investments – Other (Note 3)	187,476,875	188,325,736	Placements – Autre (note 3)
Capital assets (Note 5)	108,196,911	108,880,724	Immobilisations corporelles (note 5)
Intangible assets (Note 6)	3,326,038	3,957,496	Actifs incorporels (note 6)
	523,521,070	511,682,946	
Liabilities			Passif
Current liabilities			À court terme
Accounts payable – trade and accrued liabilities	23,569,029	20,150,305	Créditeurs – fournisseurs et charges à payer
Due to locals for cost-sharing programs	10,233,045	10,337,523	Montant dû aux sections locales pour les programmes à frais partagés
Provision for convention	2,062,395	203,098	Provision pour congrès
Funds held for others	1,765,848	1,662,700	Fonds conservés pour des tiers
Current portion of obligations under capital leases (Note 8)	608,574	591,610	Tranche à court terme des obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Current portion of mortgages payable (Note 9)	1,920,199	1,838,430	Tranche à court terme des hypothèques à payer (note 9)
	40,159,090	34,783,666	
Trust liabilities	278,067	391,271	Passifs en fidéicommis
Accrued benefit liability (Note 7)	249,568,835	240,260,087	Passif au titre des prestations constituées (note 7)
Obligations under capital leases (Note 8)	3,042,801	3,648,756	Obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Mortgages payable (Note 9)	37,657,811	39,576,896	Hypothèques à payer (note 9)
	330,706,604	318,660,676	
Contingencies and guarantees, and commitments (Notes 10 and 11)			Éventualités et garanties, et engagements (notes 10 et 11)
Fund balance			Solde du fonds
Invested in capital and intangible assets	68,293,564	67,182,528	Investi en immobilisations corporelles et incorporelles
Internally restricted (Note 12)	3,654,993	3,375,984	Affecté d'origine interne (note 12)
Unrestricted	(25,112,606)	(23,969,106)	Non affecté
Externally restricted – National Defence Fund	15,409,739	11,102,106	Affecté d'origine externe – Caisse nationale de défense
Externally restricted – National Strike Fund	130,568,776	135,330,758	Affecté d'origine externe – Caisse nationale de grève
	192,814,466	193,022,270	
	523,521,070	511,682,946	

The accompanying notes and schedules are an integral part of the combined financial statements.

On behalf of the National Executive Board



Cordace Rennie

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers cumulés.

Au nom du Conseil exécutif national



Cordace Rennie

	2022 \$	2021 \$	
Revenue			Revenus
Per capita tax and initiation fees	264,890,178	254,051,143	Capitation et droits d'initiation
Investment income			Revenus de placement
Employee Future benefits	5,132,169	3,051,648	Avantages sociaux futurs
Operations	5,701,511	2,790,178	Opérations
(Decrease) increase in unrealized gain on investments	(19,741,464)	22,114,048	(Diminution) augmentation du gain non réalisé sur les placements
Interest on per capita tax arrears	96,678	56,204	Intérêts sur les arrérages de capitation
Miscellaneous	49,879	353,990	Divers
	256,128,951	282,417,211	
Expenses			Dépenses
General (Schedule A)	14,871,111	9,414,348	Générales (annexe A)
Per capita tax – C.L.C.	5,412,928	5,125,038	Capitation – C.T.C.
Salaries	101,811,095	95,588,516	Salaires
Employee benefits – current	30,036,633	27,740,933	Avantages sociaux du personnel – courants
Employee benefits – future	26,681,121	59,733,078	Avantages sociaux du personnel – futurs
Operational travel	12,577,273	1,437,173	Déplacements opérationnels
Fixed staffing costs	—	6,845,812	Frais de personnel fixes
Rent and property expenses	17,263,769	16,731,398	Loyers et dépenses des immeubles
Office	2,049,768	1,608,256	Bureau
Equipment leases and maintenance	1,918,663	1,839,310	Location et entretien d'équipement
Telecommunications	992,559	1,097,862	Télécommunications
Postage	275,620	209,256	Affranchissement
Professional fees	1,497,573	1,283,545	Honoraires
Programs (Schedule B)	13,977,422	11,425,545	Programmes (annexe B)
National Defence Fund expenses (Schedule C)	9,682,188	9,140,366	Dépenses de la Caisse nationale de défense (annexe C)
National Strike Fund expenses (Schedule D)	17,289,032	12,973,635	Dépenses de la Caisse nationale de grève (annexe D)
	256,336,755	262,194,071	
(Deficiency) excess of revenue over expenses	(207,804)	20,223,140	(Insuffisance) excédent des revenus par rapport aux dépenses

The accompanying notes and schedules are an integral part of the combined financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers cumulés.

	Invested in capital and intangible assets	Internally restricted	Externally restricted	Unrestricted	Total 2022	Total 2021	
	Investi en immobilisations corporelles et incorporelles	Affecté d'origine interne	Affecté d'origine externe	Non affecté	\$	\$	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
		(Note 12)					
Balance, beginning of year	67,182,528	3,375,984	146,432,864	(23,969,106)	193,022,270	172,799,130	Solde au début
Excess (deficiency) of revenue over expenses	—	—	(454,349)	246,545	(207,804)	20,223,140	Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses
Internal restrictions for National Convention and National Events Assistance Fund	—	236,422	—	(236,422)	—	—	Affectations d'origine interne pour la Caisse de participation au congrès et aux événements nationaux
Expenses incurred for National Convention and National Events Assistance Fund	—	42,587	—	(42,587)	—	—	Dépenses engagées pour la Caisse de participation au congrès et aux événements nationaux
Amortization of capital and intangible assets	(7,687,894)	—	—	7,687,894	—	—	Amortissement des immobilisations corporelles et actifs incorporels
Net acquisition of capital assets and intangible assets	6,372,623	—	—	(6,372,623)	—	—	Acquisition d'immobilisations corporelles et actifs incorporels
Net decrease of obligations under capital leases	588,991	—	—	(588,991)	—	—	Diminution nette des obligations découlant de contrats de location-acquisition
Net decrease of mortgages payable	1,837,316	—	—	(1,837,316)	—	—	Diminution nette des hypothèques à payer
Balance, end of year	68,293,564	3,654,993	145,978,515	(25,112,606)	192,814,466	193,022,270	Solde à la fin

The accompanying notes and schedules are an integral part of the combined financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers cumulés.

	2022	2021	
	\$	\$	
Operating activities			Activités de fonctionnement
(Deficiency) excess of revenue over expenses	(207,804)	20,223,140	(Insuffisance) excédent des revenus par rapport aux dépenses
Items not affecting cash			Éléments sans effet sur l'encaisse
Change in unrealized gain on investments	19,741,464	(22,114,048)	Variation du gain non réalisé sur les placements
Gain on disposal of capital assets	—	(132,724)	Gain à la disposition d'immobilisations corporelles
Amortization of capital and intangible assets	7,687,894	7,843,534	Amortissement des immobilisations corporelles et actifs incorporels
	27,221,554	5,819,902	
Changes in non-cash operating working capital items (Note 13)	(12,371,372)	7,545,061	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement (note 13)
Change in accrued benefit liability	9,308,748	45,485,981	Variation du passif au titre des prestations constituées
	24,158,930	58,850,944	
Investing activities			Activités d'investissement
Acquisition of capital assets	(5,360,696)	(2,041,436)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Acquisition of intangible assets	(1,011,927)	(537,774)	Acquisition d'actifs incorporels
Disposal of capital assets	—	206,490	Disposition d'immobilisations corporelles
Decrease (increase) in loans receivable	100,000	(1,050,000)	Diminution (augmentation) des prêts à recevoir
Acquisition of investments	(586,451,516)	(385,762,646)	Acquisition de placements
Disposal of investments	574,121,833	330,637,647	Cession de placements
	(18,602,306)	(58,547,719)	
Financing activities			Activités de financement
Repayment of mortgages	(1,837,316)	(1,736,837)	Remboursement d'hypothèques
Repayment in obligations under capital leases	(588,991)	(619,342)	Remboursement des obligations découlant des contrats de location-acquisition
Increase in funds held for others	103,148	18,119	Augmentation des fonds conservés pour des tiers
	(2,323,159)	(2,338,060)	
Net increase (decrease) in cash	3,233,465	(2,034,835)	Augmentation (diminution) nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	27,681,020	29,715,855	Encaisse au début
Cash, end of year	30,914,485	27,681,020	Encaisse à la fin

The accompanying notes and schedules are an integral part of the combined financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers cumulés.

1. Purpose of the organization

The Canadian Union of Public Employees (the "Union") is a national labour organization representing workers in a variety of jurisdictions throughout the public sector and areas of the private sector. The Union is an unincorporated association with rights and responsibilities regulated by provincial and federal labour laws and is exempt from income tax as a labour organization under the *Income Tax Act* (Canada).

The National Defence Fund was established to provide financial assistance to members on strike or facing strike action and, on a cost-sharing basis, for coordinated informational and lobbying campaigns conducted in conjunction with collective bargaining or efforts to change restrictive legislation.

On January 1, 2002, a separate National Strike Fund was established.

The National Defence Fund transferred cash and the responsibility to provide financial assistance to members on strike or facing action to the National Strike Fund.

The National Strike Fund was established in 2002 through a transfer from the National Defence Fund, to provide financial assistance to members on strike or facing strike action.

2. Accounting policies

Except where noted, the combined financial statements have been prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations and include the following significant accounting policies:

Adoption of changes to section 3400, Revenue

Effective January 1, 2022, the Union has adopted the amendments to Handbook Section 3400, Revenue ("Section 3400"), which provided additional guidance relating to the accounting for multiple elements of a contract, percentage of completion, determination of principal or agent, and bill and hold transactions.

The application of this amendment does not have an impact on the Union's combined financial statements.

1. Nature de l'organisme

Le Syndicat canadien de la fonction publique (le « Syndicat ») est un syndicat national qui représente les travailleuses et travailleurs d'une variété de champs dans le secteur public et de certains domaines dans le secteur privé. Le Syndicat est une association non constituée en société dont les droits et responsabilités sont réglementés par les lois du travail fédérales et provinciales et est exempt d'impôt selon la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

La Caisse nationale de défense a été établie afin de fournir de l'aide financière aux membres en grève ou faisant face à une éventualité de grève et, sous une base de frais partagés, afin de coordonner les campagnes d'information et de lobbying conduites en conjonction avec la négociation de conventions collectives ou des efforts pour le changement de lois restrictives.

Une Caisse nationale de grève a été établie séparément le 1^{er} janvier 2002.

La Caisse nationale de défense a transféré à la Caisse nationale de grève des liquidités et la responsabilité de l'aide financière aux membres en grève ou confrontés à des procès.

La Caisse nationale de grève a été établie en 2002 grâce à un transfert provenant de la Caisse nationale de défense, afin de fournir de l'aide financière aux membres en grève ou confrontés à des mesures de grève.

2. Méthodes comptables

Mis à part aux endroits indiqués, les états financiers cumulés ont été dressés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

Adoption des changements au chapitre 3400, Produits

Le Syndicat a adopté les modifications du chapitre 3400, Produits, pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022, qui fournissent des directives supplémentaires concernant la comptabilisation des composantes multiples d'un contrat, le pourcentage d'avancement, la façon de déterminer si l'entité est le mandat ou le mandataire et les opérations de type « vente à livrer ».

L'application de ces modifications n'a pas eu d'incidence sur les états financiers cumulés du Syndicat.

2. Accounting policies (continued)

Basis of accounting and presentation

The combined financial statements have been prepared using the deferral method of accounting. Under this method, revenue and expenses are reflected in the year in which they have been earned and incurred respectively, whether or not such transactions have been finally settled by the receipt or payment of money.

The Union has adopted fund accounting as a basis of reporting its activities and separate financial statements are prepared for the General Fund, National Defence Fund and National Strike Fund. These combined financial statements present all the accounts of the Union as one reporting entity, and include the accounts of all funds on a combined basis.

Revenue recognition

The Union's principal sources of revenue consist of per capita tax and investment income.

Revenue from per capita tax is recognized over the period to which the revenue relates. Revenue received in advance is deferred to the period to which the revenue relates.

Investment revenue and other revenue are recognized over the period to which the revenue relates.

Cost share Campaigns

Cost share campaigns are expensed in the year they are approved by the National Executive Board. Once a cost share campaign has been completed, any unspent amount is recorded as a reduction of expenses in the year it is confirmed the campaign has ended.

Presentation of a controlled entity

The CUPE Global Justice Fund Inc., which is controlled by the Union, is not consolidated in the Union's financial statements. The Union has elected not to consolidate its results, but to provide summarized financial statements.

Financial instruments

The cost of an instrument that has repayment terms is determined using its undiscounted cash flows, excluding interest and dividend payments, less any impairment. The cost of an instrument that does not have repayment terms is deemed to be its carrying amount in the Union's combined financial statements, less any impairment, as at the same date. The fair value of an instrument that is an investment in shares quoted in an active market is determined as at the same date.

2. Méthodes comptables (suite)

Méthode de comptabilité et présentation

Les états financiers cumulés ont été préparés selon la méthode du report. Selon cette méthode, les revenus et les dépenses sont imputés à l'exercice où ils sont gagnés ou engagés, sans considération du moment où les opérations auxquelles ils se rapportent sont réglées par un encaissement ou un décaissement.

Le Syndicat a adopté la comptabilité par fonds comme norme de présentation de ses activités et des états financiers distincts sont préparés pour la Caisse générale, la Caisse nationale de défense et la Caisse nationale de grève. Ces états financiers cumulés présentent les comptes du Syndicat comme une entité globale et incluent les comptes de tous les fonds sur une base cumulée.

Constatation des produits

Le Syndicat a comme sources principales de revenus la capitation et les revenus de placement.

Les revenus de capitation sont constatés dans la période à laquelle ils se rapportent. Les revenus reçus en avance sont reportés dans la période à laquelle ils se rapportent.

Les revenus de placement et autres revenus sont constatés dans la période à laquelle ils se rapportent.

Campagnes à frais partagés

Les campagnes à frais partagés sont passées en dépenses dans l'année où elles sont approuvées par le Conseil exécutif national. Une fois qu'une campagne à frais partagés est terminée, tout montant non dépensés est comptabilisé comme une réduction des dépenses dans l'année où il est confirmé que la campagne a pris fin.

Présentation d'une entité contrôlée

Le Fonds du SCFP pour la justice mondiale Inc., qui est contrôlé par le Syndicat, n'est pas consolidé dans les états financiers du Syndicat. Le Syndicat a choisi de ne pas consolider les résultats, mais de présenter les états financiers condensés.

Instruments financiers

Le coût d'un instrument assorti de modalités de remboursement est déterminé au moyen de ses flux de trésorerie non actualisés, compte non tenu des paiements d'intérêts et de dividendes, et déduction faite des pertes de valeur. Le coût d'un instrument qui n'est pas assorti de modalités de remboursement est réputé correspondre à sa valeur comptable selon les états financiers cumulés du Syndicat, déduction faite des pertes de valeur, à cette même date. La juste valeur d'un instrument qui est un placement dans des actions cotées sur un marché actif est déterminée à cette même date.

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

Initial measurement

Financial assets and financial liabilities originated or exchanged in arm's length transactions are initially recognized at fair value when the Union becomes a party to the contractual provisions of the financial instrument. Financial assets and financial liabilities originated or exchanged in related party transactions, except for those that involve parties whose sole relationship with the Union is in the capacity of management, are initially recognized at cost.

The cost of a financial instrument in a related party transaction depends on whether the instrument has repayment terms. The cost of financial instruments with repayment terms is determined using its undiscounted cash flows, excluding interest and dividend payments, less any impairment losses previously recognized by the transferor. The cost of financial instruments without repayment terms is determined using the consideration transferred or received by Union in the transaction.

Subsequent measurement

All financial instruments are subsequently measured at amortized cost except for investments which are measured at fair value.

Transaction costs

Transaction costs related to financial instruments subsequently measured at fair value are expensed as incurred. Transaction costs related to other financial instruments are added to the carrying value of the asset or netted against the carrying value of the liability and are then recognized over the expected life of the instrument using the effective interest method. Any premium or discount related to an instrument measured at amortized cost is amortized over the expected life of the item using the effective interest method and recognized in net earnings as interest income or expense.

2. Méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

Évaluation initiale

Les actifs financiers et les passifs financiers créés ou échangés dans des opérations conclues dans des conditions de pleine concurrence sont constatés initialement à la juste valeur au moment où le Syndicat devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Les instruments financiers créés ou échangés dans des opérations entre apparentés, sauf pour les parties qui n'ont pas d'autre relation avec le Syndicat qu'en leur qualité de membres de la direction, sont initialement évalués au coût.

Le coût d'un instrument financier issu d'une opération entre apparentés dépend du fait que l'instrument est assorti ou non de modalités de remboursement. Lorsqu'il l'est, le coût est déterminé au moyen de ses flux de trésorerie non actualisés, compte non tenu des paiements d'intérêts et de dividendes, et déduction faite des pertes de valeur déjà comptabilisées par le cédant. Sinon, le coût est déterminé en fonction de la contrepartie transférée ou reçue par le Syndicat dans le cadre de l'opération.

Évaluation ultérieure

Tous les instruments financiers sont évalués au coût après amortissement, à l'exception des placements qui sont évalués à la juste valeur.

Coûts de transaction

Les coûts de transaction liés aux instruments financiers évalués à la juste valeur après leur comptabilisation initiale sont passés en charges au moment où ils sont engagés. Dans le cas des autres instruments financiers, les coûts de transaction sont comptabilisés en augmentation de la valeur comptable de l'actif ou en diminution de la valeur comptable du passif et sont ensuite constatés sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Tout escompte ou toute prime lié à un instrument évalué au coût après amortissement est amorti sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode du taux d'intérêt effectif et comptabilisé en résultat net à titre de produit ou de charge d'intérêts.

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

Impairment

With respect to financial assets measured at cost or amortized cost, the Union recognizes an impairment loss, if any, in net earnings when there are indicators of impairment and it determines that a significant adverse change has occurred during the period in the expected timing or amount of future cash flows. When the extent of impairment of a previously written-down asset decreases and the decrease can be related to an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is reversed to net earnings in the period the reversal occurs.

Capital and intangible assets

Land and buildings are capitalized in the year of purchase. Land is not amortized due to its infinite life. Buildings are amortized on a straight-line basis over their estimated useful life of forty years. Constructions in progress are recorded at cost and amortized when the asset is put into service.

Computer equipment and computer software and licenses having a unit cost of \$1,000 or more are capitalized and amortized on a straight-line basis over their estimated useful life of three to five years. Furniture and equipment having a unit cost of \$2,500 or more are capitalized and amortized on a straight-line basis over their estimated useful life of five to ten years.

Leasehold improvements are amortized on a straight-line basis over the term of the lease for rented properties or over twenty-five years for owned properties under capital leases.

Property owned in all provinces (with the exception of Québec) is registered in the name of Canadian Union of Public Employees Realty Holdings Incorporated for legal purposes, but is held solely for the benefit of all members, and is therefore included in these combined financial statements.

2. Méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

Dépréciation

Dans le cas des actifs financiers évalués au coût ou au coût après amortissement, la Syndicat comptabilise en résultat net une perte de valeur, le cas échéant, lorsqu'il y a des indications de dépréciation et lorsqu'elle observe un changement défavorable important au cours de la période dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs. Lorsque l'ampleur de la dépréciation d'un actif précédemment déprécié se réduit et que cette réduction peut être rattachée à un événement postérieur à la comptabilisation de la moins-value, la moins-value déjà comptabilisée fait l'objet d'une reprise à même le résultat net de l'exercice au cours duquel la reprise a lieu.

Immobilisations corporelles et actifs incorporels

Les édifices et les terrains sont capitalisés durant l'année de l'achat. Les terrains ne sont pas amortis en raison de leur durée de vie infinie. Les édifices sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimée à quarante ans. Les constructions en cours sont comptabilisées au coût et sont amorties lorsque l'actif est mis en service.

L'équipement informatique et les logiciels et licences dont le coût unitaire est de 1 000 \$ ou plus sont capitalisés et amortis en utilisant la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée de vie utile estimée de trois à cinq ans. Le mobilier et l'équipement dont le coût unitaire est de 2 500 \$ ou plus sont capitalisés et amortis en utilisant la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée de vie utile estimée de cinq à dix ans.

Les améliorations locatives sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée du bail dans le cas des locations ou sur une période de vingt-cinq ans dans le cas des propriétés détenues en vertu de contrats de location-acquisition.

Les propriétés détenues dans toutes les provinces (à l'exception du Québec) sont légalement enregistrées au nom de Canadian Union of Public Employees Realty Holdings Incorporated, et ne servent exclusivement qu'aux membres; elles sont donc comprises dans les présents états financiers cumulés.

2. Accounting policies (continued)

Impairment of long-lived assets

Where circumstances indicate that a capital asset has been impaired, its net book value must be returned to the fair value or replacement cost of the capital asset. Reductions in the value of fixed assets should be recognized as expenses in the statement of operations. A reduction in value should not be taken back.

Employee benefit plans

The Union has a number of defined benefit plans providing pension, long-term disability, and other retirement and post-employment benefits to its employees. The Union recognizes as a pension expense only the amount of contributions made. The Union recognizes as a non-pension employee future benefit expense the amounts budgeted for the current year and investment income earned and unrealized gains and losses on investments designated for employee future benefits during the year. The effect of this departure from Canadian accounting standards for not-for-profit organizations is disclosed in Note 7.

Effective January 1, 2022, amendments to section 3462, Employee Future Benefits came into force. The amendments to this section remove the accommodation to allow the use of a funding valuation for defined benefits plans without a funding valuation requirement. In accordance with the transition provisions, the amendments had to be applied at the beginning of the first fiscal year in which these amendments are first applied. The Union did not adopt the amendments to section 3462. The impact of this departure from Canadian accounting standards for not-for-profit organizations is disclosed in Note 7.

Provision for convention

Provisions are liabilities accrued over a reasonable period prior to their anticipated dates of payment. The estimated cost of a biennial convention is amortized over the 24-month period ending on December 31 of the year of the convention.

2. Méthodes comptables (suite)

Dépréciation d'actifs à long terme

Lorsque des circonstances indiquent qu'une immobilisation a subi une dépréciation, sa valeur comptable nette doit être ramenée à la juste valeur ou au coût de remplacement de l'immobilisation. Les réductions des valeurs d'immobilisations doivent être comptabilisées à titre de charges dans l'état des résultats. Une réduction de valeur ne doit faire l'objet de reprise.

Régimes d'avantages sociaux du personnel

Le Syndicat a un certain nombre de régimes à prestations déterminées offrant des prestations de retraite, d'invalidité de longue durée et d'autres prestations de retraite et d'après-emploi à ses employés. Le Syndicat ne comptabilise comme charge de retraite que le montant des cotisations versées. Le Syndicat comptabilise comme une charge d'avantages sociaux futurs autres que de retraite les montants budgétés pour l'année en cours et les revenus de placement gagnés et les gains et pertes non réalisés sur les placements désignés pour les avantages sociaux futurs au cours de l'année. L'incidence de cette dérogation aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif est présentée à la note 7.

Le 1er janvier 2022, des modifications au chapitre 3462, Avantages sociaux futurs, sont entrées en vigueur. Les modifications apportées à ce chapitre suppriment les mesures d'accommodement visant à permettre l'utilisation d'une évaluation de capitalisation pour les régimes à prestations déterminées sans exigence d'évaluation de la capitalisation. Conformément aux dispositions transitoires, les modifications devaient être appliquées au début de l'exercice de première application des modifications. Le Syndicat n'a pas adopté les modifications au chapitre 3462. L'incidence de cet écart par rapport aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif est présentée à la note 7.

Provision pour congrès

Les provisions sont des passifs accumulés sur une période raisonnable avant leurs dates prévues de paiement. Les frais estimatifs du congrès biennal sont amortis sur la période de 24 mois se terminant le 31 décembre de l'année du congrès.

2. Accounting policies (continued)

Use of estimates

The preparation of combined financial statements in conformity 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 disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the combined financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Actual results could differ from these estimates. Assumptions are used in estimating the fair value of investments, the collectibility of accounts receivable, the determination of per capita tax receivable, the estimated useful life of capital assets, the amount of certain accrued liabilities, the provision for convention and the estimates underlying the accrued benefit liability.

2. Méthodes comptables (suite)

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers cumulés, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers cumulés, ainsi que sur les montants des produits des activités et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers cumulés. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations. Les estimations sont utilisées pour établir la juste valeur des placements, le recouvrement des débiteurs, l'établissement du montant de capitation à recevoir, la durée de vie utile estimative des immobilisations corporelles, le montant de certaines charges à payer, la provision pour congrès et les hypothèses qui sous-tendent le passif au titre des prestations constituées.

3. Investments

Investments are summarized as follows:

							2022	
Employee future benefits Avantages sociaux futurs		Other investments Autres investissements			Total			
Fair value Juste valeur	Cost Coût	Fair value Juste valeur	Cost Coût	Fair value Juste valeur	Cost Coût		%	
\$	\$	\$	\$	\$	\$			
Cash	364,498	364,498	3,241,132	3,241,132	3,605,630	3,605,630	2%	Encaisse
Short-term investments	1,417,691	1,417,691	53,674,450	53,674,530	55,092,141	55,092,221	18%	Placements à court terme
Term deposits	—	—	1,055,289	1,055,289	1,055,289	1,055,289	0%	Dépôts à terme
Accrued interest	105,215	105,215	794,300	794,300	899,515	899,515	0%	Intérêts courus
Short-term investments	1,887,404	1,887,404	58,765,171	58,765,251	60,652,575	60,652,655	20%	Placements à court terme
Bonds								Obligations
Government	—	—	57,589,085	58,727,249	57,589,085	58,727,249	18%	Gouvernement
Corporate and others	16,136,859	11,000,000	48,898,024	50,639,522	65,034,883	61,639,522	20%	Sociétés et autres
	16,136,859	11,000,000	106,487,109	109,366,771	122,623,968	120,366,771	38%	
Equities	110,776,210	103,127,719	22,224,595	16,229,476	133,000,805	119,357,195	42%	Actions
Long-term investments	126,913,069	114,127,719	128,711,704	125,596,247	255,624,773	239,723,966	80%	Placements à long terme
	128,800,473	116,015,123	187,476,875	184,361,498	316,277,348	300,376,621	100%	
							2021	
Employee future benefits Avantages sociaux futurs		Other investments Autres investissements			Total			
Fair value Juste valeur	Cost Coût	Fair value Juste valeur	Cost Coût	Fair value Juste valeur	Cost Coût		%	
\$	\$	\$	\$	\$	\$			
Cash	315,682	315,682	3,189,299	3,189,299	3,504,981	3,504,981	1%	Encaisse
Short-term investments	1,699,179	1,699,179	50,464,295	50,464,380	52,163,474	52,163,559	16%	Placements à court terme
Term deposits	—	—	1,036,528	1,036,528	1,036,528	1,036,528	0%	Dépôts à terme
Accrued interest	103,371	103,371	469,748	469,748	573,119	573,119	1%	Intérêts courus
Short-term investments	2,118,232	2,118,232	55,159,870	55,159,955	57,278,102	57,278,187	18%	Placements à court terme
Bonds								Obligations
Government	—	—	39,678,546	39,823,775	39,678,546	39,823,775	12%	Gouvernement
Corporate and others	14,895,630	11,084,605	62,128,199	62,018,041	77,023,829	73,102,646	24%	Sociétés et autres
	14,895,630	11,084,605	101,806,745	101,841,816	116,702,375	112,926,421	36%	
Equities	118,349,531	96,008,746	31,359,121	21,833,584	149,708,652	117,842,330	46%	Actions
Long-term investments	133,245,161	107,093,351	133,165,866	123,675,400	266,411,027	230,768,751	82%	Placements à long terme
	135,363,393	109,211,583	188,325,736	178,835,355	323,689,129	288,046,938	100%	

Investments restricted for employee future benefits

As at December 31, 2022, investments totaling \$128,800,473 (2021 - \$135,363,393) are restricted for the sole purpose of financing employee future benefits. These include vacation and severance payout at termination of employment or retirement, long-term disability payments, and extended health, dental and life insurance benefits for retirees. Please refer to Note 7 for more details on these plans.

Determination of fair value

Short-term investments consist of money market pooled funds and term deposits. The fair value of these short-term investments is approximately equal to their cost.

Placements restreints aux avantages sociaux futurs

Au 31 décembre 2022, des placements totalisant 128 800 473 \$ (2021 - 135 363 393 \$) étaient restreints aux seules fins de financer les avantages sociaux futurs. Ceux-ci comprennent les indemnités de départ en vacances et indemnités de fin de contrat de travail ou de départ à la retraite, les indemnités d'invalidité de longue durée et les prestations d'assurance-maladie, dentaire et vie étendue pour les retraités. Veuillez-vous reporter à la note 7 pour plus de détails sur ces régimes.

Détermination de la juste valeur

Les placements à court terme sont composés de fonds communs de placement dans les marchés monétaires et de dépôts à terme. La juste valeur de ces placements à court terme est comparable à leur coût.

3. Investments (continued)

Determination of fair value (continued)

Bonds are debt obligations of governments and corporate entities paying interest at rates appropriate to the market at their date of purchase. Bonds are valued at the year-end quoted market prices.

Equities consist of listed securities recorded at prices based upon public market quotations.

The bonds mature at face value on a staggered basis over the next year (2022 - 55 years). Effective interest rates to maturity for these securities range from 0.63 to 7.44% (2021 - from 2.09% to 2.99%).

Investments in equities consist of Canadian publicly traded common stocks, which are valued at the year-end quoted market prices.

Market risk

Investment in financial instruments renders the Union susceptible to the potential risk arising from the failure of a party to a financial instrument to discharge its obligation when due. The maximum investment risk to the Union is equal to the fair value of the investments.

Concentration of risk

Concentrations of risk exist when a significant proportion of the portfolio is invested in securities with similar characteristics or subject to similar economic, political or other conditions. Management believes that the concentrations described above do not represent excessive risk.

3. Placements (suite)

Détermination de la juste valeur (suite)

Les obligations représentent des instruments d'emprunt de gouvernements et de sociétés par actions, produisant des rendements en intérêts comparables à ceux du marché au moment de leur achat. Les obligations sont évaluées au cours du marché en date de fin d'exercice.

Les placements en actions sont constitués de titres cotés à des prix basés sur des cours du marché public.

L'échéance des obligations s'échelonne sur une période d'un an (2022 - 55 ans). Les taux d'intérêt effectifs pour ces titres varient de 0,63 % à 7,44 % jusqu'à leur échéance (2021 - 2,09 % à 2,99 %).

Les placements en actions consistent en des actions ordinaires de sociétés publiques canadiennes. La juste valeur de ces actions est établie au cours du marché en date de fin d'exercice.

Risque lié aux marchés

En investissant dans des instruments financiers, le Syndicat s'expose au risque inhérent qu'un émetteur d'instrument financier ne puisse faire face à ses obligations à la date convenue. Le risque maximal auquel s'expose le Syndicat est égal à la juste valeur des placements.

Concentration du risque

Il y a concentration du risque lorsqu'une tranche importante du portefeuille est constituée de placements dans des valeurs présentant des caractéristiques semblables ou sensibles aux mêmes facteurs économiques, politiques ou autres. La direction est d'avis que les concentrations décrites ci-dessus ne représentent pas de risque excessif.

4. Loan receivable

4. Prêt à recevoir

	2022	2021	
	\$	\$	
CUPE NB Division, non-interest-bearing, repayable in annual instalments of \$100,000	1,100,000	1,200,000	SCFP N.-B., sans intérêt, remboursable en versements annuels de 100 000 \$
Current portion	100,000	100,000	Tranche à court terme
	1,000,000	1,100,000	

The current portion is included in accounts receivable.

La tranche à court terme est incluse dans les débiteurs.

5. Capital assets

5. Immobilisations corporelles

	2022			2021	
	Cost	Accumulated amortization	Net book value	Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Land					Terrains
National office					Bureau national
St-Laurent	2,427,951	—	2,427,951	2,427,951	St-Laurent
Ottawa	1,308,354	—	1,308,354	260,894	Ottawa
Halifax	600,000	—	600,000	600,000	Halifax
Charlottetown	108,353	—	108,353	108,353	Charlottetown
Moncton	47,725	—	47,725	47,725	Moncton
Saint-John	179,225	—	179,225	179,225	Saint-Jean
Fredericton	353,147	—	353,147	353,147	Fredericton
Edmundston	24,500	—	24,500	24,500	Edmundston
Cornwall	36,698	—	36,698	36,698	Cornwall
Kingston	88,735	—	88,735	88,735	Kingston
Brandon	137,945	—	137,945	137,945	Brandon
Toronto	4,924,000	—	4,924,000	4,924,000	Toronto
Regina	118,642	—	118,642	118,642	Regina
Saskatoon	83,781	—	83,781	83,781	Saskatoon
Cranbrook	88,543	—	88,543	88,543	Cranbrook
Trail	61,881	—	61,881	61,881	Trail
Comox	193,033	—	193,033	193,033	Comox
Buildings					Édifices
National office					Bureau national
St-Laurent	22,473,406	8,387,828	14,085,578	14,526,655	St-Laurent
Ottawa	8,588,424	2,099,059	6,489,365	6,703,769	Ottawa
Halifax	4,118,250	1,303,704	2,814,546	2,466,282	Halifax
Charlottetown	809,090	283,364	525,726	545,591	Charlottetown
Moncton	454,046	195,076	258,970	269,816	Moncton
Saint John	1,448,672	518,883	929,789	969,020	Saint-Jean
Fredericton	2,630,941	934,606	1,696,335	1,763,338	Fredericton
Edmundston	86,902	61,472	25,430	30,169	Edmundston
Cornwall	553,998	205,579	348,419	342,614	Cornwall
Kingston	727,830	298,422	429,408	449,823	Kingston
Brandon	861,920	351,277	510,643	486,920	Brandon
Toronto	29,138,421	8,055,969	21,082,452	22,008,022	Toronto
Regina	1,453,198	812,940	640,258	703,982	Regina
Saskatoon	961,318	354,311	607,007	638,433	Saskatoon
Cranbrook	749,706	287,819	461,887	481,211	Cranbrook
Trail	643,543	194,052	449,491	474,163	Trail
Burnaby	32,829,208	4,113,663	28,715,545	29,534,890	Burnaby
Comox	446,394	225,117	221,277	234,707	Comox
Leasehold improvements	19,296,469	11,013,181	8,283,288	7,495,296	Améliorations locatives
Computer equipment	13,844,045	11,830,223	2,013,822	1,592,244	Équipement informatique
Furniture and equipment	8,746,957	7,395,167	1,351,790	1,472,521	Mobilier et équipement
Balance, carry-forward	161,645,251	58,921,712	102,723,539	102,924,519	Solde à reporter

5. Capital assets (continued)

5. Immobilisations corporelles (suite)

	Cost	Accumulated amortization	2022 Net book value	2021 Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Balance, carried forward	161,645,251	58,921,712	102,723,539	102,924,519	Solde, reporté
Assets under capital leases					Actifs sous contrats de location-acquisition
Office space					Locaux à bureaux
Sept-Îles	46,239	23,120	23,119	24,969	Sept-Îles
Baie-Comeau	89,946	49,498	40,448	42,698	Baie-Comeau
Rimouski	211,000	102,943	108,057	113,337	Rimouski
Saguenay	272,237	267,697	4,540	143,226	Saguenay
Québec	1,028,725	482,254	546,471	572,192	Québec
Trois-Rivières	503,787	261,969	241,818	261,969	Trois-Rivières
Montréal	9,319,774	5,058,211	4,261,563	4,521,818	Montréal
Rouyn-Noranda	570,821	323,465	247,356	275,996	Rouyn-Noranda
	12,042,529	6,569,157	5,473,372	5,956,205	
	173,687,780	65,490,869	108,196,911	108,880,724	

6. Intangible assets

6. Actifs incorporels

	Cost	Accumulated amortization	2022 Net book value	2021 Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Computer software and licences	19,935,360	16,609,322	3,326,038	3,957,496	Logiciels et licences

7. Employee future benefits

The Union has a number of benefit plans providing pension and other retirement and post-employment benefits to its employees.

Pension plan

A contributory defined benefit pension plan, which covers substantially all of the Union's employees, provides pensions based on the length of service and average annual earnings of the best three years. Pensions are subject to indexing contingent on the level of going concern funding. The benefits are financed through a pension fund administered by a joint board of trustees.

Other plans

The Union provides its employees with long-term disability benefits, severance pay and payment of unused vacation entitlements on termination of employment or retirement, and post-retirement medical and dental and life insurance benefits, in accordance with the provisions of collective agreements with its staff unions. The post-retirement medical and dental benefits are provided to employees, their spouses and dependent family members. The Union pays the full cost of these benefits, except for certain contributions for post-retirement medical and dental benefits that are paid by employees retiring with less than a minimum period of service. The Union finances some of these benefits internally, some under administrative services only arrangements and some through insurance policies. The Union holds investments that are restricted to financing the benefits expected to be paid under these plans as detailed in Note 3.

7. Passif au titre des prestations constituées

Le Syndicat a établi un certain nombre de régimes offrant à ses employés un régime de retraite et autres prestations de retraite et avantages postérieurs à l'emploi.

Régime de retraite

Un régime de retraite contributif à prestations déterminées qui couvre la quasi-totalité des employés du Syndicat procure une pension basée sur la durée de service des employés et sur leur salaire moyen annuel au cours des trois meilleures années. Les régimes font l'objet d'une indexation qui dépend du niveau de financement sur la base de la continuité. Les prestations sont financées par un fonds de pension administré par un conseil conjoint de fiduciaires.

Autres régimes

Le Syndicat offre à ses employés des prestations d'invalidité à long terme, d'indemnité de départ et le remboursement de congés non utilisés lors de la cessation d'emploi ou du départ à la retraite, ainsi que des prestations d'assurance-maladie et dentaire et d'assurance-vie après la retraite, conformément aux dispositions de conventions collectives avec ses syndicats. Les prestations dentaires et d'assurance-maladie après emploi sont offertes aux employés, le conjoint et les membres de la famille à charge. Le Syndicat verse le montant total de ces prestations dentaires et d'assurance-maladie, sauf dans les cas où les employés sont partis à la retraite en ayant moins que la durée de service minimale à leur effectif. Le Syndicat finance certaines prestations à l'interne, certaines sous les services administratifs seulement et encore certaines par l'intermédiaire de ses polices d'assurance. Le Syndicat détient des placements limités aux paiements liés au financement des avantages attendus au titre de ces régimes, comme indiqué à la note 3.

7. Employee future benefits (continued)

Effect of applying Canadian accounting standards

The table on the following page shows the Union's obligations and value of plan assets, determined in accordance with the *CPA Canada Handbook Part II, Section 3462, Employee Future Benefits*, and Part III, Section 3463, *Employee Future Benefits for Not-for-Profit Organizations*. For the pension plan, the obligations include the value of future contingent indexing benefits. Actuarial valuations to determine these obligations are carried out at year-end, by independent actuaries using a basis consistent with the most recent going concern actuarial valuation of the pension plan for funding purposes.

Effective January 1, 2022, amendments to section 3462, *Employee Future Benefits* came into force. The amendments to this section remove the accommodation to allow the use of a funding valuation for defined benefits plans without a funding valuation requirement. In accordance with the transition provisions, the amendments had to be applied at the beginning of the first fiscal year in which these amendments are first applied. This adoption impacts the Union's other plans which are now required to calculate the accrued benefit liability using an accounting valuation. However, the Union did not adopt the amendments and continues to use the funding valuation. As a result, the main impact of the amendments was to use a discount rate of 5.05% as at December 31, 2022 (3.05% as at January 1st, 2022) as required by the accounting valuation compared to a discount rate of 5.75% (5.75% as at January 1st, 2022) as required by the funding valuation. The impact of the amendments was to increase the defined benefit obligation at January 1st, 2022 by \$122,567,682. At December 31, 2022, the defined benefit obligation is understated by \$24,187,900.

7. Passif au titre des prestations constituées (suite)

Effet lié à l'application des Normes comptables canadiennes

Le tableau de la page suivante présente les obligations du syndicat et la valeur des actifs du régime, déterminées conformément à la partie II, chapitre 3462, *Avantages sociaux futurs*, et à la partie III, chapitre 3463, *Avantages sociaux futurs des organismes sans but lucratif* du Manuel de CPA Canada. Pour le régime de retraite, les obligations comprennent la valeur des prestations d'indexation conditionnelles futures. Des évaluations actuarielles pour déterminer ces obligations sont effectuées à la fin de l'exercice par des actuaires indépendants sur une base conforme à la plus récente évaluation actuarielle en continuité du régime de retraite aux fins de capitalisation.

À compter du 1^{er} janvier 2022, des modifications au chapitre 3462, *Avantages sociaux futurs* sont entrées en vigueur. Les modifications apportées à ce chapitre retirent l'accommodement de permettre l'utilisation d'une évaluation actuarielle aux fins de la capitalisation pour les régimes à prestations déterminées sans exigence d'évaluation actuarielle aux fins de la capitalisation. Conformément aux dispositions transitoires, les modifications devaient être appliquées au début de l'exercice de première application des modifications. Cette adoption a une incidence sur les autres régimes du Syndicat qui sont désormais tenus de calculer le passif au titre des prestations constituées à l'aide d'une évaluation comptable. Cependant, le Syndicat n'a pas adopté les modifications et continue d'utiliser l'évaluation actuarielle de capitalisation. Par conséquent, la principale incidence des modifications a été d'utiliser un taux d'actualisation de 5,05 % au 31 décembre 2022 (3,05 % au 1^{er} janvier 2022) tel que requis par l'évaluation comptable comparativement à un taux d'actualisation de 5,75 % (5,75 % au 1^{er} janvier 2022) comme l'exige l'évaluation actuarielle de capitalisation. L'impact des modifications a été d'augmenter l'obligation au titre des prestations définies au 1^{er} janvier 2022 de 122 567 682 \$. Au 31 décembre 2022, l'obligation au titre des prestations définies est sous-évaluée de 24 187 900 \$.

7. Employee future benefits (continued)

The obligations as determined by independent actuaries and the market value of the assets are as follows:

	2022			2021		
	Pension plan Régime de retraite \$	Other plans Autres régimes \$	Total \$	Pension plan Régime de retraite \$	Other plans Autres régimes \$	Total \$
Accrued benefit obligations	775,060,800	273,756,735	1,048,817,535	727,177,900	240,260,087	967,437,987
Provision for adverse deviation	61,229,800	—	61,229,800	93,805,900	—	93,805,900
Provision for future pension indexing	—	—	—	60,266,100	—	60,266,100
Accrued benefit obligations, end of year	836,290,600	273,756,735	1,110,047,335	881,249,900	240,260,087	1,121,509,987
Plan assets, at fair value, end of year	798,422,200	—	798,422,200	881,249,900	—	881,249,900
Plan deficit	(37,868,400)	(273,756,735)	(311,625,135)	—	(240,260,087)	(240,260,087)
Impact on the combined statement of operations						
Calculated benefit expense	14,277,600	29,270,695	43,548,295	15,128,400	24,527,755	39,656,155
Provision for future pension indexing	664,371	—	664,371	—	—	—
Expenses recorded in the combined financial statements	14,941,971	26,681,121	41,623,092	13,715,088	59,733,078	73,448,166
(Understatement) overstatement of expenses in the combined financial statements	—	(2,589,574)	(2,589,574)	(1,413,312)	35,205,323	33,792,011
Impact on the combined statement of financial position						
Calculated accrued benefit liability	37,868,400	273,756,735	311,625,135	—	240,260,087	240,260,087
Accrued benefit liability reported on the combined financial statements	—	249,568,835	249,568,835	—	240,260,087	240,260,087
Understatement of the accrued benefit liability	(37,868,400)	(24,187,900)	(62,056,300)	—	—	—
Impact on the combined statement of changes in fund balance						
Overstatement (understatement) of the fund balance, at beginning	—	—	—	5,548,488	48,778,327	54,326,815
Impact of the amendments of 3462 as at January 1 st , 2022	—	122,567,682	122,567,682	—	—	—
Overstatement (understatement) of excess of revenue over expenses	—	2,589,574	2,589,574	1,413,312	(35,205,323)	(33,792,011)
Calculated remeasurements and other items relating to employee future benefits	37,868,400	(100,969,356)	(63,100,956)	(6,961,800)	(13,573,004)	(20,534,804)
Overstatement (understatement) of the fund balance, at end	37,868,400	24,187,900	62,056,300	—	—	—

The following table discloses the impact on the Union's combined financial statements had the Union consistently applied the CPA Canada Handbook with respect to its obligations for employee future benefits.

7. Passif au titre des prestations constituées (suite)

Les obligations établies par des actuaires indépendants et la valeur marchande de l'actif sont les suivantes :

Obligations au titre des prestations constituées
Provision pour écarts défavorables
Provision pour indexation future des prestations
Obligations au titre des prestations constituées à la fin

Juste valeur des actifs des régimes à la fin
Déficit des régimes

Le tableau suivant divulgue l'incidence sur les états financiers cumulés du Syndicat si celui-ci avait appliqué de façon cohérente le Manuel de CPA Canada à l'égard des obligations au titre des prestations constituées.

Incidence sur l'état cumulé des résultats

Calcul de la charge au titre des prestations constituées
Provision pour indexation future des prestations
Dépenses comptabilisées dans les états financiers cumulés
(Sous-évaluation) surévaluation des dépenses aux états financiers cumulés

Incidence sur l'état cumulé de la situation financière

Passif calculé au titre des prestations constituées
Passif au titre des prestations constituées inscrit dans les états financiers cumulés
Sous-évaluation du passif au titre des prestations constituées

Incidence sur l'état cumulé de l'évolution du solde de fonds

Surévaluation (sous-évaluation) du solde de fonds, au début
Impact des modifications du chapitre 3462 au 1^{er} janvier 2022
Surévaluation (sous-évaluation) de l'excédent des revenus sur les dépenses
Calcul de la réévaluation et autres éléments liés au passif au titre des prestations constituées
Surévaluation (sous-évaluation) du solde de fonds à la fin

7. Employee future benefits (continued)

Effect of applying Canadian accounting standards (continued)

The significant assumptions used in the actuarial valuations of the pension and other plans are:

	Pension plan		Other plans		
	Régime de retraite		Autres régimes		
Assumptions	2022	2021	2022	2021	Hypothèses
	%	%	%	%	
Rate of salary increase	3.00	3.00	3.00	3.00	Taux d'augmentation sur les salaires
Inflation	2.00	2.00	2.00	2.00	Inflation
Discount rate	5.80	5.80	5.05	5.75	Taux d'escompte
Medical cost trend rate**	n.a	n.a	4.75	4.75	Taux d'évolution des coûts médicaux**

** Trending to 4.00% in 2026 and remaining at that level thereafter. Tendence à 4,00% en 2026 et à ce niveau par la suite.

The mortality table used is the 2014 Private Sector Canadian Pensioners' Mortality Table, without size adjustment factor, and improvement scale MI-2017.

Under the terms of the Union's collective agreements with its staff unions, any special payments that the Union is required to make in respect of pension plan solvency deficiencies, plus interest, are required to be returned to the Union in the form of reduced contributions when the deficiencies are eliminated. The accumulated amount of the Union's special payments, plus interest net of investment expenses, as at December 31, 2022, is \$6,954,279 (2021 - \$7,526,277).

7. Passif au titre des prestations constituées (suite)

Effet lié à l'application des Normes comptables canadiennes (suite)

Les hypothèses importantes retenues pour les évaluations actuarielles des régimes de retraite et des autres régimes sont les suivantes :

La table de mortalité utilisée est la table de mortalité des rentiers canadiens du secteur privé de 2014, sans facteur d'ajustement, ni échelle d'amélioration de la mortalité MI-2017.

Aux termes des conventions collectives du Syndicat avec ses employés, les paiements spéciaux que le Syndicat est tenu de faire en ce qui concerne le déficit de solvabilité du régime de retraite, plus les intérêts, doivent être retournés au Syndicat sous la forme de contributions réduites lorsque le déficit de solvabilité est éliminé. Le montant cumulé des paiements spéciaux du Syndicat, plus les intérêts déduction faite des dépenses de gestion de placement, au 31 décembre 2022 est de 6 954 279\$ (2021 - 7 526 277 \$).

8. Obligations under capital leases

8. Obligations découlant de contrats de location-acquisition

	2022 \$	2021 \$	
Capital leases obligations for office space in:			Obligations de location-acquisition pour un espace à bureaux à :
- Saguenay, repayable in monthly instalments of \$1,779, including interest at 6.00%, matured in June 2022.	—	12,050	- Saguenay, remboursable par versements mensuels de 1 779 \$, intérêts compris à 6,00 %, qui a pris fin en juin 2022.
- Baie-Comeau, repayable in monthly instalments of \$613, including interest at 6.58%, maturing in March 2023.	1,830	8,141	- Baie-Comeau, remboursable par versements mensuels de 613 \$, intérêts compris à 6,58 %, échéant en mars 2023.
- Montréal, repayable in monthly instalments of \$52,456, including interest at 5.99%, maturing in November 2027.	2,441,771	2,906,732	- Montréal, remboursable par versements mensuels de 52 456 \$, intérêts compris à 5,99 %, échéant en novembre 2027.
- Rimouski, repayable in monthly instalments of \$1,361, including interest at 6.00%, maturing in June 2028.	75,747	87,156	- Rimouski, remboursable par versements mensuels de 1 361 \$, intérêts compris à 6,00 %, échéant en juin 2028.
- Québec, repayable in monthly instalments of \$6,195, including interest at 5.30%, maturing in March 2029.	394,780	446,679	- Québec, remboursable par versements mensuels de 6 195 \$, intérêts compris à 5,30 % échéant en mars 2029.
- Trois-Rivières, repayable in monthly instalments of \$3,223, including interest at 6.00%, maturing in November 2034.	326,803	347,031	- Trois-Rivières, remboursable par versements mensuels de 3 223 \$, intérêts compris à 6,00 %, échéant en novembre 2034.
- Sept-Îles, repayable in monthly instalments of \$268, including interest at 5.00%, maturing in July 2035.	30,182	31,869	- Sept-Îles, remboursable par versements mensuels de 268 \$, intérêts compris à 5,00 %, échéant en juillet 2035.
- Rouyn-Noranda, repayable in monthly instalments of \$3,242, including interest at 4.80%, maturing in January 2036.	380,262	400,708	- Rouyn-Noranda, remboursable par versements mensuels de 3 242 \$, intérêts compris à 4,80 %, échéant en janvier 2036.
	3,651,375	4,240,366	
Current portion	608,574	591,610	Tranche à court terme
	3,042,801	3,648,756	

Principal payments required over the next years:

Versements en capital requis au cours des prochains exercices :

	\$	
2023	608,574	2023
2024	604,552	2024
2025	679,765	2025
2026	718,255	2026
2027	526,495	2027
2028 and thereafter	513,734	2028 et par la suite
	3,651,375	

9. Mortgages payable

9. Hypothèques à payer

	2022 \$	2021 \$	
Mortgage payable for the national office building on St-Laurent, repayable in monthly instalments of \$45,127, including interest at 5.35%, maturing in January 2033.	4,222,735	4,531,900	Hypothèque à payer pour le bureau national sur St-Laurent, remboursable en versements mensuels de 45 217 \$, incluant les intérêts à 5,35 %, échéant en janvier 2033.
Mortgage payable for the Toronto office building, repayable in monthly instalments of \$85,364, including interest at 3.55%, maturing in November 2026.	11,240,131	11,849,358	Hypothèque à payer pour le bureau de Toronto, remboursable en versements mensuels de 85 364 \$, incluant les intérêts à 3,55 %, échéant en novembre 2026.
Mortgage payable for the Ottawa office building, repayable in monthly instalments of \$44,217, including interest at 4.94%, maturing in January 2033.	4,218,402	4,534,308	Hypothèque à payer pour le bureau d'Ottawa, remboursable en versements mensuels de 44 217 \$, incluant les intérêts à 4,94 %, échéant en janvier 2033.
Mortgage payable for the British Columbia Regional Office (BCRO) building, repayable in monthly instalments of \$112,273, including interest at 3.68%, maturing in March 2024.	19,896,742	20,499,760	Hypothèque à payer pour le bureau régional de la Colombie-Britannique (BCRO) remboursable en versements mensuels de 112 273 \$, incluant les intérêts à 3,68 %, échéant en mars 2024.
	39,578,010	41,415,326	
Current portion	1,920,199	1,838,430	Tranche à court terme
	37,657,811	39,576,896	

Principal payments required over the next years:

Versements en capital requis au cours des prochains exercices :

	\$	
2023	1,920,199	2023
2024	20,678,113	2024
2025	1,410,631	2025
2026	9,971,247	2026
2027	805,770	2027
2028 and thereafter	4,792,050	2028 et par la suite
	39,578,010	

10. Contingencies and guarantees

Legal actions

In the ordinary course of business, the Union becomes involved in various legal actions. While the ultimate effect of such actions cannot be ascertained at this time, management believes that their resolution will not have a material adverse effect on the combined financial statements.

10. Éventualités et garanties

Poursuites en justice

Dans le cours normal de ses activités, le Syndicat fait l'objet de diverses poursuites en justice. Bien que l'issue de ces poursuites ne puisse être connue à l'heure actuelle, la direction est d'avis que celles-ci n'auront pas d'effet défavorable significatif sur les états financiers cumulés.

11. Commitments

The Union is committed under operating leases for office space, office equipment and vehicles over the next five years as follows:

	Office space	Office equipment	Vehicles	Total	
	Locaux à bureaux	Équipement de bureau	Automobiles	Total	
	\$	\$	\$	\$	
2023	6,475,101	545,725	4,321,082	11,341,908	2023
2024	6,050,906	97,796	3,660,458	9,809,160	2024
2025	5,209,507	52,080	2,831,799	8,093,386	2025
2026	4,547,062	—	1,845,727	6,392,789	2026
2027	4,113,653	—	894,496	5,008,149	2027
	<u>26,396,229</u>	<u>695,601</u>	<u>13,553,562</u>	<u>40,645,392</u>	

11. Engagements

Le Syndicat s'est engagé en vertu de contrats de location-exploitation pour des locaux à bureaux, de l'équipement de bureau et des automobiles pour les cinq prochains exercices de la façon suivante :

12. Fund balance – internally restricted

The internally restricted balance represents internal restrictions for:

National Convention and National Events Assistance Fund
 Regional Building Fund

	2022	2021
	\$	\$
	1,174,906	938,484
	2,480,087	2,437,500
	3,654,993	3,375,984

12. Solde du fonds – affecté d'origine interne

Le solde affecté d'origine interne représente les affectations d'origine interne de :

Caisse de participation au congrès et aux événements nationaux
 Fonds d'immobilisations régionales

13. Changes in non-cash operating working capital items

	2022	
	\$	
Per capita tax receivable	(1,918,489)	
Other receivables	(14,357,355)	
Prepaid expenses	(1,269,071)	
Accounts payable – trade and accrued liabilities	3,418,724	
Due to locals for cost-sharing programs	(104,478)	
Provision for convention	1,859,297	
	(12,371,372)	

13. Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement

	2021	
	\$	
		1,639,731
		1,812,587
		826,199
	4,106,159	
	964,536	
	(1,804,151)	
	7,545,061	

14. Financial instruments

Fair value

The carrying values of per capita tax receivable and accounts receivable, accounts payable – trade and accrued liabilities and funds held for others approximates their fair value due to the relatively short periods to maturity of those instruments.

Refer to Notes 3 and 4 for fair values related to the Union's other financial instruments.

Interest rate risk

Interest rate risk is the exposure of the Union's earnings that arises from fluctuations in interest rates. The Union is exposed to interest rate risk on its investments, capital leases and mortgages payable.

Credit risk

Credit risk arises from the potential that locals and other parties will fail to honour their obligations. The Union is exposed to credit risk through per capita tax receivable, accounts receivable and loans receivable. The Union limits the amount of credit extended when considered necessary.

15. Capital management

The Union's objectives when managing capital are to safeguard its ability to continue as a labour organization in an effort to carry out its mission. Capital consists of the fund balance. The Union is not subject to any externally imposed capital requirements or restrictions.

14. Instruments financiers

Juste valeur

La valeur comptable de la capitation à recevoir, des débiteurs, des créiteurs – fournisseurs et charges à payer et des fonds conservés pour des tiers se rapproche de leur juste valeur étant donné leur courte échéance.

Voir les notes 3 et 4 pour les justes valeurs afférentes aux autres instruments financiers du Syndicat.

Risques de taux d'intérêt

Les risques de taux d'intérêt auxquels les bénéficiaires du Syndicat sont exposés surviennent à cause des fluctuations des taux d'intérêt. Le Syndicat est exposé à des risques dus aux taux d'intérêt de ses placements, des contrats de location-acquisition et de ses hypothèques à payer.

Risques de crédit

Des risques de crédit se présentent lorsque certaines sections locales et autres groupes ne font pas face à leurs obligations. Le Syndicat est exposé au risque de crédit provenant de la capitation à recevoir, des débiteurs et des prêts à recevoir. Le Syndicat limite le montant de crédit avancé si nécessaire.

15. Gestion du capital

Les objectifs du Syndicat quant à la gestion de son capital sont de continuer ses opérations comme organisme syndical afin de pouvoir réaliser sa mission. Le capital du Syndicat se compose du solde du fonds. Le Syndicat n'est pas soumis à des exigences externes en matière de gestion du capital.

16. Controlled entity and related party transactions

The Union is the sole voting member of the CUPE Global Justice Fund Inc., a corporation incorporated without share capital under the *Business Corporations Act* (Ontario) that has a mandate to enhance the struggle for social justice by organized workers internationally and in Canada. The CUPE Global Justice Fund Inc. is deemed a non-profit organization under the *Income Tax Act* (Canada), and accordingly, is not subject to income taxes.

The Union's combined financial statements have not been prepared on a consolidated basis with the entity.

The summarized financial statements of the CUPE Global Justice Fund Inc. are as follows:

Summarized statement of financial position

	2022	2021	
	\$	\$	
Assets	269,741	283,827	Actif
Liabilities	11,025	7,345	Passif
Net assets			Actif net
Unrestricted	258,716	276,482	Non affecté
	269,741	283,827	

Summarized statement of operations

	2022	2021	
	\$	\$	
Revenue	207,324	172,740	Revenus
Expenses	225,090	165,857	Dépenses
(Deficiency) excess of revenue over expenses	(17,766)	6,883	(Insuffisance) excédent des revenus sur les dépenses

17. Comparative figures

Certain comparative figures have been reclassified to conform to the current year's presentation.

16. Entité contrôlée et opérations entre apparentés

Le Syndicat est le seul membre votant du Fonds du SCFP pour la justice mondiale Inc., une compagnie incorporée sans capital-actions en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* (Ontario) qui a pour mandat de renforcer sur le plan international et au Canada la lutte des syndiqués pour la justice sociale. Le Fonds du SCFP pour la justice mondiale Inc. est considéré comme un organisme sans but lucratif selon la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et, par conséquent, n'est pas sujet à l'impôt sur le revenu.

Les états financiers cumulés du Syndicat n'ont pas été préparés sur une base consolidée avec cette entité.

Les états financiers condensés du Fonds SCFP pour la justice mondiale Inc. se résument comme suit :

État résumé de la situation financière

État résumé des résultats

17. Chiffres comparatifs

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour l'exercice courant.

General expenses – Schedule A

Dépenses générales – Annexe A

	2022	2021	
	\$	\$	
National Executive Board and Committee Meetings	746,660	382,055	Conseil et comité exécutif national Rencontres
Other expenses	419,383	210,960	Autres dépenses
National Committee expenses	1,175,676	109,265	Dépenses des comités nationaux
National conferences	1,999	192,298	Conférences nationales
National Sector Council	789,381	8,890	Conseil du secteur national
National Trustees	29,089	3,504	Syndics nationaux
Insurance	145,000	103,396	Assurances
International affiliations	218,751	235,164	Affiliations internationales
Convention	1,989,650	(463,548)	Congrès
C.L.C. convention and committees	59,127	(10,936)	Congrès du C.T.C. et comités
Scholarship Fund and labour college	86,937	29,865	Fonds de bourses d'études et collèges du travail
Constitution printing	12,965	57	Impression des statuts
Employee assistance program	1,889,618	2,044,909	Programme d'aide aux employés(es)
Moving expenses	225,567	74,778	Frais de déménagement
COPE Local 491: Education Fund	12,632	12,352	Fonds d'éducation – section locale 491 SEP/B
Translation	668,919	631,535	Traduction
Donations	52,458	20,791	Dons
Miscellaneous	1,053,428	503,036	Divers
Global Justice Fund	68,520	66,298	Fonds de justice mondiale
Pension Benefit Guarantee Fund	549,394	595,000	Fonds de garantie des prestations de retraite
Sabbatical leave	184,980	181,353	Congés sabbatiques
Strengthening provincial divisions	1,043,252	1,136,244	Renforcer les divisions provinciales
Strengthening district councils	8,780	1,500	Renforcer les conseils régionaux
Overtime	280,823	203,479	Heures supplémentaires
Special donations	110,000	25,244	Dons spéciaux
Election spending	266,455	208,136	Elections
Strategic directions	1,860,202	1,614,637	Directions stratégiques
Fightback expenses	269,354	863,728	Dépenses de riposte
COVID-19 expenses	609,524	429,402	Dépenses COVID-19
Total general expenses, before internally restricted expenses	14,828,524	9,413,392	Total des dépenses générales, avant les dépenses affectées d'origine interne
National Convention Assistance Fund	42,587	956	Caisse de participation au congrès national
Total general expenses	14,871,111	9,414,348	Total des dépenses générales

Program expenses – Schedule B

Dépenses de programmes – Annexe B

	2022	2021	
	\$	\$	
Finance and administration	4,823,629	4,419,886	Finances et administration
National services	3,280,473	1,986,990	Services nationaux
Human Resources	1,001,112	1,208,164	Ressources humaines
Organizing and regional services	693,651	254,079	Organisation et services régionaux
Regions and service division	4,178,557	3,556,426	Régions et service de division
	13,977,422	11,425,545	

**National Defence Fund
'expenses – Schedule C**

**Dépenses de la Caisse nationale de
défense – Annexe C**

	2022	2021	
	\$	\$	
Expenses			Dépenses
Cost-sharing campaigns	2,342,683	2,904,213	Campagnes à frais partagés
Major organizing campaigns	3,091,969	2,739,483	Grandes campagnes d'organisation
National strategic initiatives	2,181,743	1,596,655	Initiatives nationales en matière de stratégie
Regional strategic initiatives	2,065,793	1,900,015	Initiatives régionales en matière de stratégie
	9,682,188	9,140,366	

**National Strike Fund
expenses – Schedule D**

**Dépenses de la Caisse nationale
de grève – Annexe D**

	2022	2021	
	\$	\$	
Strike benefits	12,025,423	10,038,088	Indemnités de grève
Strike averting	3,484,716	2,280,004	Prévention de grève
Bargaining Rights	859,645	68,320	Droits de négociation
Legal and arbitration	919,248	587,223	Frais juridiques et d'arbitrage
	17,289,032	12,973,635	