

*Financial Statements of  
États financiers du*

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**

*December 31, 2012  
31 décembre 2012*

## Independent Auditor's Report

To the Members of  
Canadian Union of Public Employees

We have audited the accompanying financial statements of Canadian Union of Public Employees (the Union), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2012, and the statements of operations, changes in fund balance and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

### *Management's Responsibility for the Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### *Auditor's Responsibility*

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du  
Syndicat canadien de la fonction publique

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Syndicat canadien de la fonction publique (le Syndicat), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2012, et les états des résultats, de l'évolution du solde du Fonds et des flux de trésorerie de l'exercice clos 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.

## Independent Auditor's Report (continued)

### Auditor's Responsibility (continued)

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified audit opinion.

### Basis for Qualified Opinion

Note 3 describes the Union's accounting policy with respect to the recognition and measurement of employee future benefits. The Union's policy is not in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations. The effect of this departure from Canadian accounting standards for not-for-profit organizations is described in note 7. Also, the Union presented an internal Fund restriction directly on the Statement of operations as a reduction of the excess of revenue over expenses which is not in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations. Had the Union complied with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations, the internal Fund restriction would only have been presented on the statement of changes in fund balance.

### Qualified Opinion

In our opinion, except for the effect of the matters described in the Basis for Qualified Opinion paragraph, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Canadian Union of Public Employees as at December 31, 2012, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

### Comparative Information

Without modifying our opinion, we draw attention to note 2 to the financial statements which describes that the Union adopted Canadian accounting standards for not-for-profit organizations on January 1, 2012, with a transition date of January 1, 2011. These standards were applied retrospectively by management to the comparative information in these financial statements, including the statements of financial position as at December 31, 2011 and January 1, 2011, and the statements of operations, changes in fund balance and cash flows for the year ended December 31, 2011 and related disclosures. We were not engaged to report on the comparative information, and as such, it is unaudited.

## Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

### Responsabilité de l'auditeur (suite)

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

### Fondement de l'opinion avec réserve

La note 3 décrit la convention comptable du Syndicat en matière de constatation et de mesure des avantages sociaux futurs des employés. La convention du Syndicat n'est pas conforme aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. L'impact de cette dérogation aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif est décrit à la note 7. De plus, le Syndicat a présenté directement à l'état des résultats en tant que réduction de l'excédent des revenus sur les dépenses une affectation de Fonds d'origine interne, ce qui n'est pas conforme aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. Si le Syndicat s'était conformé aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, l'affectation de Fonds d'origine interne aurait seulement été présentée à l'état de l'évolution du solde du Fonds.

### Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des effets provenant des éléments du paragraphe mentionné ci-dessus sur le Fondement de l'opinion avec réserve, ces états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Syndicat canadien de la fonction publique au 31 décembre 2012, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

### Informations comparatives

Sans pour autant modifier notre opinion, nous attirons l'attention sur la note 2 des états financiers, qui indique que le Syndicat a adopté les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif le 1<sup>er</sup> janvier 2012 avec une date de transition au 1<sup>er</sup> janvier 2011. Ces normes ont été appliquées rétrospectivement par la direction aux informations comparatives contenues dans ces états financiers, y compris les bilans aux 31 décembre 2011 et au 1<sup>er</sup> janvier 2011 et les états des résultats, de l'évolution du solde du Fonds et des flux de trésorerie de l'exercice clos le 31 décembre 2011, ainsi que les notes complémentaires. Nous n'avions pas pour mission de faire rapport sur les informations comparatives, de sorte qu'elles n'ont pas été auditées.

*Deloitte LLP/s.n.l.*

Chartered Professional Accountants, Chartered Accountants  
Licensed Public Accountants

June 12, 2013

Comptables professionnels agréés, Comptables agréés  
Experts-comptables autorisés

Le 12 juin 2013

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**  
Financial Statements  
December 31, 2012

---

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**  
États financiers  
31 décembre 2012

---

	<u>PAGE</u>	
Statement of Financial Position	1	Bilan
Statement of Operations	2	État des résultats
Statement of Changes in Fund Balance	3	État de l'évolution du solde du Fonds
Statement of Cash Flows	4	État des flux de trésorerie
Notes to the Financial Statements	5 - 23	Notes complémentaires
General Expenses - Schedule A	24	Dépenses générales - Annexe A
Program Expenses - Schedule B	25	Dépenses de programmes - Annexe B
National Defence Fund Expenses - Schedule C	26	Dépenses de la Caisse nationale de défense - Annexe C
National Strike Fund Expenses - Schedule D	27	Dépenses de la Caisse nationale de grève - Annexe D

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**

Statement of Financial Position  
as at December 31, 2012

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**

Bilan  
au 31 décembre 2012

	December 31, 31 décembre 2012	December 31, 31 décembre 2011 (unaudited) (non audité) (note 2)	January 1, 1 <sup>er</sup> janvier 2011 (unaudited) (non audité) (note 2)	
<b>CURRENT ASSETS</b>				<b>ACTIF À COURT TERME</b>
Cash	\$ 17,037,131	\$ 23,852,804	\$ 21,107,772	Encaisse
Short-term investments (note 4)	17,722,175	15,961,246	15,620,920	Placements à court terme (note 4)
Per capita tax receivable	32,593,518	29,823,802	29,282,346	Capitation à recevoir
Accounts receivable	2,641,743	2,371,014	3,350,370	Débiteurs
Prepaid expenses	1,029,540	839,388	1,293,496	Dépenses payées d'avance
	<b>71,024,107</b>	<b>72,848,254</b>	<b>70,654,904</b>	
<b>TRUST ASSETS</b>	<b>141,720</b>	<b>251,361</b>	<b>237,003</b>	<b>ACTIFS EN FIDÉICOMMIS</b>
LOANS RECEIVABLE (note 5)	532,917	732,917	1,172,917	PRÊTS À RECEVOIR (note 5)
INVESTMENTS (note 4)	81,729,920	69,224,897	53,730,665	PLACEMENTS (note 4)
CAPITAL ASSETS (note 6)	87,069,296	76,091,124	53,390,668	IMMOBILISATIONS (note 6)
	<b>\$ 240,497,960</b>	<b>\$ 219,148,553</b>	<b>\$ 179,186,157</b>	
<b>CURRENT LIABILITIES</b>				<b>PASSIF À COURT TERME</b>
Accounts payable - trade and accrued liabilities	\$ 15,733,699	\$ 17,516,346	\$ 17,200,591	Créditeurs - fournisseurs et frais courus
Due to cost-sharing programs	3,709,458	3,212,177	2,174,729	Dû aux programmes à frais partagés
Funds held for others	1,292,324	1,275,366	680,885	Fonds conservés pour des tiers
Provision for convention	1,797,806	12,011	1,736,507	Provision pour congrès
Current portion of obligations under capital leases (note 8)	373,542	352,357	365,972	Portion à court terme d'obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Current portion of mortgages payable (note 9)	595,800	425,485	213,232	Portion à court terme des hypothèques à payer (note 9)
	<b>23,502,629</b>	<b>22,793,742</b>	<b>22,371,916</b>	
<b>TRUST LIABILITIES</b>	<b>141,720</b>	<b>251,361</b>	<b>237,003</b>	<b>PASSIF EN FIDÉICOMMIS</b>
ACCRUED BENEFIT LIABILITY (note 7)	62,312,390	55,871,763	45,543,193	PASSIF AU TITRE DES PRESTATIONS CONSTITUÉES (note 7)
OBLIGATIONS UNDER CAPITAL LEASES (note 8)	8,547,476	8,921,018	8,110,126	OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION-ACQUISITION (note 8)
MORTGAGES PAYABLE (note 9)	27,302,932	24,423,858	8,849,343	HYPOTHÈQUES À PAYER (note 9)
	<b>121,807,147</b>	<b>112,261,742</b>	<b>85,111,581</b>	
<b>CONTINGENCY (note 10)</b>				<b>ÉVENTUALITÉ (note 10)</b>
<b>FUND BALANCE</b>				<b>SOLDE DU FONDS</b>
Invested in capital assets	49,979,546	41,698,406	35,851,995	Investi en immobilisations
Internally restricted (note 12)	4,109,276	5,713,338	7,730,670	Affecté d'origine interne (note 12)
Unrestricted	(112,049)	2,693,079	3,622,429	Non affecté
Externally restricted - National Defence Fund	2,188,624	3,772,155	3,211,065	Affecté d'origine externe - Caisse nationale de défense
Externally restricted - National Strike Fund	62,525,416	53,009,833	43,658,417	Affecté d'origine externe - Caisse nationale de grève
	<b>118,690,813</b>	<b>106,886,811</b>	<b>94,074,576</b>	
	<b>\$ 240,497,960</b>	<b>\$ 219,148,553</b>	<b>\$ 179,186,157</b>	

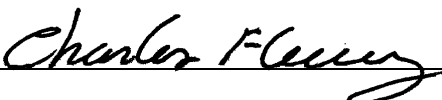
ON BEHALF OF THE NATIONAL EXECUTIVE BOARD

AU NOM DU CONSEIL EXÉCUTIF NATIONAL



Paul Moist

National President, Président national



Charles Fleury

National Secretary-Treasurer, Secrétaire-trésorier national

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**

**Statement of Operations  
year ended December 31, 2012**

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**

**État des résultats  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012**

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (unaudited) (non audité) (note 2)	
Revenue			Revenus
Per capita tax and initiation fees	<b>\$ 190,536,134</b>	\$ 185,374,642	Capitation et droits d'initiation
Investment income:			Revenus de placement :
- future benefits	<b>1,302,395</b>	1,013,539	- avantages futurs
- operations	<b>2,380,969</b>	2,025,769	- exploitation
Interest on per capita tax arrears	<b>110,924</b>	66,905	Intérêts sur arriérés de capitation
Miscellaneous	<b>293,595</b>	154,374	Divers
	<b>194,624,017</b>	188,635,229	
Expenses			Dépenses
General (schedule A)	<b>24,975,119</b>	26,830,819	Générales (annexe A)
Per capita tax - C.L.C.	<b>4,188,302</b>	4,163,725	Capitation - C.T.C.
Salaries	<b>70,608,510</b>	66,001,152	Salaires
Employee benefits	<b>23,044,146</b>	21,707,790	Avantages sociaux du personnel
Travel and staff conferences	<b>17,329,253</b>	16,649,444	Déplacements et conférences du personnel
Rent and property expenses	<b>11,561,193</b>	10,269,167	Loyers et dépenses des immeubles
Office	<b>2,950,840</b>	2,667,635	Bureau
Equipment leases and maintenance	<b>1,593,304</b>	1,590,638	Location et entretien d'équipement
Telecommunications	<b>1,353,013</b>	1,230,036	Télécommunications
Postage	<b>570,302</b>	477,299	Affranchissement
Professional fees	<b>1,769,022</b>	1,883,267	Honoraires professionnels
Programs (schedule B)	<b>9,924,692</b>	8,957,099	Programmes (annexe B)
National Defence Fund expenses (schedule C)	<b>10,009,962</b>	7,705,543	Dépenses de la Caisse nationale de défense (annexe C)
National Strike Fund expenses (schedule D)	<b>4,975,433</b>	5,052,981	Dépenses de la Caisse nationale de grève (annexe D)
	<b>184,853,091</b>	175,186,595	
Excess of revenue over expenses, before before the undernoted items:	<b>9,770,926</b>	13,448,634	Excédent des revenus sur les dépenses, avant l'incidence des postes ci-dessous :
Increase (decrease) in unrealized gains on investments	<b>2,033,076</b>	(636,399)	Augmentation (diminution) des gains non réalisés sur placements
Excess of revenue over expenses, before internal Fund restrictions for the Regional Building Fund	<b>11,804,002</b>	12,812,235	Excédent des revenus sur les dépenses, avant affectations de Fonds d'origine interne pour le Fonds d'immobilisations régionales
Internal Fund restrictions for the Regional Building Fund	<b>1,000,000</b>	1,000,000	Affectations de Fonds d'origine interne pour le Fonds d'immobilisations régionales
EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES, AFTER INTERNAL FUND RESTRICTIONS FOR THE REGIONAL BUILDING FUND	<b>\$ 10,804,002</b>	\$ 11,812,235	EXCÉDENT DES REVENUS SUR LES DÉPENSES, APRÈS AFFECTATIONS DE FONDS POUR FONDS D'IMMOBILISATIONS RÉGIONALES

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**  
Statement of Changes in Fund Balance  
year ended December 31, 2012

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**  
État de l'évolution du solde du Fonds  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

	Invested in Capital Assets	Internally Restricted (note 12)	Externally Restricted	Unrestricted	Total		
	Investi en immobilisations	Affecté d'origine interne (note 12)	Affecté d'origine externe	Non affecté	2012	2011 (unaudited) (non audité) (note 2)	
BALANCE BEGINNING OF YEAR	\$ 41,698,406	\$ 5,713,338	\$ 56,781,988	\$ 2,693,079	\$ 106,886,811	\$ 94,074,576	SOLDE AU DÉBUT
Excess of revenue over expenses, before internal Fund restrictions for the Regional Building Fund	-	-	7,932,052	3,871,950	11,804,002	12,812,235	Excédent des revenus sur les dépenses, avant affectations de Fonds d'origine interne pour le Fonds d'immobilisations régionales
Internal restrictions for National Convention and National Events Assistance Fund	-	171,408	-	(171,408)	-	-	Affectations d'origine interne à la Caisse de participation au congrès et événements nationaux
Expenses incurred for National Convention and National Events Assistance Fund	-	(27,020)	-	27,020	-	-	Dépenses encourues pour la Caisse de participation au congrès et événements nationaux
Expenses incurred for Anti-Privatization Funding	-	(36,559)	-	36,559	-	-	Dépenses encourues pour le Fonds d'anti-privatisation
Internal restrictions for Regional Building Fund	-	1,000,000	-	(1,000,000)	-	-	Restrictions d'origine interne pour le Fonds d'immobilisations régionales
Expenses incurred for Regional Building Fund	-	(2,446,205)	-	2,446,205	-	-	Dépenses encourues pour le Fonds d'immobilisations régionales
Internal restrictions for Fightback Fund	-	(265,686)	-	265,686	-	-	Restrictions d'origine interne pour le Fonds de riposte
Amortization of capital assets	(4,578,317)	-	-	4,578,317	-	-	Amortissement des immobilisations
Net acquisitions of capital assets	15,556,489	-	-	(15,556,489)	-	-	Acquisitions nettes d'immobilisations
Net increase of obligations under capital leases	352,357	-	-	(352,357)	-	-	Augmentation nette des obligations découlant de contrats de location-acquisition
Net increase in mortgages payable	(3,049,389)	-	-	3,049,389	-	-	Augmentation nette des hypothèques à payer
<b>BALANCE, END OF YEAR</b>	<b>\$ 49,979,546</b>	<b>\$ 4,109,276</b>	<b>\$ 64,714,040</b>	<b>\$ (112,049)</b>	<b>\$ 118,690,813</b>	<b>\$ 106,886,811</b>	<b>SOLDE À LA FIN</b>

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**  
Statement of Cash Flows  
year ended December 31, 2012

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**  
État des flux de trésorerie  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (unaudited) (non audité) (note 2)	
NET INFLOW (OUTFLOW) OF CASH RELATED TO THE FOLLOWING ACTIVITIES:			AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ENCAISSE LIÉE AUX ACTIVITÉS SUIVANTES :
<b>OPERATING</b>			<b>EXPLOITATION</b>
Excess of revenue over expenses	\$ 11,804,002	\$ 12,812,235	Excédent des revenus sur les dépenses
Items not affecting cash			Éléments sans incidence sur l'encaisse
Unrealized gains	(2,033,076)	636,399	Gains non réalisés
Amortization of capital assets	4,578,317	3,667,022	Amortissement des immobilisations
	<b>14,349,243</b>	17,115,656	
Changes in non-cash operating working capital items (note 13)	3,710,459	10,849,285	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 13)
	<b>18,059,702</b>	27,964,941	
<b>INVESTING</b>			<b>INVESTISSEMENT</b>
Acquisitions of capital assets	(16,021,462)	(27,124,170)	Acquisition d'immobilisations
Disposal of capital assets	464,973	756,692	Cession d'immobilisations
Decrease in loans receivable	200,000	440,000	Diminution des prêts à recevoir
Acquisition of investments	(109,060,533)	(103,040,224)	Acquisition d'investissements
Disposal of investments	96,827,657	86,569,267	Cession d'investissements
	<b>(27,589,365)</b>	(42,398,435)	
<b>FINANCING</b>			<b>FINANCEMENT</b>
Increase in mortgage payable	3,049,389	797,277	Augmentation de l'hypothèque à payer
Increase in obligations under capital lease	(352,357)	15,786,768	Augmentation des obligations découlant des contrats de location-acquisition
Increase in funds held for others	16,958	594,481	Augmentation des fonds conservés pour des tiers
	<b>2,713,990</b>	17,178,526	
NET CASH INFLOW (OUTFLOW)	<b>(6,815,673)</b>	2,745,032	AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ENCAISSE
CASH, BEGINNING OF YEAR	<b>23,852,804</b>	21,107,772	ENCAISSE AU DÉBUT
CASH, END OF YEAR	<b>\$ 17,037,131</b>	\$ 23,852,804	ENCAISSE À LA FIN



## CANADIAN UNION OF PUBLIC EMPLOYEES

Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012

---

### 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. ADOPTION OF A NEW ACCOUNTING FRAMEWORK

For the year ended December 31, 2012, the Union adopted the new Canadian Institute of Chartered Accountants ("CICA") accounting standards for not-for-profit organizations (the "new standards") as set out in Part III of the CICA Handbook. The Union also applies the standards for private enterprises in Part II of the CICA Handbook to the extent that the Part II standards address topics not addressed in Part III. In accordance with Section 1501 of the CICA Handbook, Part III, *First-time adoption by not-for-profit organizations*, ("Section 1501"), the date of transition to the new standards is January 1, 2011 and the Union has presented an opening statement of financial position at the date of transition. This opening statement of financial position is the starting point for the Union's accounting under the new standards. In its opening statement of financial position, under the recommendations of Section 1501, the Union:

- a) recognized all assets and liabilities whose recognition is required by the new standards;

## SYNDICAT CANADIEN DE LA FONCTION PUBLIQUE

Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

---

### 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 fédérale de l'impôt sur le revenu.

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<sup>er</sup> 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. ADOPTION DU NOUVEAU RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012, le Syndicat a adopté les nouvelles normes comptables pour les organismes sans but lucratif de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) (les "nouvelles normes") telles qu'énoncées dans la Partie III du Manuel de l'ICCA. Le Syndicat applique aussi les normes pour les entreprises à capital fermé de la Partie II du Manuel de l'ICCA dans la mesure où les normes de la Partie II traitent de sujets qui ne le sont pas dans la Partie III. Conformément au chapitre 1501 du Manuel de l'ICCA, Partie III, intitulé *Application initiale des normes comptables par les organismes sans but lucratif*, la date de transition des nouvelles normes est le 1<sup>er</sup> janvier 2011 et le Syndicat a présenté un bilan d'ouverture en date de cette transition aux nouvelles normes. Ce bilan d'ouverture représente le point de départ de sa comptabilité selon les nouvelles normes comptables. Dans son bilan d'ouverture et en vertu des recommandations du chapitre 1501, le Syndicat :

- a) a comptabilisé tous les actifs et passifs dont la comptabilisation est prescrite par les normes;

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**  
Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**  
Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

**2. ADOPTION OF A NEW ACCOUNTING FRAMEWORK  
(continued)**

- b) did not recognize items as assets or liabilities if the new standards do not permit such recognition;
- c) reclassified items that it recognized previously as one type of asset, liability or component of net assets, but are recognized as a different type of asset, liability or component of net assets under the new standards; and
- d) applied the new standards in measuring all recognized assets and liabilities.

In accordance with the requirements of Section 1501, the accounting policies set out in note 3 have been consistently applied to all years presented and adjustments resulting from the adoption of the new standards have been applied on a retrospective basis. No exemptions were taken by the Union as at January 1, 2011.

The impact on adoption of the new accounting standards is limited to a change in accounting policy related to investments as summarized below, and additional disclosures.

The Union continues to recognize its investments at fair value; however the unrealized gains and losses, which were previously reported directly in net assets until realized when the cumulative gain or loss was transferred to investment revenue, are now recognized directly in the statement of operations. This change has no impact on investments or total net assets. However, this change has an impact on the statement of operations.

Investments

Reconciliation of the statement of operations for the year ended December 31, 2011

Excess of revenues over expenses for the year ended December 31, 2011, as stated in the previous year's financial statements	\$ 13,448,634
Net change in accumulated unrealized gains and losses on investments	<u>(636,399)</u>
Excess of revenues over expenses for the year ended December 31, 2011, in accordance with the new standards	<u>\$ 12,812,235</u>

**2. ADOPTION DU NOUVEAU RÉFÉRENTIEL  
COMPTABLE (suite)**

- b) n'a pas comptabilisé d'éléments en tant qu'actifs ou passifs si les normes n'autorisent pas une telle comptabilisation;
- c) a reclassé les éléments qu'elle comptabilisait auparavant dans une catégorie donnée d'actifs, de passifs ou de composantes de l'actif net, mais qui, selon les normes, appartiennent à une autre catégorie;
- d) a appliqué les normes pour l'évaluation de tous les actifs et passifs comptabilisés.

Conformément aux exigences du chapitre 1501, les méthodes comptables décrites à la note 3 ont été appliquées de la même manière pour les années présentées et les ajustements résultants de l'adoption des nouvelles normes ont été appliqués de façon rétrospective. Aucune exemption n'a été prise par le Syndicat au 1<sup>er</sup> janvier 2011.

L'incidence de l'adoption des nouvelles normes comptables est limitée à la modification de la méthode comptable afférente aux placements résumée ci-dessous, ainsi que des divulgations supplémentaires.

Le Syndicat continue de comptabiliser ses placements à la juste valeur; cependant, les gains et pertes non réalisés qui étaient comptabilisés directement dans l'actif net jusqu'à ce qu'ils soient réalisés lorsque le gain ou la perte cumulé a été transféré au revenu de placement, sont maintenant comptabilisés directement dans l'état des résultats. Cette modification n'a pas d'incidence sur les placements, ni sur le total de l'actif net. Cependant, cette modification a une incidence sur l'état des résultats.

Placements

Rapprochement de l'état des résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2011

Excédent des revenus sur les dépenses de l'exercice clos le 31 décembre 2011, tel que reporté dans les états financiers de l'exercice précédent
Variations nettes des gains et pertes accumulés non réalisés sur placements
Excédent des revenus sur les dépenses de l'exercice clos le 31 décembre 2011, conformément aux nouvelles normes

## CANADIAN UNION OF PUBLIC EMPLOYEES

Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012

---

### 3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements have been prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations and include the following significant accounting policies:

#### *Basis of accounting and presentation*

The financial statements have been prepared using the deferral method of accounting. Under this method, revenue and expenses are reflected in the accounts 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 financial statements present all the accounts of the Union as one reporting entity, and include the accounts of all Funds on a combined basis.

#### *Financial instruments*

The Union initially measures its financial assets and liabilities at fair value. The Union subsequently measures all its financial assets and liabilities at amortized cost except for cash and investments which are measured at fair value. Changes in fair value are recognized in the statement of operations.

#### *Capital assets*

Land and buildings are capitalized in the year of purchase. Buildings are amortized on a straight-line basis over their estimated useful life of forty years.

Computer software and licenses and computer equipment having a unit cost of \$1,000 or more and 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 lives of three or five years respectively.

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 lease.

## SYNDICAT CANADIEN DE LA FONCTION PUBLIQUE

Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

---

### 3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

#### *Méthode de comptabilité et présentation*

Les états financiers 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 présentent, les comptes du Syndicat comme une entité globale et incluent les comptes de tous les Fonds sur une base combinée.

#### *Instruments financiers*

Le Syndicat évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur. Il évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers au coût après amortissement à l'exception de son encaisse et de ses placements qui sont évalués à la juste valeur. Les changements à la juste valeur sont enregistrés dans l'état des résultats.

#### *Immobilisations*

Les édifices et les terrains sont capitalisés durant l'année de l'achat. Les édifices sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimée à quarante ans.

Les logiciels et licences informatiques et le matériel informatique dont le coût unitaire est de 1 000 \$ ou plus et le mobilier et équipement dont le coût unitaire est de 2 500 \$ ou plus sont capitalisés et amortis en utilisant l'amortissement linéaire sur la période de vie utile estimée à trois ou cinq ans respectivement.

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

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012**

---

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

*Capital assets (continued)*

Property owned in all provinces (with the exception of Quebec) 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 financial statements.

*Impairment of long-lived assets*

Long-lived assets are tested for recoverability whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized when their carrying value exceeds the total undiscounted cash flows expected from their use and eventual disposition. The amount of the impairment loss is determined as the excess of the carrying value of the asset over its fair value.

*Revenue recognition*

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

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

*Employee benefit plans*

The Union has a number of defined benefit plans providing pension, long-term disability, other retirement and post-employment benefits to its employees. The Union recognizes as a pension expense only the amount of contributions made and investment income earned on designated investments during the year. The Union recognizes as non-pension employee future benefits expense the amounts budgeted for the current year. The effect of this departure from 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.

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012**

---

**3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

*Immobilisations (suite)*

Les propriétés sises 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.

*Dépréciation d'actifs à long terme*

Les actifs à long terme sont soumis à un test de recouvrabilité lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est constatée lorsque leur valeur comptable excède les flux de trésorerie non actualisés découlant de leur utilisation et de leur sortie éventuelle. La perte de valeur constatée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur.

*Constations des produits*

Le Syndicat a comme sources principales de revenus la capitation et droits d'initiation et les revenus de placements.

Les revenus de capitation et droits d'initiation sont constatés à la période à laquelle ils se rapportent. Les revenus reçus en avances sont reportés à la période à laquelle ils se rapportent.

*Régimes d'avantages sociaux du personnel*

Le Syndicat a établi un certain nombre de régimes d'avantages sociaux pour son personnel offrant un régime de retraite, des prestations d'invalidité de longue durée et d'autres avantages relatifs à la retraite ou postérieurs à l'emploi. Le Syndicat ne comptabilise comme charge de retraite que les montants de contributions effectuées et des revenus de placement gagnés sur les placements désignés au cours de l'exercice. Le Syndicat comptabilise comme charge d'avantages sociaux futurs non liés à la retraite les montants qui ont été prévus au budget pour l'exercice en cours. L'impact de cette dérogation aux normes comptables pour les organismes sans but lucratif est décrit à la note 7.

*Provision pour congrès*

Les provisions sont des passifs courus 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.

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012**

---

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

*Use of estimates*

The preparation of 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 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, collectibility of accounts receivable, the estimated useful life of capital assets, the amount of accrued liabilities, provision for convention and accrued benefit liability.

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012**

---

**3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

*Utilisation des estimations*

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux normes comptables canadiennes pour les entreprises 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, ainsi que sur les montants des produits d'exploitation et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. 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, la durée de vie utile estimative des immobilisations, le montant des frais courus, de la provision pour congrès et du passif à titre des prestations constituées.

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**  
Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**  
Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

**4. INVESTMENTS**

Investments are summarized as follows:

**4. PLACEMENTS**

Les placements se répartissent comme suit :

	December 31, 31 décembre 2012			December 31, 31 décembre 2011			January 1, 1 <sup>er</sup> janvier 2011			
	Fair Value <u>Juste valeur</u>	Cost <u>Coût</u>	%	Fair Value <u>Juste valeur</u>	Cost <u>Coût</u> (unaudited) (non audité) (note 2)	%	Fair Value <u>Juste valeur</u>	Cost <u>Coût</u> (unaudited) (non audité) (note 2)	%	
Short-term investments	\$ 17,191,782	\$ 17,191,782	17	\$ 15,428,871	\$ 15,428,872	18	\$ 15,230,529	\$ 15,230,529	21	Placements à court terme
Accrued interest	530,393	530,606	1	532,375	532,375	1	390,391	390,391	1	Intérêts courus
Short-term investments	<b>17,722,175</b>	<b>17,722,388</b>	<b>18</b>	15,961,246	15,961,247	19	15,620,920	15,620,920	22	Placements à court terme
Bonds										Obligations
Government	25,081,506	24,085,814	25	21,011,055	19,828,538	24	16,341,348	15,810,173	24	Gouvernement
Corporate and others	37,207,156	35,963,210	37	33,037,983	32,057,356	39	24,772,383	24,325,781	36	Sociétés et autres
Debenture	1,000	1,000	-	1,000	1,000	-	1,000	1,000	-	Déventures
	<b>62,289,662</b>	<b>60,050,024</b>	<b>62</b>	54,050,038	51,886,894	63	41,114,731	40,136,954	60	
Equities	<b>19,440,258</b>	<b>16,755,532</b>	<b>20</b>	15,174,859	14,446,927	18	12,615,934	10,066,237	18	Actions
Long-term investments	<b>81,729,920</b>	<b>76,805,556</b>	<b>82</b>	69,224,897	66,333,821	81	53,730,665	50,203,191	78	Placements à long terme
Total investments	<b>\$ 99,452,095</b>	<b>\$ 94,527,944</b>	<b>100</b>	\$ 85,186,143	\$ 82,295,068	100	\$ 69,351,585	\$ 65,824,111	100	Total des placements

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012**

---

**4. INVESTMENTS (continued)**

*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.

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.

The bonds mature at face value on a staggered basis over the next 56 years. Effective interest rates to maturity for these securities range from 1.22% to 10.95%.

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

*Investment risk*

Investment in financial instruments renders the Fund 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 Fund is equal to the cost 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.

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012**

---

**4. PLACEMENTS (suite)**

*Détermination de la juste valeur*

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

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.

L'échéance des obligations s'échelonne sur une période de 56 ans. Les taux d'intérêts effectifs pour ces titres varient de 1,22 % à 10,95 % jusqu'à leur échéance.

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

*Risque lié aux placements*

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

*Concentration du risque*

Il y a concentration du risque lorsqu'une portion 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'opinion que les concentrations décrites ci-dessus ne représentent pas de risque excessif.

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

**5. LOANS RECEIVABLE**

**5. PRÊTS À RECEVOIR**

	<b>December 31, 31 décembre 2012</b>	December 31, 31 décembre 2011	January 1 1 <sup>er</sup> janvier 2011	
		(unaudited) (non audité) (note 2)	(unaudited) (non audité) (note 2)	
Local 79, non-interest-bearing, Repayable in monthly installments of \$12,000	<b>\$ -</b>	\$ -	\$ 384,000	Local 79, sans intérêts, remboursable en versements mensuels de 12 000 \$
CUPE BC Division, non-interest- bearing, repayable in annual instalments of \$100,000	<b>455,209</b>	555,209	655,209	SCFP C.-B., sans intérêts, remboursable en versements annuels de 100 000 \$
CUPE Ontario Division, amounts receivable for rent and benefits, non-interest-bearing, repayable in quarterly instalments of \$25,000	<b>127,708</b>	227,708	374,875	SCFP Division Ontario, montant recevable pour dépenses de location et bénéfices, sans intérêts, remboursable en versements trimestriels de 25 000 \$
Station 20 West, non-interest-bearing, repayable no later than June 30, 2016	<b>150,000</b>	150,000	150,000	Station 20 Ouest, sans intérêts, remboursable au plus tard le 30 juin 2016
	<b>732,917</b>	932,917	1,564,084	
Current portion	<b>200,000</b>	200,000	391,167	Portion à court terme
	<b>\$ 532,917</b>	\$ 732,917	\$ 1,172,917	

The current portion is included in accounts receivable. The fair values of these loans at December 31, 2012 are \$NIL (December 31, 2011 - \$NIL; January 1, 2011 - \$368,247), \$430,090 (December 31, 2011 - \$502,896; January 1, 2011 - \$574,467), \$120,234 (December 31, 2011 - \$210,816; January 1, 2011 - \$338,713) and \$122,284 (December 31, 2011 - \$115,919; January 1, 2011 - \$110,662).

La portion à court terme est incluse dans les débiteurs. Les justes valeurs de ces prêts au 31 décembre 2012 sont de nul \$ (nul \$ au 31 décembre 2011, 368 247 \$ au 1<sup>er</sup> janvier 2011), 430 090 \$ (502 896 \$ au 31 décembre 2011; 574 467 \$ au 1<sup>er</sup> janvier 2011), 120 234 \$ (210 816 \$ au 31 décembre 2011; 338 713 \$ au 1<sup>er</sup> janvier 2011) et 122 284 \$ (115 919 \$ au 31 décembre 2011; 110 662 \$ au 1<sup>er</sup> janvier 2011).



**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

**6. CAPITAL ASSETS**

**6. IMMOBILISATIONS**

	December 31, 31 décembre 2012			December 31, 31 décembre 2011	January 1, 1 <sup>er</sup> janvier 2011	
	Cost	Accumulated Amortization	Net Book Value	Net Book Value	Net Book Value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette	Valeur nette	
				(unaudited) (non audité) (note 2)	(unaudited) (non audité) (note 2)	
Land						Terrains
National office						Bureau national
St-Laurent	\$ 2,427,951	\$ -	\$ 2,427,951	\$ 2,427,951	\$ 2,427,951	St-Laurent
Ottawa	260,894	-	260,894	260,894	260,894	Ottawa
Halifax	600,000	-	600,000	600,000	600,000	Halifax
Charlottetown	108,353	-	108,353	106,794	133,077	Charlottetown
Moncton	51,875	-	51,875	51,875	51,875	Moncton
Saint John	179,225	-	179,225	179,225	179,225	Saint John
Fredericton	353,147	-	353,147	353,147	353,147	Fredericton
Edmundston	24,500	-	24,500	24,500	24,500	Edmundston
Cornwall	36,698	-	36,698	36,698	36,698	Cornwall
Kingston	88,735	-	88,735	88,735	88,735	Kingston
Brandon	137,945	-	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	118,642	Regina
Saskatoon	83,781	-	83,781	83,781	83,781	Saskatoon
Cranbrook	88,543	-	88,543	88,543	88,543	Cranbrook
Trail	61,881	-	61,881	61,881	61,881	Trail
Comox	193,033	-	193,033	193,033	193,033	Comox
Victoria	-	-	-	464,981	464,981	Victoria
Buildings						Édifices
National office						Bureau national
St-Laurent	21,730,638	2,716,757	19,013,881	19,582,844	20,100,413	St-Laurent
Ottawa	7,598,530	-	7,598,530	499,218	-	Ottawa
Halifax	3,407,605	225,727	3,181,878	3,282,134	3,220,554	Halifax
Charlottetown	756,710	15,980	740,730	15,843	174,262	Charlottetown
Moncton	450,956	69,271	381,685	378,282	389,128	Moncton
Saint John	1,410,081	138,566	1,271,515	1,306,764	1,302,417	Saint John
Fredericton	2,606,069	237,029	2,369,040	2,409,041	2,465,986	Fredericton
Edmundston	73,828	27,214	46,614	37,182	36,878	Edmundston
Cornwall	382,048	57,086	324,962	335,958	346,952	Cornwall
Kingston	723,712	94,323	629,389	643,925	664,092	Kingston
Brandon	801,800	78,851	722,949	749,406	775,864	Brandon
Toronto	21,526,988	363,650	21,163,338	16,830,194	-	Toronto
Regina	1,210,102	249,870	960,232	1,005,644	941,941	Regina
Saskatoon	322,655	66,027	256,628	264,707	272,787	Saskatoon
Cranbrook	702,730	104,950	597,780	615,375	632,971	Cranbrook
Trail	209,240	54,741	154,499	161,406	168,313	Trail
Comox	415,566	54,903	360,663	375,878	391,093	Comox
Balance, carry forward	74,068,461	4,554,945	69,513,516	58,696,426	37,188,559	Solde à reporter

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**  
Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**  
Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

6. CAPITAL ASSETS (continued)

6. IMMOBILISATIONS (suite)

	December 31, 31 décembre 2012			December 31, 31 décembre 2011	January 1, 1 <sup>er</sup> janvier 2011	
	Cost	Accumulated Amortization	Net Book Value	Net Book Value	Net Book Value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette (unaudited) (non audité) (note 2)	Valeur nette (unaudited) (non audité) (note 2)	
Balance, carried forward	\$ 74,068,461	\$ 4,554,945	\$ 69,513,516	\$ 58,696,426	\$ 37,188,559	Solde, reporté
Leasehold improvements	5,191,187	2,953,616	2,237,571	2,283,601	2,463,952	Améliorations locatives
Computer equipment	5,881,960	4,705,698	1,176,262	1,059,564	801,079	Équipement informatique
Furniture and equipment	5,534,963	3,420,735	2,114,228	1,482,629	1,748,650	Mobilier et équipement
Computer software and licences	4,820,953	3,198,473	1,622,480	1,978,264	1,742,800	Logiciels et licences
Building held for others	270,000	-	270,000	270,000	-	Immeuble détenu pour d'autres
	<b>95,767,524</b>	<b>18,833,467</b>	<b>76,934,057</b>	<b>65,770,484</b>	<b>43,945,040</b>	
Assets under capital leases						Actifs sous contrats de location-acquisition
Office space						Espace de bureaux
Sept-Îles	46,239	4,624	41,615	43,465	45,314	Sept-Îles
Baie-Comeau	89,946	26,993	62,953	65,204	67,454	Baie-Comeau
Rimouski	211,000	50,141	160,859	166,139	171,420	Rimouski
Saguenay	272,237	67,723	204,514	211,325	218,134	Saguenay
Quebec	1,028,725	225,047	803,678	829,399	855,119	Québec
Sherbrooke	544,813	54,481	490,332	512,124	533,917	Sherbrooke
Trois Rivieres	503,787	60,454	443,333	463,484	483,636	Trois-Rivières
Montreal	9,314,791	2,254,485	7,060,306	7,124,364	6,717,861	Montréal
Gatineau	151,192	43,448	107,744	111,520	115,296	Gatineau
Rouyn-Noranda	570,821	38,055	532,766	561,307	-	Rouyn-Noranda
Office equipment						Équipement de bureau
National office	253,419	26,280	227,139	232,309	237,477	Bureau national
	<b>12,986,970</b>	<b>2,851,731</b>	<b>10,135,239</b>	<b>10,320,640</b>	<b>9,445,628</b>	
	<b>\$ 108,754,494</b>	<b>\$ 21,685,198</b>	<b>\$ 87,069,296</b>	<b>\$ 76,091,124</b>	<b>\$ 53,390,668</b>	

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012**

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012**

**7. ACCRUED BENEFIT LIABILITY**

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

*Pension plan*

A contributory defined benefit pension plan, which covers substantially all of its employees, provides pensions based on length of service and average annual earnings of the best three years.

*Other plans*

Effective January 1, 1992, the Union established an Administrative Services Only Plan in regards to the long-term disability of its employees and is responsible for all payments.

The collective agreements with the Confidential Employees Union (CEU), the Canadian Office and Professional Employees Union (COPE), the Communications, Energy and Paperworkers Union of Canada (CEP), the Canadian Directors Union (CDU) and the Canadian Staff Union (CSU) provide for the payment of severance pay and vacation leave upon termination of employees with several years of service. These agreements also provide for post-retirement medical and life insurance benefits.

**7. PASSIF AU TITRE DES PRESTATIONS  
CONSTITUÉES**

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

*Régime de retraite*

Un régime de retraite contributif à prestations déterminées qui couvre presque tous les membres du personnel, fournit une pension de retraite basée sur la durée de service et le revenu moyen des trois meilleures années.

*Autres régimes*

Au 1<sup>er</sup> janvier 1992, le Syndicat a établi un Régime d'invalidité à long terme pour le personnel des services administratifs; le Syndicat est responsable de tous les paiements.

Les conventions collectives avec le Syndicat des Employé(e)s Confidentiel(le)s (SEC), le Syndicat Canadien des Employé(e)s Professionnel(le)s et de Bureau (SCEPB), le Syndicat Canadien des communications, de l'énergie et du Papier (SCEP), le Syndicat Canadien des Directeurs et Directrices (SCD) et le Syndicat Canadien du Personnel (SCP) prévoient une indemnité de départ et une provision pour congés payés quand une personne quitte son emploi après de nombreuses années de service. Ces ententes prévoient aussi des avantages médicaux à la retraite et une assurance-vie.

<u>Assumptions</u>	<u>Pension</u>		<u>Non-Pension</u>		<u>Hypothèses</u>
	<u>Régime de retraite</u>		<u>Régimes autres que de retraite</u>		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
Return on plan assets	<b>6.00%</b>	6.25%	-	-	Rendement sur les actifs
Rate of salary increase	<b>3.0%</b>	3.5%	<b>3.0%</b>	3.0%	Taux d'augmentation sur les salaires
Inflation	<b>2.0%</b>	2.5%	<b>2.5%</b>	2.5%	Inflation
Discount rate	<b>3.75%</b>	4.25%	<b>4.0%</b>	4.5%	Taux d'escompte

The reported accrued benefit liability represents the Provision for severance pay, Provision for long-term disability and health plan and Provision for vacation pay for \$62,312,390 (December 31, 2012 of \$55,871,763; January 1, 2011 of \$45,543,193).

Le passif des prestations accumulées déclaré comprend la Provision pour indemnités de départ, la Provision pour invalidité à long terme et régime de soins médicaux et la Provision pour indemnités de congés payés de 62 312 390 \$ (31 décembre 2012 de 55 871 763 \$; 1er janvier 2011 de 45 543 193 \$).

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

**7. ACCRUED BENEFIT LIABILITY (continued)**

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

	2012		
	Pension Plan	Other Plans	
	Régime de <u>retraite</u>	Autres <u>régimes</u>	<u>Total</u>
Accrued benefit obligations - balance, end of year	<b>\$ 590,690,800</b>	<b>\$ 229,539,060</b>	<b>\$ 820,229,860</b>
Plan assets Market value, end of year	<b>\$ 504,976,500</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 504,976,500</b>

**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 :

	2011		
	Pension Plan	Other Plans	
	Régime de <u>retraite</u>	Autres <u>régimes</u>	<u>Total</u>
Obligations au titre des prestations constituées - solde à la fin	<b>\$ 535,640,600</b>	<b>\$ 206,794,539</b>	<b>\$ 742,435,139</b>
Actif des régimes Valeur marchande à la fin	<b>\$ 466,136,900</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 466,136,900</b>

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements  
year ended December 31, 2012

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

**7. ACCRUED BENEFIT LIABILITY (continued)**

The following disclosure presents the impact on the Union's financial statements had the Union consistently applied the recommendations of the CICA Handbook Section 3461 on a prospective basis:

	2012		
	Pension Plan Régime de retraite	Other Plans Autres régimes	Total
<b>IMPACT ON EXPENSES</b>			
Calculated benefit expense (revenue)	\$ 17,159,800	\$ 18,969,989	\$ 36,129,789
Expenses recorded in the financial statements	9,460,500	6,473,850	15,934,350
<b>Understatement (overstatement) of expenses in the financial statements</b>	<b>\$ 7,699,300</b>	<b>\$ 12,496,139</b>	<b>\$ 20,195,439</b>
<b>IMPACT ON THE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION</b>			
Calculated accrued benefit asset (liability)	\$ 53,724,700	\$ (238,939,324)	\$ (185,214,624)
Benefit liability reported on the balance sheet	-	(62,312,390)	(62,312,390)
<b>(Understatement) overstatement of the accrued benefit liability on the balance sheet</b>	<b>\$ 53,724,700</b>	<b>\$ (176,626,934)</b>	<b>\$ (122,902,234)</b>

**7. PASSIF AU TITRE DES PRESTATIONS CONSTITUÉES (suite)**

Le tableau qui suit présente les impacts sur les états financiers du Syndicat si ce dernier avait appliqué sur une base prospective les recommandations du manuel de l'ICCA, chapitre 3461 :

	2011		
	Pension Plan Régime de retraite	Other Plans Autres régimes	Total
<b>IMPACT SUR LES DÉPENSES</b>			
Calcul de la charge (recouvrement) au titre des prestations constituées	\$ 6,773,300	\$ 21,353,723	\$ 28,127,023
Dépenses comptabilisées dans les états financiers	7,109,100	7,337,442	14,446,542
<b>Sous-évaluation (surévaluation) des dépenses aux états financiers</b>	<b>\$ (335,800)</b>	<b>\$ 14,016,281</b>	<b>\$ 13,680,481</b>
<b>IMPACT SUR LE BILAN</b>			
Actif (passif) calculé des prestations accumulées	\$ 61,424,000	\$ (229,370,486)	\$ (167,946,486)
Passif au titre des prestations constituées inscrit au bilan	-	(55,871,763)	(55,871,763)
<b>(Sous-évaluation) surévaluation du passif au titre des prestations constituées au bilan</b>	<b>\$ 61,424,000</b>	<b>\$ (173,498,723)</b>	<b>\$ (112,074,723)</b>

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**  
Notes to the Financial Statements  
years ended December 31, 2012 and 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**  
Notes complémentaires  
des exercices clos les 31 décembre 2012 et 2011

**8. OBLIGATIONS UNDER CAPITAL LEASES**

**8. OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE  
LOCATION-ACQUISITION**

	<b>December 31, 31 décembre 2012</b>	December 31, 31 décembre 2011	January 1, 1 <sup>er</sup> janvier 2011	
		(unaudited) (non audité) (note 2)	(unaudited) (non audité) (note 2)	
Capital lease obligation for office space in Saguenay, repayable in monthly instalments of \$1,779, including interest at 6%, maturing in June 2022.	<b>\$ 155,225</b>	\$ 166,879	\$ 177,856	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Saguenay, remboursable par versements mensuels de 1 779 \$, intérêts compris à 6 %, échéant en juin 2022.
Capital lease obligation for office space in Baie-Comeau, repayable in monthly instalments of \$613, including interest at 6.58%, maturing in March 2023.	<b>54,351</b>	57,996	61,411	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Baie-Comeau, remboursable par versements mensuels de 613 \$, intérêts compris à 6,58 %, échéant en mars 2023.
Capital lease obligation for office space in Gatineau, repayable in monthly instalments of \$1,030, including interest at 6.58%, maturing in February 2026.	<b>108,164</b>	113,225	117,964	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Gatineau, remboursable par versements mensuels de 1 030 \$, intérêts compris à 6,58 %, échéant en février 2026.
Capital lease obligation for office space in Montreal, repayable in monthly instalments of \$52,456, including interest at 5.99%, maturing in November 2027.	<b>6,053,539</b>	6,312,615	5,929,686	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Montréal, remboursable en versements mensuels de 52 456 \$, intérêts compris à 5,99 %, échéant en novembre 2027.
Capital lease obligation for office space in Rimouski, repayable in monthly instalments of \$1,361 including interest at 6%, maturing in June 2028.	<b>164,191</b>	170,461	176,368	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Rimouski, remboursable en versements mensuels de 1 361 \$, intérêts compris à 6 %, échéant en juin 2028.
Capital lease obligation for office space in Quebec City, repayable in monthly instalments of \$6,195 including interest at 5.3%, maturing in March 2029.	<b>808,709</b>	839,302	868,320	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Québec, remboursable en versements mensuels de 6 195 \$, intérêts compris à 5,3 %, échéant en mars 2029.
Capital lease obligation for office space in Trois-Rivieres, repayable in monthly instalments of \$3,223 including interest at 6%, maturing in November 2034.	<b>474,018</b>	484,274	493,940	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Trois-Rivières, remboursable en versements mensuels de 3 223 \$, intérêts compris à 6 %, échéant en novembre 2034.
Balance, carry forward	<b>7,818,197</b>	8,144,752	7,825,545	Solde à reporter

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**  
Notes to the Financial Statements  
years ended December 31, 2012 and 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**  
Notes complémentaires  
des exercices clos les 31 décembre 2012 et 2011

**8. OBLIGATIONS UNDER CAPITAL LEASES  
(continued)**

**8. OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE  
LOCATION-ACQUISITION (suite)**

	<b>December 31, 31 décembre 2012</b>	December 31, 31 décembre 2011	January 1, 1 <sup>er</sup> janvier 2011	
		(unaudited) (non audité) (note 2)	(unaudited) (non audité) (note 2)	
Balance, carried forward	<b>\$ 7,818,197</b>	\$ 8,144,752	\$ 7,825,545	Solde, reporté
Capital lease obligation for office space in Sept-Îles, repayable in monthly instalments of \$268 including interest at 5%, maturing in July 2035.	<b>43,654</b>	44,680	45,656	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Sept-Îles, remboursable en versements mensuels de 268 \$, intérêts compris à 5 %, échéant en juillet 2035.
Capital lease obligation for office space in Rouyn-Noranda, repayable in monthly instalments of \$3,242 including interest at 4.80%, maturing in January 2036.	<b>545,847</b>	558,485	-	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Rouyn-Noranda, remboursable en versements mensuels de 3 242 \$, intérêts compris à 4,80 %, échéant en janvier 2036.
Capital lease obligation for office space in Sherbrooke, repayable in monthly instalments of \$3,156 including interest at 5%, maturing in June 2035.	<b>513,320</b>	525,458	537,010	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Sherbrooke, remboursable en versements mensuels de 3 156 \$, intérêts compris à 5 %, échéant en juin 2035.
Capital lease obligation for office equipment	-	-	67,887	Obligation de location-acquisition pour de l'équipement de bureau
	<b>8,921,018</b>	9,273,375	8,476,098	
Less current portion	<b>373,542</b>	352,357	365,972	Moins la tranche échéant à moins d'un an
	<b>\$ 8,547,476</b>	\$ 8,921,018	\$ 8,110,126	

Principal payments required over the next five years:

Versements en capital requis aux cours des cinq prochains exercices :

<b>2013</b>	<b>\$ 373,542</b>	<b>2013</b>
<b>2014</b>	<b>396,002</b>	<b>2014</b>
<b>2015</b>	<b>418,501</b>	<b>2015</b>
<b>2016</b>	<b>443,679</b>	<b>2016</b>
<b>2017 and thereafter</b>	<b>7,289,294</b>	<b>2017 et par la suite</b>
	<b>\$ 8,921,018</b>	

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**  
Notes to the Financial Statements  
years ended December 31, 2012 and 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**  
Notes complémentaires  
des exercices clos les 31 décembre 2012 et 2011

**9. MORTGAGES PAYABLE**

**9. HYPOTHÈQUES À PAYER**

	<b>December 31, 31 décembre 2012</b>	December 31, 31 décembre 2011	January 1, 1 <sup>er</sup> janvier 2011	
		(unaudited) (non audité) (note 2)	(unaudited) (non audité) (note 2)	
Mortgage payable for the National office building repayable in monthly instalments of \$45,127 including interest at 5.35%, maturing in January 2033.	<b>\$ 6,688,717</b>	\$ 6,871,062	\$ 7,044,030	Hypothèque à payer pour le bureau national remboursable en versements mensuels de 45 127 \$ incluant les intérêts à 5,35 %, échéant en janvier 2033.
Mortgage payable for the Toronto Office building repayable in monthly instalments of \$89,895 including interest at 4.65%, maturing in October 2036	<b>15,799,316</b>	16,000,000	-	Hypothèque à payer pour le bureau de Toronto remboursable en versements mensuels de 89 895 \$ incluant les intérêts à 4,65 % échéant en octobre 2036.
Mortgage payable for the Halifax Office building repayable in monthly instalments of \$12,208 including interest at 5.37%, maturing in October 2020. The balance of the mortgage in October 2020 will be payable at that time.	<b>1,935,826</b>	1,978,281	2,018,545	Hypothèque à payer pour le bureau d'Halifax remboursable en versements mensuels de 12 208 \$ incluant les intérêts à 5,37 % échéant en octobre 2020. Le solde de l'hypothèque impayé en octobre 2020 devra être remboursé à ce moment-là.
Mortgage payable for the Ottawa office building repayable in monthly instalments of \$44,217 including interest at 4.94%, maturing in January 2033.	<b>3,474,873</b>	-	-	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.
	<b>27,898,732</b>	24,849,343	9,062,575	
Current portion	<b>595,800</b>	425,485	213,232	Tranche échéant à moins d'un an
	<b>\$ 27,302,932</b>	\$ 24,423,858	\$ 8,849,343	

Principal payments required over the next five years:

Versements en capital requis au cours des cinq prochains exercices :

<b>2013</b>	<b>\$ 595,800</b>	<b>2013</b>
<b>2014</b>	<b>839,160</b>	<b>2014</b>
<b>2015</b>	<b>883,764</b>	<b>2015</b>
<b>2016</b>	<b>935,678</b>	<b>2016</b>
<b>2017 and thereafter</b>	<b>24,644,330</b>	<b>2017 et par la suite</b>
	<b>\$ 27,898,732</b>	

The fair value of the mortgages payable as at December 31 approximates its carrying value.

Au 31 décembre, la juste valeur des hypothèques à payer se rapproche de sa valeur comptable.



**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**  
Notes to the Financial Statements  
years ended December 31, 2012 and 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**  
Notes complémentaires  
des exercices clos les 31 décembre 2012 et 2011

**10. CONTINGENCY**

The Union is the guarantor of a \$1,000,000 loan made by a Financial Institution to CUPE Ontario Division during fiscal year 2010. If CUPE Ontario Division does not meet their obligations with the Financial Institution, the liability to CUPE shall be limited to the payment of an amount which shall not exceed \$1,000,000 in principal and interest, together with all fees and interest applicable, from the date upon which the Financial Institution provides CUPE Ontario Division with a demand for payment. As of December 31, 2012, the balance of the loan is \$614,859 (2011 - \$804,883).

*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 financial statements.

*Letter of credit*

Pursuant to the requirements of the Municipality with respect to the construction of the new expansion building on Triole Street, the Union issued a Letter of Credit in the amount of \$186,024 in favour of the City of Ottawa, which will continue in force until March 29, 2013.

**11. COMMITMENTS**

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

	Office Space	Office Equipment	Total	
	Espace de bureau	Équipement de bureau	Total	
2013	\$ 3,432,293	\$ 829,236	\$ 4,261,529	2013
2014	3,062,885	696,327	3,759,212	2014
2015	2,800,081	678,996	3,479,077	2015
2016	2,081,909	558,271	2,640,180	2016
2017	1,184,243	348,582	1,532,825	2017
	<u>\$ 12,561,411</u>	<u>\$ 3,111,412</u>	<u>\$ 15,672,823</u>	

**10. ÉVENTUALITÉ**

Au cours de l'exercice 2010, le Syndicat a donné son aval pour un prêt de 1 000 000 \$ accordé par une institution financière à la section de l'Ontario. Si la section de l'Ontario ne pouvait faire face à ses obligations envers l'institution financière, l'élément de passif du Syndicat serait limité au paiement d'un montant ne devant pas dépasser 1 000 000 \$, principal et intérêts compris, et incluant aussi tout frais et intérêt applicable depuis la date à laquelle l'institution financière exige de la section de l'Ontario du Syndicat le remboursement demandé. Au 31 décembre 2012, le solde du prêt est de 614 859 \$ (804 883 \$ en 2011).

*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.

*Lettre de crédit*

Conformément aux exigences de la municipalité en ce qui concerne la construction du nouveau bâtiment d'extension sur la rue Triole, le Syndicat a émis une lettre de crédit d'un montant de 186 024 \$ en faveur de la Ville d'Ottawa, qui restera en vigueur jusqu'au 29 Mars, 2013.

**11. ENGAGEMENTS**

Le Syndicat s'est engagé en vertu de contrats de location-exploitation pour de l'espace de bureau et de l'équipement de bureau pour les cinq prochains exercices de la façon suivante :

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES**  
Notes to the Financial Statements  
years ended December 31, 2012 and 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE**  
Notes complémentaires  
des exercices clos les 31 décembre 2012 et 2011

**12. FUND BALANCE - INTERNALLY RESTRICTED**

The internally restricted balance represents internal restrictions for:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(unaudited) (non audité) (note 2)
National Convention and National Events Assistance Fund	<b>\$ 1,086,318</b>	\$ 941,930
Anti-Privatization Fund	<b>38,644</b>	75,203
Fight-Back Fund	<b>2,234,314</b>	2,500,000
Regional Building Fund	<b>750,000</b>	2,196,205
	<b><u>\$ 4,109,276</u></b>	<b><u>\$ 5,713,338</u></b>

**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'anti privatisation  
Fonds de riposte  
Fonds d'immobilisations régionales

**13. CHANGES IN NON-CASH OPERATING WORKING CAPITAL ITEMS**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(unaudited) (non audité) (note 2)
Per capita tax receivable	<b>\$ (2,769,716)</b>	\$ (541,456)
Accounts receivable	<b>(270,729)</b>	979,356
Prepaid expenses	<b>(190,152)</b>	454,108
Accounts payable - trade and accrued liabilities	<b>(1,782,647)</b>	315,755
Cost-sharing programs	<b>497,281</b>	1,037,448
Provision for convention	<b>1,785,795</b>	(1,724,496)
Accrued benefit liability	<b>6,440,627</b>	10,328,570
	<b><u>\$ 3,710,459</u></b>	<b><u>\$ 10,849,285</u></b>

**13. VARIATION DES ÉLÉMENTS HORS CAISSE DU FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION**

Capitation à recevoir  
Débiteurs  
Dépenses payées d'avance  
Créditeurs - fournisseurs et frais courus  
Programmes à frais partagés  
Provision pour congrès  
Passif au titre des prestations constituées

**14. FINANCIAL INSTRUMENTS**

*Fair value*

The carrying values of cash, per capita and accounts receivable, due from National Defence Fund and National Strike Fund, trust assets, accounts payable, funds held for others and trust liabilities approximate their fair value due to the relatively short periods to maturity of those instruments.

Refer to notes 4 and 5 for a fair value related to CUPE's other financial instruments.

**14. INSTRUMENTS FINANCIERS**

*Juste valeur*

La valeur comptable de l'encaisse, la capitation à recevoir, des débiteurs, des montants à recevoir de la Caisse nationale de défense et de la Caisse nationale de grève, des actifs en fidéicommis, des créditeurs, des fonds conservés pour des tiers et des passifs en fidéicommis se rapproche de la juste valeur étant donné leur courte échéance.

Voir les notes 4 et 5 pour les justes valeurs afférentes aux autres instruments financiers du SCFP.

#### 14. 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 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 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 General, National Strike and National Defence Fund balances. The Union is not subject to any externally imposed capital requirements or restrictions. Should the National Strike Fund, at any time, be reduced below the level of \$15 million, an additional monthly per capita tax of .04% of the Local or Provincial Union's average monthly wages shall be levied and shall remain in place until such time as the National Strike Fund reaches the level of \$25 million.

#### 16. SUBSEQUENT EVENT

On April 16th, 2013, the Union became the guarantor of a \$750,000 loan made by a Financial Institution to the British Columbia NDP for the upcoming provincial elections in 2013.

On May 17th, 2013, the Union became the guarantor of a \$125,000 loan made by a Financial Institution to the Nova Scotia NDP for the upcoming provincial elections in 2013.

#### 17. BUDGET FIGURES

Budget figures are presented for convenient reference only, and are not covered by the accompanying audit opinion of Deloitte LLP.

#### 14. INSTRUMENTS FINANCIERS

##### *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 au taux d'intérêt de ses placements et des 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 de la Caisse générale, de la Caisse nationale de grève et de la Caisse nationale de défense. Le Syndicat n'est pas soumis à des exigences externes en matière de gestion du capital. Si, à n'importe quel moment, la Caisse nationale de grève passait en dessous des 15 millions de dollars, une taxe de capitation mensuelle de .04% du salaire mensuel des syndicats locaux et provinciaux sera perçue. Cette taxe sera maintenue jusqu'à ce que la Caisse atteigne à nouveau les 25 millions de dollars.

#### 16. ÉVÉNEMENT SUBSÉQUENT

Le 16 avril 2013, le Syndicat a donné son aval pour devenir garant d'un prêt de 750 000 \$ accordé par une institution financière au NPD de la Colombie-Britannique pour sa campagne électorale de 2013.

Le 17 mai 2013, le Syndicat a donné son aval pour devenir garant d'un prêt de 125 000 \$ accordé par une institution financière au NPD de la Nouvelle-Écosse pour sa campagne électorale de 2013.

#### 17. CHIFFRES DU BUDGET

Les chiffres du budget ne sont présentés qu'à titre de référence pratique et ne sont pas couverts par l'opinion d'audit de Deloitte s.r.l. accompagnant ces états financiers.

## Schedule A

## Annexe A

CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES - GENERAL FUND

## General Expenses

year ended December 31, 2012

SYNDICAT CANADIEN DE LA FONCTION  
PUBLIQUE - CAISSE GÉNÉRALE

## Dépenses générales

de l'exercice clos le 31 décembre 2012

	Budget 2012 (note 17)	2012	2011 (unaudited) (non audité) (note 2)	
National Executive Board and Committee				Conseil et comité exécutif national
- Meetings	\$ 581,286	\$ 512,057	\$ 608,064	- Rencontres
- Other expenses	239,415	216,833	29,668	- Autres dépenses
National Committee expenses	783,030	1,176,182	843,338	Dépenses des comités nationaux
National Conferences	207,843	371,298	312,830	Conférences nationales
National Trustees	31,006	16,088	48,672	Syndics nationaux
Insurance: office contents	71,046	58,349	57,817	Assurances: contenu de bureau
Insurance: staff bonding	22,968	20,727	20,726	Assurances: cautionnement/personnel
International Affiliations	180,291	128,254	130,352	Affiliations internationales
Scholarship fund and labour college	80,000	82,099	88,447	Fonds/bourses - Collèges des travailleurs
Convention	1,797,806	1,835,410	1,991,603	Congrès
C.L.C. convention and committees	133,786	87,387	(44,032)	Congrès du C.T.C. et comités
Constitution printing	18,367	18,367	18,728	Impression des statuts
Employee assistance program	914,827	1,122,200	849,364	Programme d'aide aux employés(es)
Moving expenses	150,847	244,346	98,003	Frais de déménagement
Pensioners and survivors benefits	238,278	43,357	199,263	Avantages sociaux - retraités-survivants
COPE Local 491: Education Fund	12,000	13,640	13,500	Fonds d'éducation - section locale 491 SEPB
Translation	609,341	572,290	491,472	Traduction
Donations	140,000	171,250	126,746	Dons
Miscellaneous	53,000	138,916	50,535	Divers
Global Justice Fund	73,864	59,833	59,482	Fonds de justice mondiale
Retiree Health Benefits	3,497,934	3,587,723	3,442,441	Avantages sociaux des retraités
Sabbatical leave	150,074	144,464	146,575	Congés sabbatiques
Strengthening Provincial Divisions	965,089	965,089	953,548	Renforcer les divisions provinciales
Strengthening District Councils	50,000	27,143	7,925	Renforcer les conseils régionaux
Vacation pay provision	1,761,200	2,120,711	1,716,347	Provision pour congés payés
Overtime	194,071	271,895	241,930	Temps supplémentaire
HR and labour relations expenses	482,838	942,959	655,866	RH et dépenses de relations patronales
General provision for future benefits	5,280,000	5,280,000	4,380,000	Provision générale pour avantages futurs
Special provision for future benefits	-	-	4,000,000	Provision spéciale pour avantages futurs
Provision for future benefits - investment income	750,000	1,414,339	1,105,181	Provision pour les avantages futurs - revenus de placement
Special donations	-	60,950	152,665	Dons spéciaux
National Convention Assistance Fund	-	26,902	340,918	Caisse de participation au congrès national
Fightback fund	-	265,686	-	Fonds de riposte
Election spending	650,000	441,816	913,216	Élections
Anti-Privatization Fight	2,500,000	2,536,559	2,779,629	Combat anti privatisation
	<b>\$ 22,620,207</b>	<b>\$ 24,975,119</b>	<b>\$ 26,830,819</b>	

## Schedule B

## Annexe B

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES - GENERAL FUND**  
Program Expenses  
year ended December 31, 2012

**SYNDICAT CANADIEN DE LA FONCTION  
PUBLIQUE - CAISSE GÉNÉRALE**  
Dépenses de programmes  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

	<u>Budget 2012</u> (note 17)	<u>2012</u>	<u>2011</u> (unaudited) (non audité) (note 2)	
Finance and administration	\$ 1,101,194	\$ 1,201,420	\$ 838,126	Finances et administration
Union development	3,979,404	4,205,679	3,896,298	Développement syndical
National services	4,523,110	3,763,416	3,765,799	Services nationaux
Regional services and regions	680,913	754,177	456,876	Services régionaux et régions
	<b>\$ 10,284,621</b>	<b>\$ 9,924,692</b>	<b>\$ 8,957,099</b>	

## Schedule C

## Annexe C

CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEESNational Defence Fund Expenses  
year ended December 31, 2012SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUEDépenses de la Caisse nationale de défense  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012

	<u>Budget 2012</u> (note 17)	<u>2012</u>	<u>2011</u> (unaudited) (non audité) (note 2)	
Expenses				Dépenses
Cost-sharing programs	\$ 2,450,000	\$ 3,081,451	\$ 2,832,115	Programmes à frais partagés
National strategic priorities	1,910,000	2,144,887	1,423,916	Priorités nationales en matière de stratégie
Regional strategic priorities	1,580,000	1,639,875	1,300,886	Priorités régionales en matière de stratégie
Major organizing campaign	2,200,000	3,143,749	2,148,626	Grandes campagnes d'organisation
	<b>\$ 8,140,000</b>	<b>\$ 10,009,962</b>	<b>\$ 7,705,543</b>	

## Schedule D

## Annexe D

**CANADIAN UNION OF PUBLIC  
EMPLOYEES****National Strike Fund Expenses  
year ended December 31, 2012****SYNDICAT CANADIEN DE LA  
FONCTION PUBLIQUE****Dépenses de la Caisse nationale de grève  
de l'exercice clos le 31 décembre 2012**

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
			(unaudited)	
			(non audité)	
			(note 2)	
Strike benefits	\$ 2,472,520	\$	4,260,607	Indemnités de grève
Strike averting	2,249,347		440,677	Prévention de grève
Legal and arbitration	253,566		351,697	Frais juridiques et d'arbitrage
	<b>\$ 4,975,433</b>	\$	<b>5,052,981</b>	