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

December 31, 2019
31 décembre 2019

Independent Auditor's Report	1-3	Rapport de l'auditeur indépendant
Combined statement of financial position	4	État cumulé de la situation financière
Combined statement of operations	5	État cumulé des résultats
Combined statement of changes in fund balance	6	État cumulé de l'évolution du solde du fonds
Combined statement of cash flows	7	État cumulé des flux de trésorerie
Notes to the combined financial statements	8-27	Notes complémentaires
Supporting schedules	28-31	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, 2019, and the combined statements of operations, changes in fund balance and cash flows for the year then ended, and the 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, 2019, 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

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. Had these benefits been recorded in the combined financial statements, the fund balance as at December 31, 2019, would have decreased and liabilities would have increased by \$47,478,603 (\$54,424,449 in 2018) and the excess of revenue over expenses for the year ended December 31, 2019, would have increased by \$17,526,689 (decreased by \$625,396 in 2018). Our audit opinion on the financial statements for the year ended December 31, 2018 was modified because of the effects of this departure from Canadian accounting standards for private for not-for-profit organizations.

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.

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du
Syndicat canadien de la fonction publique

Opinion avec réserve

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 2019, et les états cumulés des résultats, de l'évolution du solde du 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 possibles du problème décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve » 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 2019, 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 réserve

Comme divulgué à la note 2 aux états financiers cumulés, le Syndicat a des avantages sociaux futurs qui n'ont pas été inscrits aux états financiers cumulés. Si ces avantages avaient été comptabilisés aux états financiers cumulés, le solde des fonds au 31 décembre 2019 aurait été diminué et les passifs auraient été augmentés d'un montant de 47 478 603 \$ (54 424 449 \$ en 2018) et l'excédent des revenus sur les dépenses pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019 aurait été augmenté de 17 526 689 \$ (diminué de 625 396 \$ en 2018). Nous avons exprimé une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, en raison des incidences de cette dérogation aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

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 réserve.

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 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.

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 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.

- 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.
- 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.
- 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.
- 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.

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.

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 LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants
September 24, 2020

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Le 24 septembre 2020

	2019	2018	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	27,646,324	23,235,037	Encaisse
Per capita tax receivable	37,645,246	36,010,318	Capitation à recevoir
Accounts receivable	2,775,064	4,817,684	Débiteurs
Prepaid expenses	3,094,222	1,806,359	Frais payés d'avance
	71,160,856	65,869,398	
Trust assets	185,953	376,965	Actifs en fidéicommiss
Loan receivable (Note 4)	300,000	700,000	Prêt à recevoir (note 4)
Investments – Restricted for employee future benefits (Note 3)	114,590,648	95,739,692	Placements – restreint aux avantages sociaux futurs (note 3)
Investments – Other (Note 3)	119,891,660	108,518,336	Placements – Autre (note 3)
Capital assets (Note 5)	115,522,428	114,799,510	Immobilisations corporelles (note 5)
Intangible assets (Note 6)	6,376,103	7,106,733	Actifs incorporels (note 6)
	428,027,648	393,110,634	
Liabilities			Passif
Current liabilities			À court terme
Accounts payable – trade and accrued liabilities	17,866,202	19,639,709	Créditeurs – fournisseurs et charges à payer
Due to locals for cost-sharing programs	8,716,286	8,095,296	Montant dû aux sections locales pour les programmes à frais partagés
Provision for convention	6,000	1,968,675	Provision pour congrès
Funds held for others	1,285,975	1,015,935	Fonds conservés pour des tiers
Current portion of obligations under capital leases (Note 8)	542,531	511,564	Tranche à court terme des obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Current portion of mortgages payable (Note 9)	3,129,974	20,429,765	Tranche à court terme des hypothèques à payer (note 9)
Funds held for the OSBCU – ELHT (Note 10)	—	1,005,303	Fonds conservés pour le OSBCU – ELHT (note 10)
	31,546,968	52,666,247	
Trust liabilities	185,953	376,965	Passifs en fidéicommiss
Accrued benefit liability (Note 7)	175,334,796	150,691,295	Passif au titre des prestations constituées (note 7)
Obligations under capital leases (Note 8)	4,859,790	5,402,397	Obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Mortgages payable (Note 9)	43,206,019	24,696,832	Hypothèques à payer (note 9)
	255,133,526	233,833,736	
Contingencies and guarantees and commitments (Notes 11 and 12)			Éventualités et garanties et engagements (notes 11 et 12)
Fund balance			Solde du fonds
Invested in capital and intangible assets	70,160,217	70,865,685	Investi en immobilisations corporelles et incorporelles
Internally restricted (Note 13)	2,260,742	1,784,636	Affecté d'origine interne (note 13)
Unrestricted	(3,444,184)	(17,290,770)	Non affecté
Externally restricted – National Defence Fund	4,447,076	4,447,076	Affecté d'origine externe – Caisse nationale de défense
Externally restricted – National Strike Fund	99,470,271	99,470,271	Affecté d'origine externe – Caisse nationale de grève
	172,894,122	159,276,898	
	428,027,648	393,110,634	

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.

On behalf of the National Executive Board

Au nom du Conseil exécutif national



National President, Président national



National Secretary-Treasurer, Secrétaire-trésorier national

	2019	2018
	\$	\$
Revenue		
Per capita tax and initiation fees	237,919,370	228,033,180
Investment income		
Future benefits	3,832,132	3,941,129
Operations	3,667,765	1,642,117
Increase (decrease) in unrealized gains on investments	10,123,313	(11,034,518)
Interest on per capita tax arrears	76,110	84,512
Miscellaneous	1,715,623	1,460,988
	257,334,313	224,127,408
Expenses		
General (Schedule A)	12,248,380	13,232,540
Per capita tax – C.L.C.	4,943,405	4,884,603
Salaries	87,318,318	82,485,924
Employee benefits – current	23,832,346	22,544,124
Employee benefits – future	38,294,190	21,799,912
Travel	16,491,082	16,580,920
Rent and property expenses	15,758,870	15,689,507
Office	2,805,338	2,737,699
Equipment leases and maintenance	1,810,265	1,625,136
Telecommunications	1,435,805	1,404,749
Postage	386,977	386,401
Professional fees	1,985,718	2,183,349
Programs (Schedule B)	15,915,766	12,871,506
National Defence Fund expenses (Schedule C)	16,244,756	14,948,970
National Strike Fund expenses (Schedule D)	4,245,873	10,872,870
	243,717,089	224,248,210
Excess (deficiency) of revenue over expenses	13,617,224	(120,802)

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

Revenus
Capitation et droits d'initiation
Revenus de placement
Avantages sociaux futurs
Opérations
(Diminution) augmentation des gains non réalisés sur placements
Intérêts sur les arrérages de capitation
Divers

Dépenses
Générales (annexe A)
Capitation – C.T.C.
Salaires
Avantages sociaux du personnel – courants
Avantages sociaux du personnel – futurs
Déplacements
Loyers et dépenses des immeubles
Bureau
Location et entretien d'équipement
Télécommunications
Affranchissement
Honoraires
Programmes (annexe B)
Dépenses de la Caisse nationale de défense (annexe C)
Dépenses de la Caisse nationale de grève (annexe D)

Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses

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 2019	Total 2018	
	Investi en immobilisations corporelles et incorporelles	Affecté d'origine interne	Affecté d'origine externe	Non affecté			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	70,865,685	1,784,636 (Note 13)	103,917,347	(17,290,770)	159,276,898	159,397,700	Solde au début
Excess (deficiency) of revenue over expenses	—	—	—	13,617,224	13,617,224	(120,802)	Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses
Internal restrictions for National Convention and National Events Assistance Fund	—	212,549	—	(212,549)	—	—	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	—	(486,443)	—	486,443	—	—	Dépenses engagées pour la Caisse de participation au congrès et aux événements nationaux
Internal restrictions for Regional Building Fund	—	750,000	—	(750,000)	—	—	Affectations d'origine interne pour le Fonds d'immobilisations régionales
Amortization of capital and intangible assets	(7,523,620)	—	—	7,523,620	—	—	Amortissement des immobilisations corporelles et actifs incorporels
Net acquisition of capital and intangible assets	7,515,908	—	—	(7,515,908)	—	—	Acquisition nette d'immobilisations corporelles et actifs incorporels
Net decrease of obligations under capital leases	511,640	—	—	(511,640)	—	—	Diminution nette des obligations découlant de contrats de location-acquisition
Net increase in mortgages payable	(1,209,396)	—	—	1,209,396	—	—	Augmentation nette des hypothèques à payer
Balance, end of year	70,160,217	2,260,742	103,917,347	(3,444,184)	172,894,122	159,276,898	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.

	2019	2018	
	\$	\$	
Operating activities			Activités de fonctionnement
Excess (deficiency) of revenue over expenses	13,617,224	(120,802)	Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses
Items not affecting cash			Éléments sans effet sur l'encaisse
Change in unrealized gains on investments	(10,123,313)	11,034,518	Variation des gains non réalisés sur les placements
Amortization of capital and intangible assets	7,523,620	6,870,939	Amortissement des immobilisations corporelles et actifs incorporels
	11,017,531	17,784,655	
Changes in non-cash operating working capital items (Note 14)	(3,995,363)	(2,642,631)	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement (note 14)
Change in accrued benefit liability	24,643,501	10,612,893	Variation du passif au titre des prestations constituées
	31,665,669	25,754,917	
Investing activities			Activités d'investissement
Acquisition of capital assets	(5,657,275)	(5,973,746)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Acquisition of intangible assets	(1,858,633)	(1,816,716)	Acquisition d'actifs incorporels
Decrease in loans receivable	400,000	100,000	Diminution des prêts à recevoir
Acquisition of investments	(240,944,793)	(239,702,166)	Acquisition de placements
Disposal of investments	220,843,826	225,531,858	Cession de placements
	(27,216,875)	(21,860,770)	
Financing activities			Activités de financement
Issuance of mortgages	22,000,000	—	Émission d'hypothèques
Repayment of mortgages	(20,790,604)	(6,421,401)	Remboursement d'hypothèques
Decrease in obligations under capital leases	(511,640)	(482,441)	Diminution des obligations découlant des contrats de location-acquisition
Decrease in funds held for others	270,040	(114,784)	Diminution des fonds conservés pour des tiers
Funds received for the OSBCU – ELHT	690,220	690,220	Fonds reçus pour le OSBCU – ELHT
Funds disbursed for the OSBCU – ELHT	(1,695,523)	(5,744,668)	Fonds décaissés pour le OSBCU – ELHT
	(37,507)	(12,073,074)	
Net decrease in cash	4,411,287	(8,178,927)	Diminution nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	23,235,037	31,413,964	Encaisse au début
Cash, end of year	27,646,324	23,235,037	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:

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 :

2. Accounting policies (continued)

Adoption of Section 4433, Tangible capital assets held by not-for-profit organizations

Effective January 1, 2019, the Union adopted Handbook Section 4433, Tangible capital assets held by not-for-profit organizations ("Section 4433") replacing Section 4431 on the same topic. Section 4433 provides additional guidance related to componentization of tangible capital assets consisting of significant separable component parts, the recognition of partial impairments when the conditions indicate a tangible capital asset is impaired and related impairment disclosures. In accordance with the transition provisions, the Union has applied Section 4433 prospectively with no significant impact on the disclosures or amounts recorded in the financial statements of the Union.

Adoption of Section 4434, Intangible assets held by not-for-profit organizations

Effective January 1, 2019, the Union adopted Handbook Section 4434, Intangible assets held by not-for-profit organizations ("Section 4434") replacing Section 4432 on the same topic. Section 4434 provides additional guidance including the recognition of partial impairments when conditions indicate that an intangible asset is impaired, along with related impairment disclosures. In accordance with the transition provisions, the Union has applied Section 4434 prospectively with no significant impact on the disclosures or amounts recorded in the financial statements of the Union.

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.

2. Méthodes comptables (suite)

Adoption du chapitre 4433, « Immobilisations corporelles détenues par les organismes sans but lucratif »

À compter du 1er janvier 2019, le Syndicat a adopté le chapitre 4433, « Immobilisations corporelles détenues par les organismes sans but lucratif » (chapitre 4433), qui remplace le chapitre 4431 sur le même sujet. Le chapitre 4433 fournit des indications supplémentaires relatives à la décomposition des immobilisations corporelles constituées d'importantes composantes distinctes, à la comptabilisation des dépréciations partielles lorsque les circonstances indiquent qu'une immobilisation corporelle a subi une dépréciation et aux informations connexes à fournir relatives à la dépréciation. Conformément aux dispositions transitoires, le Syndicat a appliqué le chapitre 4433 prospectivement et ceci n'a eu aucune incidence importante sur les informations ou les montants qu'il a présentés dans ses états financiers.

Adoption du chapitre 4434, « Actifs incorporels détenus par les organismes sans but lucratif »

À compter du 1er janvier 2019, le Syndicat a adopté le chapitre 4434, « Actifs incorporels détenus par les organismes sans but lucratif » (« chapitre 4434 »), qui remplace le chapitre 4432 sur le même sujet. Le chapitre 4434 fournit des indications supplémentaires y compris la comptabilisation de dépréciations partielles lorsque les circonstances indiquent qu'un actif incorporel a subi une dépréciation ainsi que les informations à fournir connexes sur la dépréciation. Conformément aux dispositions transitoires, le Syndicat a appliqué le chapitre 4434 prospectivement et ceci n'a eu aucune incidence importante sur les informations ou les montants qu'il a présentés dans ses états financiers.

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.

2. Accounting policies (continued)

Basis of accounting and presentation (continued)

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 initiation fees 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.

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

Presentation of a controlled entity

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

Financial instruments

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

Transaction costs related to investments are expensed as incurred.

2. Méthodes comptables (suite)

Méthode de comptabilité et présentation (suite)

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 droits d'initiation 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 placements et autre revenus sont constatés dans la période à laquelle ils se rapportent.

Présentation d'une entité contrôlée

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

Les frais d'opérations reliés aux placements sont passés en charges à mesure qu'ils sont engagés.

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

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 lives 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 lives of five 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)

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 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

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 the asset no longer has long-term service potential. The amount of the impairment loss is determined as the excess of the carrying value of the asset over its residual value.

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. The Union recognizes as a non-pension employee future benefit expense the amounts budgeted for the current year, investment income earned and unrealized gains on designated investments during the year. The effect 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

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 l'actif n'a plus de potentiel de service à long terme. La perte de valeur constatée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa valeur résiduelle.

Régimes d'avantages sociaux du personnel

Le Syndicat a établi un certain nombre de régimes de retraite à prestations déterminées 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. 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, les revenus de placement gagnés ainsi que les gains non réalisés sur les placements désignés au cours de l'exercice. L'incidence de cette dérogation aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif est décrite 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 des hypothèses qui sous-tendent le passif à titre des prestations constituées.

3. Investments

Investments are summarized as follows:

	2019								
	Employee Future benefits		Other investments				Total		
	Avantages sociaux futurs		Autres investissements						
	Fair value	Cost	Fair value	Cost	Fair value	Cost			
Juste valeur	Coût	Juste valeur	Coût	Juste valeur	Coût	%			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$			
Cash	237,678	237,678	2,184,162	2,184,162	2,421,840	2,421,840	—	Encaisse	
Short-term investments	6,564,038	6,564,038	10,009,245	10,009,245	16,573,283	16,573,283	8	Placements à court terme	
Term deposits	—	—	2,093,605	2,093,605	2,093,605	2,093,605	1	Dépôts à terme	
Accrued interest	260,507	260,508	380,642	380,641	641,149	641,149	—	Intérêts courus	
Short-term investments	7,062,223	7,062,224	14,667,654	14,667,653	21,729,877	21,729,877	9	Placements à court terme	
Bonds								Obligations	
Government	23,840,111	24,241,819	43,532,146	43,558,629	67,372,257	67,800,448	29	Gouvernement	
Corporate and others	7,246,000	7,272,928	39,183,055	38,990,294	46,429,055	46,263,222	20	Sociétés et autres	
Debentures	—	—	1,442,569	1,430,000	1,442,569	1,430,000	1	Déventures	
	31,086,111	31,514,747	84,157,770	83,978,923	115,243,881	115,493,670	49		
Equities	76,442,314	65,542,465	21,066,236	17,269,775	97,508,550	82,812,240	42	Actions	
Long-term investments	107,528,425	97,057,212	105,224,006	101,248,698	212,752,431	198,305,910	91	Placements à long terme	
	114,590,648	104,119,436	119,891,660	115,916,351	234,482,308	220,035,787	100		
	2018								
	Employee Future benefits		Other investments				Total		
	Avantages sociaux futurs		Autres investissements						
	Fair value	Cost	Fair value	Cost	Fair value	Cost			
	Juste valeur	Coût	Juste valeur	Coût	Juste valeur	Coût	%		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$			
Cash	412,240	412,240	2,104,358	2,104,358	2,516,598	2,516,598	—	Encaisse	
Short-term investments	8,228,231	8,228,231	9,983,087	9,983,087	18,211,318	18,211,318	10	Placements à court terme	
Term deposits	—	—	1,072,897	1,072,897	1,072,897	1,072,897	1	Dépôts à terme	
Accrued interest	248,767	248,767	377,322	377,322	626,089	626,089	—	Intérêts courus	
Short-term investments	8,889,238	8,889,238	13,537,664	13,537,664	22,426,902	22,426,902	11	Placements à court terme	
Bonds								Obligations	
Government	23,477,741	24,057,416	40,060,338	39,959,153	63,538,079	64,016,569	31	Gouvernement	
Corporate and others	4,582,776	4,632,408	37,587,104	38,032,342	42,169,880	42,664,750	21	Sociétés et autres	
	28,060,517	28,689,824	77,647,442	77,991,495	105,707,959	106,681,319	52		
Equities	58,789,937	54,213,968	17,333,230	16,612,631	76,123,167	70,826,599	37	Actions	
Long-term investments	86,850,454	82,903,792	94,980,672	94,604,126	181,831,126	177,507,918	89	Placements à long terme	
	95,739,692	91,793,030	108,518,336	108,141,790	204,258,028	199,934,820	100		

Investments restricted for employee future benefits

As at December 31, 2019, investments totalling \$114,590,648 (\$95,739,692 in 2018) 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.

3. Placements

Les placements se répartissent comme suit :

Placements restreints aux avantages sociaux futurs

Au 31 décembre 2019, des placements totalisant 114 590 648 \$ (95 739 692 \$ en 2018) 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 57 years (59 years in 2018). Effective interest rates to maturity for these securities range from 1.15% to 11.00% (from 1.15% to 11.00% in 2018).

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 de 57 ans (59 ans en 2018). Les taux d'intérêts effectifs pour ces titres varient de 1,15 % à 11,00 % (1,15 % à 11,00 % en 2018) jusqu'à leur échéance.

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'opinion que les concentrations décrites ci-dessus ne représentent pas de risque excessif.

4. Loans receivable

4. Prêts à recevoir

	2019	2018	
	\$	\$	
CUPE BC Division, non-interest-bearing, repayable in annual instalments of \$100,000	400,000	800,000	SCFP C.-B., sans intérêt, remboursable en versements annuels de 100 000 \$
Current portion	100,000	100,000	Tranche à court terme
	300,000	700,000	

The current portion is included in accounts receivable. In 2019, additional payments of \$300,000 were received (2018 – no additional payments were received).

La tranche à court terme est incluse dans les débiteurs. En 2019, des paiements additionnels de 300 000 \$ ont été reçus (2018 – aucun paiement additionnel n'a été reçu).

5. Capital assets

5. Immobilisations corporelles

	Cost	Accumulated amortization	2019	2018	
			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	260,894	—	260,894	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	22,321,411	6,656,743	15,664,667	16,197,028	St-Laurent
Ottawa	8,588,424	1,455,849	7,132,575	7,339,248	Ottawa
Halifax	3,550,920	940,135	2,610,786	2,862,606	Halifax
Charlottetown	802,036	195,029	607,008	637,716	Charlottetown
Moncton	454,046	162,537	291,510	302,356	Moncton
Saint John	1,448,672	401,190	1,047,481	1,080,952	Saint-Jean
Fredericton	2,630,941	734,125	1,896,816	1,963,114	Fredericton
Edmundston	86,902	47,257	39,645	33,334	Edmundston
Cornwall	387,100	134,838	252,262	263,400	Cornwall
Kingston	727,830	237,179	490,651	511,065	Kingston
Brandon	806,276	264,651	541,626	564,203	Brandon
Toronto	28,959,013	5,184,651	23,774,362	23,474,774	Toronto
Regina	1,439,037	594,600	844,437	847,656	Regina
Saskatoon	841,935	220,361	621,574	584,325	Saskatoon
Cranbrook	749,706	229,847	519,859	539,183	Cranbrook
Trail	632,699	119,745	512,955	133,075	Trail
Burnaby	32,804,095	1,631,068	31,173,027	31,805,386	Burnaby
Comox	442,099	173,614	268,485	281,009	Comox
Building under construction	—	—	—	—	Édifice en construction
Leasehold improvements	15,200,128	7,301,640	7,898,489	5,905,140	Améliorations locatives
Computer equipment	11,144,683	9,835,974	1,308,709	1,071,902	Équipement informatique
Furniture and equipment	8,628,537	7,077,213	1,551,324	1,573,217	Mobilier et équipement
Balance, carry-forward	152,381,544	43,598,244	108,783,300	107,705,742	Solde à reporter

5. Capital assets (continued)

	2019		2018
	Cost	Accumulated amortization	Net book value
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Balance, carried forward	152,381,544	43,598,244	108,783,300
Assets under capital leases			
Office space			
Sept-Îles	46,239	17,575	28,664
Baie-Comeau	89,946	42,747	47,199
Rimouski	211,000	87,103	123,897
Saguenay	272,237	115,392	156,845
Québec	1,028,725	405,092	623,633
Trois-Rivières	503,787	201,515	302,272
Montréal	9,319,774	4,277,447	5,042,327
Gatineau	151,192	69,880	81,312
Rouyn-Noranda	570,821	237,842	332,979
	12,193,721	5,454,593	6,739,128
	164,575,265	49,052,837	115,522,428

5. Immobilisations corporelles (suite)

	2019		2018
	Cost	Accumulated amortization	Net book value
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Balance, carried forward	152,381,544	43,598,244	108,783,300
Assets under capital leases			
Office space			
Sept-Îles	46,239	17,575	28,664
Baie-Comeau	89,946	42,747	47,199
Rimouski	211,000	87,103	123,897
Saguenay	272,237	115,392	156,845
Québec	1,028,725	405,092	623,633
Trois-Rivières	503,787	201,515	302,272
Montréal	9,319,774	4,277,447	5,042,327
Gatineau	151,192	69,880	81,312
Rouyn-Noranda	570,821	237,842	332,979
	12,193,721	5,454,593	6,739,128
	164,575,265	49,052,837	115,522,428

Solde, reporté

Actifs sous contrats de location-acquisition
Locaux pour bureaux
Sept-Îles
Baie-Comeau
Rimouski
Saguenay
Québec
Trois-Rivières
Montréal
Gatineau
Rouyn-Noranda

6. Intangible assets

	2019		2018
	Cost	Accumulated amortization	Net book value
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Computer software and licences	16,642,029	10,265,926	6,376,103

6. Actifs incorporels

	2019		2018
	Cost	Accumulated amortization	Net book value
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Computer software and licences	16,642,029	10,265,926	6,376,103

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.

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.

7. Employee future benefits (continued)

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 (suite)

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)

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

	2019			2018		
	Pension plan	Other plans	Total	Pension plan	Other plans	Total
	Régime de retraite	Autres régimes		Régime de retraite	Autres régimes	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Accrued benefit obligations	643,301,800	222,813,399	866,115,199	600,126,600	205,115,744	805,242,344
Provision for adverse deviation	84,272,500	—	84,272,500	66,013,900	—	66,013,900
Provision for future pension indexing	32,774,600	—	32,774,600	27,705,200	—	27,705,200
Accrued benefit obligations, end of year	760,348,900	222,813,399	983,162,299	693,845,700	205,115,744	898,961,444
Plan assets, at fair value, end of year	760,348,900	—	760,348,900	693,845,700	—	693,845,700
Plan deficit	—	(222,813,399)	(222,813,399)	—	(205,115,744)	(205,115,744)
Calculated benefit expense	9,261,600	20,767,501	30,029,101	9,429,500	22,425,309	31,854,809
Provision for future pension indexing	2,409,400	—	2,409,400	345,400	—	345,400
Expenses recorded in the financial statements	11,671,000	38,294,190	49,965,190	9,774,900	21,799,913	31,574,813
(Understatement) overstatement of expenses in the financial statements	—	17,526,689	17,526,689	—	(625,396)	(625,396)
Calculated accrued benefit liability	—	222,813,399	222,813,399	—	205,115,744	205,115,744
Accrued benefit liability reported on the financial statements	—	175,334,796	175,334,796	—	150,691,295	150,691,295
(Understatement) overstatement of the accrued benefit liability	—	(47,478,603)	(47,478,603)	—	(54,424,449)	(54,424,449)
Calculated remeasurements and other items relating to employee future benefits	—	(10,813,902)	(10,813,902)	—	(3,332,268)	(3,332,268)
(Understatements) overstatement of changes in fund balance	—	(10,813,902)	(10,813,902)	—	(3,332,268)	(3,332,268)

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

Impact on the statement of operations

Calculated benefit expense
Provision for future pension indexing
Expenses recorded in the financial statements
(Understatement) overstatement of expenses in the financial statements

Impact on the statement of financial position

Calculated accrued benefit liability
Accrued benefit liability reported on the financial statements
(Understatement) overstatement of the accrued benefit liability

Impact on the statement of changes in fund balance

Calculated remeasurements and other items relating to employee future benefits
(Understatements) overstatement of changes in fund balance

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 :

	2019			2018		
	Pension plan	Other plans	Total	Pension plan	Other plans	Total
	Régime de retraite	Autres régimes		Régime de retraite	Autres régimes	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Obligations au titre des prestations constituées	600,126,600	205,115,744	805,242,344	600,126,600	205,115,744	805,242,344
Provision pour écarts défavorables	66,013,900	—	66,013,900	66,013,900	—	66,013,900
Provision pour indexation future des prestations	27,705,200	—	27,705,200	27,705,200	—	27,705,200
Obligations au titre des prestations constituées à la fin	693,845,700	205,115,744	898,961,444	693,845,700	205,115,744	898,961,444
Juste valeur des actifs des régimes à la fin	693,845,700	—	693,845,700	693,845,700	—	693,845,700
Déficit des régimes	—	(205,115,744)	(205,115,744)	—	(205,115,744)	(205,115,744)
Calcul de la charge au titre des prestations constituées	9,429,500	22,425,309	31,854,809	9,429,500	22,425,309	31,854,809
Provision pour indexation future des prestations	345,400	—	345,400	345,400	—	345,400
Dépenses comptabilisées dans les états financiers	9,774,900	21,799,913	31,574,813	9,774,900	21,799,913	31,574,813
(Sous-évaluation) surévaluation des dépenses aux états financiers	—	(625,396)	(625,396)	—	(625,396)	(625,396)
Passif calculé au titre des prestations constituées	—	205,115,744	205,115,744	—	205,115,744	205,115,744
Passif au titre des prestations constituées inscrit dans les états financiers	—	150,691,295	150,691,295	—	150,691,295	150,691,295
Sous-évaluation du passif au titre des prestations constituées	—	(54,424,449)	(54,424,449)	—	(54,424,449)	(54,424,449)
Calcul de la réévaluation et autres éléments liés au passif au titre des prestations constituées	—	(3,332,268)	(3,332,268)	—	(3,332,268)	(3,332,268)
(Sous-évaluation) surévaluation de l'évolution du solde du fonds	—	(3,332,268)	(3,332,268)	—	(3,332,268)	(3,332,268)

Le tableau suivant divulgue l'incidence sur les états financiers 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 des résultats

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

Incidence sur l'état de la situation financière

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

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

Calcul de la réévaluation et autres éléments liés au passif au titre des prestations constituées
(Sous-évaluation) surévaluation de l'évolution du solde du fonds

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 were carried out as at December 31, 2018, by independent actuaries using the projected benefit cost method prorated on services on a basis consistent with the most recent going concern actuarial valuation of the pension plan for funding purposes.

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

Assumptions	Pension plan		Other plans		Hypothèses
	Régime de retraite		Autres régimes		
	2019	2018	2019	2018	
	%	%	%	%	
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	5.85	6.10	5.70	6.00	Taux d'escompte
Medical cost trend rate*	n.a.	n.a.	5.31	5.31	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, 2019, is \$6,486,757 (\$5,843,925 in 2018).

7. Passif au titre des prestations constituées (suite)

Effet lié à l'application des Normes comptables canadiennes

Le tableau ci-dessous présente les obligations au titre des prestations constituées et la valeur des actifs du régime du Syndicat, déterminées conformément au Manuel de CPA Canada, Partie II, chapitre 3462 intitulé Avantages sociaux futurs et Partie III, chapitre 3463 intitulé Avantages sociaux futurs pour les organismes sans but lucratif. Pour le régime de retraite, les obligations comprennent la provision pour l'indexation future des prestations. L'évaluation actuarielle réalisée pour déterminer ces obligations a été effectuée par un actuaire indépendant au 31 décembre 2018 selon la méthode actuarielle de répartition des prestations au prorata des services comparable avec la plus récente évaluation actuarielle consacrée au régime de retraite pour fins de financement.

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 2019 est de 6 486 757\$ (5 843 925 \$ en 2018).

7. Employee future benefits (continued)

Effect of applying Canadian accounting standards (continued)

On May 27, 2020, the CUPE National Executive Board approved that the Union will make a onetime special contribution of \$24.3 million to the Plan in order to bring the solvency ratio of the Plan to 85% as at January 1, 2020. A portion of this payment amounting to \$1,831,105 is attributable to other employers who participate in the Plan and will be repaid to the Union.

7. Passif au titre des prestations constituées (suite)

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

Le 27 mai 2020, le Conseil exécutif national du SCFP a approuvé que le Syndicat verse une contribution spéciale ponctuelle de 24,3 millions de dollars au régime afin de porter le ratio de solvabilité du régime à 85% au 1er janvier 2020. Une partie de ce paiement d'un montant de 1 831 105 \$ est attribuable à d'autres employeurs qui participent au régime et sera remboursée au Syndicat.

8. Obligations under capital leases

8. Obligations découlant de contrats de location-acquisition

	2019	2018
	\$	\$
Capital lease obligation for office space in:		
- Saguenay, repayable in monthly instalments of \$1,779, including interest at 6.00%, maturing in June 2022.	50,834	68,715
- Baie-Comeau, repayable in monthly instalments of \$613, including interest at 6.58%, maturing in March 2023.	20,884	26,494
- Gatineau, repayable in monthly instalments of \$1,030, including interest at 6.58%, maturing in February 2026.	61,705	69,717
- Montréal, repayable in monthly instalments of \$52,456, including interest at 5.99%, maturing in November 2027.	3,763,719	4,155,365
- Rimouski, repayable in monthly instalments of \$1,361, including interest at 6.00%, maturing in June 2028.	108,024	117,557
- Québec, repayable in monthly instalments of \$6,195, including interest at 5.30%, maturing in March 2029.	542,625	586,925
- Trois-Rivières, repayable in monthly instalments of \$3,223, including interest at 6.00%, maturing in November 2034.	381,113	396,701
- Sept-Îles, repayable in monthly instalments of \$268, including interest at 5.00%, maturing in July 2035.	35,005	36,461
- Rouyn-Noranda, repayable in monthly instalments of \$3,242, including interest at 4.80%, maturing in January 2036.	438,412	456,026
	5,402,321	5,913,961
Current portion	542,531	511,564
	4,859,790	5,402,397

Principal payments required over the upcoming years:

	\$
2020	542,531
2021	581,076
2022	607,279
2023 and thereafter	<u>3,671,435</u>
	<u>5,402,321</u>

Versements en capital requis au cours des prochains exercices :

2020
2021
2022
2023 et par la suite

9. Mortgages payable

9. Hypothèques à payer

	2019	2018	
	\$	\$	
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.	5,103,349	5,367,226	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 \$89,895, including interest at 4.65%, maturing in October 2036.	12,905,381	13,377,910	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.	1,566,405	1,627,927	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 cette date.
Mortgage payable for the Ottawa office building, repayable in monthly instalments of \$44,217, including interest at 4.94%, maturing in January 2033.	5,121,697	5,394,580	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, monthly interest to be paid at floating rate of prime plus 1.25%, repaid in full in 2019.	—	18,563,500	Hypothèque à payer pour le bureau régional de la Colombie-Britannique (BCRO) au taux préférentiel majoré de 1,25 %, repayé en totalité en 2019.
Mortgage payable for the BCRO, monthly interest to be paid at floating rate of prime plus 1.25%, repaid in full in 2019.	—	795,454	Hypothèque à payer pour le BCRO au taux préférentiel variable majoré de 1,25 %, repayé en totalité en 2019.
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.	21,639,161	—	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.
	46,335,993	45,126,597	
Current portion	3,129,974	20,429,765	Tranche à court terme
	43,206,019	24,696,832	

Principal payments required over the next years:

Versements en capital requis au cours des prochains exercices :

	\$	
2020	3,129,974	2020
2021	13,586,195	2021
2022	1,228,087	2022
2023	9,066,725	2023
2024 and thereafter	<u>19,325,012</u>	2024 et par la suite
	<u>46,335,993</u>	

10. Funds held for the OSBCU - ELHT

In 2016, the Union received \$7,000,000 from the Ontario Ministry of Education for the purposes of determining the feasibility of establishing an Employee Life and Health Trust (ELHT) for its members in the Ontario School Board Council of Unions (OSBCU). The Union is tasked with the fiduciary responsibility of ensuring the funds are disbursed on valid activities as contemplated by the agreement between the Ontario government and the Union. The work is to determine whether the ELHT is feasible and to assist with the start-up phase over the next year.

In 2018, an additional \$690,220 was received, and \$5,744,668 had been disbursed, leaving a balance in the ELHT of \$1,005,303 as at December 31, 2018. The balance of \$1,005,303 was paid into the Trust during 2019.

11. 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.

12. 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	
	\$	\$	\$	\$	
2020	5,741,586	608,564	4,259,668	10,609,818	2020
2021	5,262,283	509,022	3,186,753	8,958,058	2021
2022	4,605,781	484,327	2,171,704	7,261,812	2022
2023	3,654,247	273,829	1,075,678	5,003,754	2023
2024	2,604,016	192,417	305,806	3,102,239	2024
	<u>21,867,913</u>	<u>2,068,159</u>	<u>10,999,609</u>	<u>34,935,681</u>	

10. Fonds conservés pour le OSBCU – ELHT

En 2016, le Syndicat a reçu 7 000 000 \$ du ministère de l'Éducation de l'Ontario afin de déterminer s'il est possible d'établir une Fiducie pour la vie professionnelle et la santé des employés (ELHT) pour ses membres dans le Ontario School Board Council of Unions (OSBCU). Le Syndicat est chargé de la responsabilité fiduciaire de veiller à ce que les fonds soient décaissés pour les activités valides, comme le prévoit l'accord entre le gouvernement de l'Ontario et le Syndicat. Le travail consiste à déterminer si le ELHT est possible et à participer à la phase de démarrage au cours de la prochaine année.

En 2018, un montant additionnel de 690 220 \$ a été reçu, et 5 744 668 \$ ont été décaissés, ce qui a laissé un solde dans le ELHT de 1 005 303 \$. Le solde de 1 005 303 \$ a été repayé à la Fiducie au courant de l'année 2019.

11. 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.

12. Engagements

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

13. Fund balance – internally restricted

The internally restricted balance represents internal restrictions for:

	2019	2018
	\$	\$
National Convention and National Events Assistance Fund	573,242	847,136
Regional Building Fund	1,687,500	937,500
	<u>2,260,742</u>	<u>1,784,636</u>

13. 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

14. Changes in non-cash operating working capital items

	2019	2018
	\$	\$
Per capita tax receivable	(1,634,928)	(2,777,116)
Accounts receivable	2,042,620	(2,031,722)
Prepaid expenses	(1,287,860)	(86,948)
Accounts payable – trade and accrued liabilities	(1,773,510)	(2,169,412)
Due to locals for cost-sharing programs	620,990	2,515,079
Provision for convention	(1,962,675)	1,907,488
	<u>(3,995,363)</u>	<u>(2,642,631)</u>

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

Capitation à recevoir
 Débiteurs
 Frais payés d'avance
 Crédoiteurs – fournisseurs et charges à payer
 Montant dû aux sections locales pour les programmes à frais partagés
 Provision pour congrès

15. Financial instruments

Fair value

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

Refer to Notes 3, 4 and 9 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 and mortgages payable.

15. Instruments financiers

Juste valeur

La valeur comptable de la capitation à recevoir, des débiteurs, des actifs en fidéicommiss, des crédoiteurs – fournisseurs et charges à payer, des fonds conservés pour des tiers, des fonds conservés pour le OSBCU-ELHT et des passifs en fidéicommiss se rapproche de la juste valeur étant donné leur courte échéance.

Voir les notes 3, 4 et 9 pour les justes valeurs afférentes aux autres instruments financiers du Syndicat.

Risques de taux d'intérêt

Les risques de taux d'intérêt auxquels les bénéfices 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 et de ses hypothèques à payer.

15. Financial instruments (continued)

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.

16. 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.

17. 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 financial statements have not been prepared on a consolidated basis with the entity.

15. Instruments financiers (suite)

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.

16. Gestion du capital

Les objectifs du Syndicat quant à la gestion de son capital sont de continuer ses activités 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.

17. 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 du Syndicat n'ont pas été préparés sur une base consolidée avec cette entité.

17. Controlled entity and related party transactions (continued)

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

Summarized statement of financial position

	2019	2018
	\$	\$
Assets	296,717	283,183
Liabilities	20,433	21,283
Net assets		
Unrestricted	276,284	261,900
	296,717	283,183

Summarized statement of operations

	2019	2018
	\$	\$
Revenue	180,582	179,734
Expenses	166,198	157,134
Excess of revenue over expenses	14,384	22,600

17. Entité contrôlée et opérations entre apparentés (suite)

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

État résumé de la situation financière

	2019	2018
	\$	\$
Actif	296,717	283,183
Passif	20,433	21,283
Actif net		
Non affecté	276,284	261,900
	296,717	283,183

État résumé des résultats

	2019	2018
	\$	\$
Revenus	180,582	179,734
Dépenses	166,198	157,134
Excédent des revenus sur les dépenses	14,384	22,600

18. COVID-19

Subsequent to the year-end, on March 11, 2020, the World Health Organization characterized the outbreak of a strain of the novel coronavirus ("COVID-19") as a pandemic which has resulted in a series of public health and emergency measures that have been put in place to combat the spread of the virus. The duration and impact of COVID-19 are unknown at this time and it is not possible to reliably estimate the impact that the length and severity of these developments will have on the financial results and condition of the Fund in future periods.

18. COVID-19

Après la clôture de l'exercice, le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a annoncé que la COVID-19 (maladie à coronavirus 2019) pouvait être qualifiée de « pandémie ». Cette annonce a déclenché la mise en place d'une série de mesures de santé publique et de mesures d'urgence pour lutter contre la propagation du virus. La durée et les incidences de la COVID-19 restent inconnues et il est impossible d'estimer de façon fiable les incidences que la durée et la gravité de la pandémie pourraient avoir sur les résultats financiers et la situation du Syndicat aux périodes futures.

19. Comparative figures

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

19. 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

	2019	2018	
	\$	\$	
National Executive Board and Committee Meetings	494,283	529,608	Conseil et comité exécutif national Rencontres
Other expenses	265,039	346,416	Autres dépenses
National Committee expenses	1,083,073	1,337,263	Dépenses des comités nationaux
National conferences	424,219	28,774	Conférences nationales
National Sector Council	45,210	732,608	Conseil du secteur national
National Trustees	12,521	12,923	Syndics nationaux
Insurance	61,054	111,627	Assurances
International affiliations	164,794	163,261	Affiliations internationales
Convention	1,970,718	1,941,645	Congrès
C.L.C. convention and committees	57,878	65,294	Congrès du C.T.C. et comités
Scholarship Fund and labour college	109,903	65,579	Fonds de bourses d'études et collèges du travail
Constitution printing	20,615	31,562	Impression des statuts
Employee assistance program	1,608,092	1,946,977	Programme d'aide aux employés(es)
Moving expenses	147,659	280,297	Frais de déménagement
COPE Local 491: Education Fund	13,888	13,408	Fonds d'éducation – section locale 491 SEPB
Translation	572,133	764,150	Traduction
Donations	55,672	82,631	Dons
Miscellaneous	528,262	506,695	Divers
Global Justice Fund	65,912	65,128	Fonds de justice mondiale
Sabbatical leave	169,246	114,891	Congés sabbatiques
Strengthening provincial divisions	1,118,600	1,007,064	Renforcer les divisions provinciales
Strengthening district councils	23,946	40,235	Renforcer les conseils régionaux
Overtime	272,218	281,942	Heures supplémentaires
Special donations	–	60,000	Dons spéciaux
Election spending	285,137	648,480	Élections
Strategic directions	1,734,238	1,761,840	Directions stratégiques
Fightback expenses	457,627	–	Dépenses de riposte
Total general expenses, before internally restricted expenses	11,761,937	12,940,298	Total des dépenses générales, avant les dépenses affectées d'origine interne
National Convention Assistance Fund	486,443	292,242	Caisse de participation au congrès national
Total general expenses	12,248,380	13,232,540	Total des dépenses générales

Program expenses – Schedule B

Dépenses de programmes – Annexe B

	2019	2018	
	\$	\$	
Finance and administration	4,144,055	3,566,720	Finances et administration
National services	9,614,290	6,610,942	Services nationaux
Human Resources	1,585,734	2,007,906	Ressources humaines
Organizing and regional services	460,694	575,333	Organisation et services régionaux
Regions and service division	110,993	110,605	Régions et service de division
	15,915,766	12,871,506	

**National Defence Fund expenses –
Schedule C**

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

	2019	2018	
	\$	\$	
Expenses			Dépenses
Cost-sharing campaigns	5,216,169	5,995,534	Campagnes à frais partagés
Major organizing campaigns	6,775,758	4,741,283	Grandes campagnes d'organisation
National strategic initiatives	2,123,932	2,136,421	Initiatives nationales en matière de stratégie
Regional strategic initiatives	2,128,897	2,075,732	Initiatives régionales en matière de stratégie
	16,244,756	14,948,970	

Canadian Union of Public Employees**Supporting schedules**

Year ended December 31, 2019

Syndicat canadien de la fonction publique**Annexes**

Exercice terminé le 31 décembre 2019

**National Strike Fund expenses –
Schedule D****Dépenses de la Caisse nationale
de grève – Annexe D**

	2019	2018	
	\$	\$	
Strike benefits	1,996,011	8,814,013	Indemnités de grève
Strike averting	1,687,921	1,272,998	Prévention de grève
Legal and arbitration	561,941	785,859	Frais juridiques et d'arbitrage
	4,245,873	10,872,870	