

Financial statements of
États financiers du

**Canadian Union of Public
Employees**

**Syndicat canadien de la
fonction publique**

December 31, 2016
31 décembre 2016

Canadian Union of Public Employees

Table of contents

December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Table des matières

31 décembre 2016

Independent Auditor's Report	1-2	Rapport de l'auditeur indépendant
Statement of financial position	3	État de la situation financière
Statement of operations	4	État des résultats
Statement of changes in fund balance	5	État de l'évolution du solde du fonds
Statement of cash flows	6	État des flux de trésorerie
Notes to the financial statements	7-24	Notes complémentaires
General expenses - Schedule A	25	Dépenses générales - Annexe A
Program expenses - Schedule B	26	Dépenses de programmes - Annexe B
National Defence Fund expenses - Schedule C	27	Dépenses de la Caisse nationale de défense - Annexe C
National Strike Fund expenses - Schedule D	28	Dépenses de la Caisse nationale de grève - Annexe D

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, 2016, 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 judgement, 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.

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

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Syndicat canadien de la fonction publique (le « Syndicat »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2016, 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.

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

Basis for Qualified Opinion

As disclosed in Note 2 to the financial statements, the Union has employee future benefits that have not been recorded in the financial statements. Had these benefits been recorded in the financial statements, the fund balance as at December 31, 2016 would have decreased and liabilities would have increased by \$78,666,259 (2015 - \$87,522,315) and the excess of revenue over expenses for the year ended December 31, 2016 would have increased by \$1,206,592 (2015 - \$448,566).

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 paragraphs, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Canadian Union of Public Employees as at December 31, 2016, 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.

Fondement de l'opinion avec réserve

Tel que divulgué à la note 2 aux états financiers, le Syndicat a des avantages sociaux futurs qui n'ont pas été inscrits aux états financiers. Si ces avantages avaient été comptabilisés aux états financiers, le solde des fonds au 31 décembre 2016 aurait été réduit et les passifs auraient été augmentés d'un montant de 78 666 259 \$ (2015 - 87 522 315 \$) et l'excédent des revenus sur les dépenses pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 aurait été augmenté de 1 206 592 \$ (2015 – 448 566 \$).

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 incidences des problèmes décrites dans les paragraphes « 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 2016, ainsi que des résultats de son 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.

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

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

June 21, 2017

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 21 juin 2017

Canadian Union of Public Employees

Statement of financial position
as at December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

État de la situation financière
au 31 décembre 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Assets			Actif
Current assets			Actif à court terme
Cash	34,427,835	26,638,828	Encaisse
Short-term investments (note 3)	17,832,569	18,942,169	Placements à court terme (note 3)
Per capita tax receivable	32,278,507	29,949,334	Capitation à recevoir
Accounts receivable	2,296,375	2,462,581	Débiteurs
Prepaid expenses	1,942,956	1,338,409	Frais payées d'avance
	88,778,242	79,331,321	
Trust assets	264,483	159,971	Actifs en fidéicommis
Loan receivable (note 4)	900,000	1,055,209	Prêts à recevoir (note 4)
Investments (note 3)	161,460,157	128,386,155	Placements (note 3)
Tangible capital assets (note 5)	85,627,173	87,480,269	Immobilisations corporelles (note 5)
Intangible assets (note 6)	7,187,961	6,899,226	Immobilisations incorporelles (note 6)
	344,218,016	303,312,151	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Accounts payable - trade and accrued liabilities	20,125,962	18,413,997	Créditeurs - fournisseurs et frais courus
Due to locals for cost-sharing programs	5,500,367	4,581,333	Dû aux sections locales pour les programmes à frais partagés
Funds held for others	1,339,478	1,617,333	Fonds conservés pour des tiers
Provision for convention	1,912,802	290,000	Provision pour congrès
Current portion of obligations under capital leases (note 8)	470,450	445,086	Portion à court terme d'obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Current portion of mortgages payable (note 9)	971,454	924,880	Portion à court terme des hypothèques à payer (note 9)
Funds held for the OSBCC - ELHT (note 10)	6,598,284	-	Fonds conservés pour le OSBCC - ELHT (note 10)
	36,918,797	26,272,629	
Trust liabilities	264,483	159,971	Passif en fidéicommis
Accrued benefit liability (note 7)	107,303,514	96,896,207	Passif au titre des prestations constituées (note 7)
Obligations under capital leases (note 8)	6,839,172	7,286,557	Obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Mortgages payable (note 9)	26,787,482	27,758,936	Hypothèques à payer (note 9)
	178,113,448	158,374,300	
Contingencies, guarantees and commitments (notes 11 and 12)			Éventualités, garanties et engagements (notes 11 et 12)
Fund balance			Solde du Fonds
Invested in capital and intangible assets	57,746,576	57,964,036	Investi en immobilisations
Internally restricted (note 13)	5,329,914	4,575,596	Affecté d'origine interne (note 13)
Unrestricted	1,785,008	(6,777,365)	Non affecté
Externally restricted - National Defence Fund	6,532,873	4,664,063	Affecté d'origine externe - Caisse nationale de défense
Externally restricted - National Strike Fund	94,710,197	84,511,521	Affecté d'origine externe - Caisse nationale de grève
	166,104,568	144,937,851	
	344,218,016	303,312,151	

On behalf of the National Executive Board



Mark Hancock
National President, Président national



Charles Fleury
National Secretary-Treasurer, Secrétaire-trésorier national

Au nom du Conseil exécutif national

Canadian Union of Public Employees

Statement of operations
year ended December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

État des résultats
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Revenue			Revenus
Per capita tax and initiation fees	212,287,099	207,233,945	Capitation et droits d'initiation
Investment income:			Revenus de placement :
- future benefits	1,810,330	1,859,225	- avantages futurs
- operations	1,399,431	3,046,814	- opérations
Interest on per capita tax arrears	38,936	52,147	Intérêts sur arrérages de capitation
Miscellaneous	276,220	910,296	Divers
	215,812,016	213,102,427	
Expenses			Dépenses
General (schedule A)	11,407,167	11,548,660	Générales (annexe A)
Per capita tax - C.L.C.	4,567,846	4,535,033	Capitation - C.T.C.
Salaries	76,741,145	76,140,857	Salaires
Employee benefits - Current	21,717,058	21,411,928	Avantages sociaux du personnel - Courant
Employee benefits - Future	23,349,970	22,426,146	Avantages sociaux du personnel - Futur
Travel	16,990,668	16,625,682	Déplacements
Rent and property expenses	13,305,376	12,945,016	Loyers et dépenses des immeubles
Office	2,905,592	2,682,624	Bureau
Equipment leases and maintenance	2,208,676	2,218,770	Location et entretien d'équipement
Telecommunications	1,195,011	1,186,633	Télécommunications
Postage	500,279	617,281	Affranchissement
Professional fees	1,787,622	2,003,613	Honoraires professionnels
Programs (schedule B)	12,988,747	12,483,922	Programmes (annexe B)
National Defence Fund expenses (schedule C)	9,504,113	6,356,268	Dépenses de la Caisse nationale de défense (annexe C)
National Strike Fund expenses (schedule D)	5,966,806	7,733,421	Dépenses de la Caisse nationale de grève (annexe D)
	205,136,076	200,915,854	
Excess of revenue over expenses before:	10,675,940	12,186,573	Excédent des revenus sur les dépenses avant :
Increase (decrease) in unrealized gains on investments	10,490,777	(6,013,879)	Augmentation (diminution) des gains non réalisés sur placements
Excess of revenue over expenses before internal Fund restrictions for the Regional Building Fund	21,166,717	6,172,694	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	750,000	750,000	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	20,416,717	5,422,694	Excédent des revenus sur les dépenses, après affectations de fonds d'origine interne pour le Fonds d'immobilisations régionales

Canadian Union of Public Employees

Statement of changes in fund balance
year ended December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

État de l'évolution du solde du Fonds
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	Invested in capital and intangible assets	Internally restricted	Externally restricted	Unrestricted	Total		
	Investi en immobilisations	Affecté d'origine interne (note 13)	Affecté d'origine externe	Non affecté	2016	2015	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	57,964,036	4,540,592	89,175,584	(6,742,361)	144,937,851	138,765,157	Solde au début
Excess of revenue over expenses, before internal Fund restrictions for the Regional Building Fund	-	-	12,067,486	9,099,231	21,166,717	6,172,694	Excédent des revenus sur les dépenses, avant affectations du Fonds d'origine interne pour le Fonds d'immobilisations régionales
Internal restrictions for National Convention and National Events Assistance Fund	-	190,412	-	(190,412)	-	-	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	-	(151,090)	-	151,090	-	-	Dépenses encourues 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 tangible and intangible capital assets	(5,332,961)	-	-	5,332,961	-	-	Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles
Acquisitions of tangible and intangible capital assets	3,768,600	-	-	(3,768,600)	-	-	Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles
Net decrease of obligations under capital leases	422,021	-	-	(422,021)	-	-	Diminution nette des obligations découlant de contrats de location-acquisition
Net decrease in mortgages payable	924,880	-	-	(924,880)	-	-	Diminution nette des hypothèques à payer
Balance, end of year	57,746,576	5,329,914	101,243,070	1,785,008	166,104,568	144,937,851	Solde à la fin

Canadian Union of Public Employees

Statement of cash flows
year ended December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

État des flux de trésorerie
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Net inflow (outflow) of cash related to the following activities:			Augmentation (diminution) de l'encaisse liée aux activités suivantes :
Operating			Exploitation
Excess of revenue over expenses before internal Fund restrictions for the Regional Building Fund	21,166,717	6,172,694	Excédent des revenus sur les dépenses avant affectations de Fonds d'origine interne pour le Fonds d'immobilisations régionales
Items not affecting cash			Éléments sans incidence sur l'encaisse
Change in unrealized gains on investments	(10,490,777)	6,013,879	Variation des gains non réalisés sur les placements
Amortization of capital and intangible assets	5,332,961	5,090,513	Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles
	16,008,901	17,277,086	
Changes in non-cash operating working capital items (note 14)	11,893,594	15,331,792	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 14)
	27,902,495	32,608,878	
Investing			Investissement
Acquisition of capital assets	(2,213,499)	(3,889,937)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Acquisition of intangible assets	(1,555,101)	(3,852,374)	Acquisition d'immobilisations incorporelles
Disposal of capital assets	-	270,000	Disposition d'immobilisations corporelles
Decrease in loans receivable	155,209	100,000	Diminution des prêts à recevoir
Acquisition of investments	(181,813,146)	(163,606,812)	Acquisition d'investissements
Disposal of investments	160,339,521	149,738,698	Cession d'investissements
	(25,087,016)	(21,240,425)	
Financing			Financement
Decrease in mortgages payable	(924,880)	(881,072)	Diminution nette des hypothèques à payer
Decrease in obligations under capital lease	(422,021)	(419,827)	Diminution des obligations découlant des contrats de location-acquisition
Decrease in funds held for others	(277,855)	(229,045)	Decrease des fonds conservés pour des tiers
Funds received for the OSBCC - ELHT	7,000,000	-	Fonds reçus pour le OSBCC - ELHT
Funds disbursed for the OSBCC - ELHT	(401,716)	-	Fonds décaissés pour le OSBCC - ELHT
	4,973,528	(1,529,944)	
Net cash inflow	7,789,007	9,838,509	Augmentation nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	26,638,828	16,800,319	Encaisse au début
Cash, end of year	34,427,835	26,638,828	Encaisse à la fin

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

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. Significant accounting policies

Except where noted, 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.

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* (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. Principales méthodes comptables

Mis à part aux endroits indiqués, 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.

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

2. Significant 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 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 are measured at fair value without any adjustment for transaction costs it may incur on sale or other disposal. All changes in fair value are recorded in the statement of operations.

Presentation of a controlled entity

The CUPE Global Justice Fund Inc., which is controlled by the Canadian Union of Public Employees, is not consolidated in the Union financial statements. Summarized financial statements are disclosed in note 17.

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.

Tangible 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.

2. Principales 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 présentent, les comptes du Syndicat comme une entité globale et incluent les comptes de tous les Fonds sur une base combinée.

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

Les placements sont comptabilisés à la juste valeur sans aucun ajustement pour les coûts de transaction éventuels dans le cas de vente ou de cession. Tous les changements de juste valeur sont comptabilisés à l'état des résultats.

Présentation d'une entité contrôlée

Le Fonds du SFCF pour la justice mondiale Inc., qui est contrôlé par le Syndicat canadien de la fonction publique, n'est pas consolidé dans les états financiers du Syndicat. Des états financiers condensés sont présentés à la note 17.

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 corporelles et incorporelles

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.

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

2. Significant accounting policies (continued)

Tangible and intangible assets (continued)

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 25 years for owned properties under capital lease.

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 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 non-pension employee future benefits expense the amounts budgeted for the current year and investment income earned 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.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles et incorporelles (suite)

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

Les améliorations locatives sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire selon le terme du bail dans le cas des locations ou sur une période de 25 ans dans le cas des propriétés détenues en vertu de contrats de location-acquisition.

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 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 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. 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 et des revenus de placement gagnés sur les placements désignés au cours de l'exercice. L'impact de cette dérogation aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif est décrit à la note 7.

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

2. Significant accounting policies (continued)

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.

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, the collectibility of accounts 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. Principales méthodes comptables (suite)

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.

Utilisation d'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 de certains frais courus, la provision pour congrès et des estimations qui sous-tendent le passif à titre des prestations constituées.

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

3. Investments

Investments are summarized as follows:

	2016			2015			
	Fair value Juste valeur	Cost Coût	%	Fair value Juste valeur	Cost Coût	%	
	\$	\$		\$	\$		
Short-term investments	16,326,582	16,326,582	9	17,551,079	17,551,079	12	Placements à court terme
Term deposit	1,032,653	1,032,653	1	1,013,100	1,013,100	1	Dépôt à terme
Accrued interest	473,334	473,334	-	377,990	377,990	1	Intérêts courus
Short-term investments	17,832,569	17,832,569	10	18,942,169	18,942,169	14	Placements à court terme
Bonds							Obligations
Government	53,443,835	53,605,732	30	54,320,593	54,269,315	37	Gouvernement
Corporate and others	35,864,109	36,303,689	20	38,472,627	39,703,811	26	Sociétés et autres
Debenture	1,000	1,000	-	1,000	1,000	-	Débeture
	89,308,944	89,910,421	50	92,794,220	93,974,126	63	
Equities	72,151,213	57,925,064	40	35,591,935	31,278,134	23	Actions
Long-term investments	161,460,157	147,835,485	90	128,386,155	125,252,260	86	Placements à long terme
Total investments	179,292,726	165,668,054	100	147,328,324	144,194,429	100	Total des placements

Determination of fair values

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 31 years (2015 - 53 years). Effective interest rates to maturity for these securities range from 0.92% to 11% (2015 - 0.92% to 11.00%).

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

3. Placements

Les placements se répartissent comme suit :

Détermination de la juste valeur

Les placements à court terme sont composés de fonds communs de placement dans les marchés monétaires et des dépôts à terme. La juste valeur de ces 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 31 ans (2015 - 53 ans). Les taux d'intérêts effectifs pour ces titres varient de 0,92 % à 11 % (2015 - 0,92 % à 11,00 %) 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.

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

3. Investments (continued)

Investment 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)

Risque lié aux placements

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 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.

4. Loans receivable

4. Prêts à recevoir

	2016	2015	
	\$	\$	
CUPE BC Division, non-interest bearing, repayable in annual installments of \$100,000	1,000,000	1,155,209	SCFP C.-B., sans intérêt, remboursable en versements annuels de 100 000 \$
	1,000,000	1,155,209	
Current portion	100,000	100,000	Portion à court terme
	900,000	1,055,209	

The current portion is included in accounts receivable. The fair value of the loan as at December 31, 2016 approximates its carrying value.

La portion à court terme est incluse dans les débiteurs. La juste valeur de ce prêt au 31 décembre 2016 se rapproche de sa valeur comptable.

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

5. Tangible capital assets

5. Immobilisations corporelles

	Cost	Accumulated amortization	2016 Net book value	2015 Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur 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	51,875	Moncton
Saint John	179,225	-	179,225	179,225	Saint John
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	22,220,081	4,967,867	17,252,214	17,773,925	St-Laurent
Ottawa	8,571,520	813,363	7,758,157	7,972,142	Ottawa
Halifax	3,516,324	633,891	2,882,433	2,985,456	Halifax
Charlottetown	762,447	107,034	655,413	678,205	Charlottetown
Moncton	454,046	128,025	326,021	340,774	Moncton
Saint John	1,443,037	283,999	1,159,038	1,051,631	Saint John
Fredericton	2,620,361	531,992	2,088,369	2,163,171	Fredericton
Edmundston	76,702	37,971	38,731	41,429	Edmundston
Cornwall	387,100	101,423	285,677	296,815	Cornwall
Kingston	727,830	175,937	551,893	572,307	Kingston
Brandon	801,800	184,681	617,119	643,576	Brandon
Toronto	27,761,570	3,018,843	24,742,727	25,427,514	Toronto
Regina	1,223,486	429,897	793,589	814,572	Regina
Saskatoon	691,018	150,946	540,072	586,729	Saskatoon
Cranbrook	707,003	175,332	531,671	544,994	Cranbrook
Trail	209,240	82,372	126,868	133,776	Trail
Burnaby	2,263,962	-	2,263,962	1,963,749	Burnaby
Comox	431,515	118,446	313,069	329,100	Comox
Leasehold improvements	8,806,899	5,280,995	3,525,904	2,887,109	Améliorations locatives
Computer equipment	8,609,931	7,896,735	713,196	1,130,482	Équipement informatique
Furniture and equipment	6,498,757	6,012,331	486,426	745,101	Mobilier et équipement
Balance, carry forward	108,519,682	31,132,080	77,387,602	78,821,760	Solde à reporter

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

5. Tangible capital assets (continued)

	Cost	Accumulated amortization	2016	2015	
			Net book value	Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette	
	\$	\$	\$	\$	
Balance, carried forward	108,519,682	31,132,080	77,387,602	78,821,760	Solde reporté
Assets under capital leases					Actifs sous contrats de location-acquisition
Office space					Espace de bureaux
Sept-Îles	46,239	12,023	34,216	36,066	Sept-Îles
Baie-Comeau	89,946	35,995	53,951	56,202	Baie-Comeau
Rimouski	211,000	71,262	139,738	145,018	Rimouski
Saguenay	272,237	94,962	177,275	184,085	Saguenay
Quebec	1,028,725	327,930	700,795	726,516	Québec
Sherbrooke	544,813	141,651	403,162	424,954	Sherbrooke
Trois Rivières	503,787	141,060	362,727	382,878	Trois-Rivières
Montreal	9,319,774	3,463,309	5,856,465	6,159,231	Montréal
Gatineau	151,192	58,552	92,640	96,416	Gatineau
Rouyn-Noranda	570,821	152,219	418,602	447,143	Rouyn-Noranda
Office equipment					Équipement de bureau
National office	253,419	253,419	-	-	Bureau national
	12,991,953	4,752,382	8,239,571	8,658,509	
	121,511,635	35,884,462	85,627,173	87,480,269	

6. Intangible assets

	Cost	Accumulated amortization	2016	2015	
			Net book value	Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette	
	\$	\$	\$	\$	
Computer software and licences	11,119,931	3,931,970	7,187,961	6,899,226	Logiciels et licences

7. Employee future benefits

The Union has a number of defined 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 de retraite à prestations déterminées offrant à ses employés un régime de retraite et autres prestations de retraite et avantages postérieurs à l'emploi.

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

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 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 and a minimum level of funding on a solvency basis. 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 life insurance benefits, in accordance with the provisions of collective agreements with its staff unions. The post-retirement medical 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 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.

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, 2016 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.

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 employé(e)s 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 et d'un niveau minimum de financement sur la base de la solvabilité. Les prestations sont financées par un fond 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 d'assurance vie après la retraite, conformément aux dispositions des conventions collectives avec ses syndicats. Les prestations 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, sauf dans les cas où les employés sont partis à la retraite ayant moins que la durée de service minimum 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'assurances.

L'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 des CPA du 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 2016 selon la méthode actuarielle de répartitions des prestations au prorata des services comparable avec la plus récente évaluation actuarielle consacrée au régime de retraite pour fins de financement.

Canadian Union of Public Employees - General Fund

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique - Caisse générale

Notes complémentaires
31 décembre 2016

7. Employee future benefits (continued)

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

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:

	2016			2015			
	Pension plan	Other plans	Total	Pension plan	Other plans	Total	
	Régime de retraite	Autres régimes		Régime de retraite	Autres régimes		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Accrued benefit obligations, end of year	548,586,700	185,969,773	734,556,473	528,799,500	184,805,260	713,604,760	Obligations au titre des prestations constituées à la fin
Provision for future pension indexing	133,466,900	-	133,466,900	106,074,600	-	106,074,600	Provision pour l'indexation future des prestations
Valuation allowance	15,859,100	-	15,859,100	-	-	-	Provision pour moins-valeur
Accrued benefit obligations, end of year	697,912,700	185,969,773	883,882,473	634,874,100	184,805,260	819,679,360	Obligations au titre des prestations constituées à la fin
Plan assets, at fair value, end of year	697,912,700	-	697,912,700	634,874,100	-	634,874,100	Valeur marchande des actifs des régimes à la fin
Plan surplus (deficit)	-	(185,969,773)	(185,969,773)	-	(184,805,260)	(184,805,260)	Surplus (déficit) des régimes

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.

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

Impact on the statement of operations

Impact sur l'état des résultats

Calculated benefit expense	10,060,200	22,083,873	32,144,073	9,790,400	21,949,418	31,739,818	Calcul de la charge au titre des prestations constituées
Provision for future pension indexing	713,500	-	713,500	379,200	-	379,200	Provision pour l'indexation future des prestations
Expenses recorded in the financial statements	10,773,700	23,290,465	34,064,165	10,169,600	22,397,984	32,567,584	Dépenses comptabilisées dans les états financiers
Understatement (overstatement) of expenses in the financial statements	-	(1,206,592)	(1,206,592)	-	(448,566)	(448,566)	Sous-évaluation (sur-évaluation) des dépenses aux états financiers

Impact on the statement of financial position

Impact sur l'état de la situation financière

Calculated accrued benefit liability	-	185,969,773	185,969,773	-	184,418,522	184,418,522	Passif calculé des prestations accumulées
Accrued benefit liability reported on the financial statements	-	107,303,514	107,303,514	-	96,896,207	96,896,207	Passif au titre des prestations constituées inscrit dans les états financiers
Understatement of the accrued benefit liability	-	(78,666,259)	(78,666,259)	-	(87,522,315)	(87,522,315)	Sous-évaluation du passif au titre des prestations constituées

Impact on the statement of changes in fund balance

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

Calculated remeasurements and other items relating to employee future benefits	-	(9,307,417)	(9,307,417)	-	1,177,057	1,177,057	Calcul de la réévaluation et autres éléments liés au passif au titre de prestations constituées
Overstatement (understatement) of Fund balance	-	(9,307,417)	(9,307,417)	-	1,177,057	1,177,057	Sur-évaluation (sous-évaluation) du solde du fonds

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

7. Employee future benefits (continued)

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

Assumptions	Pension		Other plans		Hypothèses
	2016	2015	2016	2015	
	\$	\$	\$	\$	
Rate of salary increase	3.25%	3.25%	3.25%	3.25%	Taux d'augmentation sur les salaires
Inflation	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	Inflation
Discount rate	5.90%	5.90%	5.90%	5.90%	Taux d'escompte
Medical cost trend rate	n.a.	n.a.	5.50%	4.00%	Taux d'évolution des coûts médicaux

The mortality table used is the 2014 Private Sector Canadian Pensioners' Mortality Table, without size adjustment factor, and Improvement Scale CPM-B.

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, at December 31, 2016 is \$4,066,063 (2015 - \$2,170,723) net of investment expenses.

7. Passif au titre des prestations constituées (suite)

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

La table de mortalité utilisée est la Table de mortalité des rentiers canadiens du secteur privé de 2014, sans facteur d'ajustement, et échelles d'amélioration de la mortalité CPM-B (régimes de retraite), et B1-2014 (autres régimes).

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 à l'Union sous la forme de contributions réduites lorsque le déficit de solvabilité est éliminé. Le montant cumulé des paiements spéciaux du syndicat, plus les intérêts, au 31 Décembre 2016 est 4 066 063 \$ (2015 – 2 170 723 \$) nets des dépenses de gestion de placements.

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

8. Obligations under capital leases

8. Obligations découlant de contrats de location-acquisition

	2016	2015	
	\$	\$	
Capital lease obligation for office space in:			Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à :
- Saguenay, repayable in monthly installments of \$1,779, including interest at 6%, maturing in June 2022.	102,230	116,963	- Saguenay, remboursable par versements mensuels de 1 779 \$, intérêts compris à 6 %, échéant en juin 2022.
- Baie-Comeau, repayable in monthly installments of \$613 including interest at 6.58%, maturing in March 2023.	37,529	42,243	- Baie-Comeau, remboursable par versements mensuels de 613 \$, intérêts compris à 6,58 % échéant en mars 2023.
- Gatineau, repayable in monthly installments of \$1,030, including interest at 6.58%, maturing in February 2026.	84,811	91,355	- Gatineau, remboursable par versements mensuels de 1 030 \$, intérêts compris à 6,58 %, échéant en février 2026.
- Montreal, repayable in monthly installments of \$52,456, including interest at 5.99%, maturing in November 2027.	4,834,941	5,170,994	- Montréal, remboursable par versements mensuels de 52 456 \$, intérêts compris à 5,99 %, échéant en novembre 2027.
- Rimouski, repayable in monthly installments of \$1,361, including interest at 6%, maturing in June 2028.	142,316	143,604	- Rimouski, remboursable par versements mensuels de 1 361 \$, intérêts compris à 6 %, échéant en juin 2028.
- Quebec City, repayable in monthly installments of \$6,195, including interest at 5.3%, maturing in March 2029.	672,021	709,655	- Québec, remboursable par versements mensuels de 6 195 \$, intérêts compris à 5,3 % échéant en mars 2029.
- Trois-Rivières, repayable in monthly installments of \$3,223, including interest at 6%, maturing in November 2034.	437,241	439,353	- Trois-Rivières, remboursable par versements mensuels de 3 223 \$, intérêts compris à 6 %, échéant en novembre 2034.
- Sept-Îles, repayable in monthly installments of \$268, including interest at 5%, maturing in July 2035.	39,004	40,254	- Sept-Îles, remboursable par versements mensuels de 268 \$, intérêts compris à 5 %, échéant en juillet 2035.
- Rouyn-Noranda, repayable in monthly installments of \$3,242, including interest at 4.80%, maturing in January 2036.	488,848	504,127	- Rouyn-Noranda, remboursable par versements mensuels de 3 242 \$, intérêts compris à 4,80 %, échéant en janvier 2036.
- Sherbrooke, repayable in monthly installments of \$3,156, including interest at 5%, maturing in June 2035.	470,681	473,095	- Sherbrooke, remboursable par versements mensuels de 3 156 \$, intérêts compris à 5 %, échéant en juin 2035.
	7,309,622	7,731,643	
Less current portion	470,450	445,086	Moins la tranche échéant à moins d'un an
	6,839,172	7,286,557	

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

8. Obligations under capital leases (continued)

Principal payments required over the next five years:

	\$
2017	470,450
2018	503,450
2019	533,766
2020	565,911
2021 and thereafter	5,236,045
	<u>7,309,622</u>

8. Obligations découlant de contrats de location-acquisition (suite)

Versements en capital requis au cours des prochains cinq exercices :

	\$
2017	470,450
2018	503,450
2019	533,766
2020	565,911
2021 et par la suite	5,236,045
	<u>7,309,622</u>

9. Mortgages payable

9. Hypothèques à payer

	2016	2015	
	\$	\$	
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.	5,854,967	6,080,190	Hypothèque à payer pour le bureau national sur St-Laurent, 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.	14,260,387	14,671,844	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.	1,741,608	1,794,088	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.	5,901,974	6,137,694	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.
	27,758,936	28,683,816	
Current portion	971,454	924,880	Tranche échéant à moins d'un an
	26,787,482	27,758,936	

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

9. Mortgages payable (continued)

Principal payments required over the next five years:

		\$
2017	971,454	2017
2018	1,019,840	2018
2019	1,070,811	2019
2020	2,625,691	2020
2021 and thereafter	22,071,140	2021 et par la suite
	<u>27,758,936</u>	

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

10. Funds held for the OSBCC - ELHT

The Union received \$7,000,000 from the Ontario Ministry of Education during the year for the purposes of determining the feasibility of establishing an Employee Life and Health Trust (ELHT) for its members in the Ontario School Board Coordinating Committee (OSBCC). CUPE 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 CUPE. The work is to determine whether the ELHT is feasible and to assist with the start-up phase over the next year. As at December 31, 2016, \$401,716 had been disbursed, leaving a balance in the ELHT of \$6,598,284.

11. Contingencies and guarantees

The Union continues to be a guarantor of a \$750,000 loan made by a Financial Institution to the British Columbia NDP.

The Union continues to be a guarantor of a \$125,000 loan made by a Financial Institution to the Nova Scotia NDP.

In 2016, the Union became a guarantor of a \$100,000 loan made by a Financial Institution to the Alberta NDP.

Credit facility

The Union has an authorized operating line of credit of \$1,800,000 bearing interest at prime plus 0.50%. As at December 31, 2016, the line of credit was \$Nil (2015 - \$Nil). The line of credit is secured by the Fredericton building.

9. Hypothèques à payer (suite)

Versements en capital requis au cours des cinq prochains exercices :

	\$
2017	971,454
2018	1,019,840
2019	1,070,811
2020	2,625,691
2021 et par la suite	22,071,140
	<u>27,758,936</u>

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

10. Fonds conservés pour le OSBCC – ELHT

Le Syndicat a reçu 7 000 000 \$ du ministère de l'Éducation de l'Ontario au cours de l'année afin de déterminer s'il est possible d'établir une Fiducie pour la vie professionnelle et la santé des employés (le « ELHT ») pour ses membres dans le comité de coordination du secteur des conseils scolaires en Ontario (le « OSBCC »). Le SCFP est chargé de la responsabilité fiduciaire de veiller à ce que les fonds soient décaissés sur les activités valides, comme le prévoit l'Accord entre le gouvernement de l'Ontario et le SCFP. Le travail consiste à déterminer si le ELHT est possible et à participer à la phase de démarrage au cours de l'année prochaine. Au 31 décembre 2016, 401 716 \$ avaient été décaissés, ce qui laisse un solde dans la Fiducie de 6 598 284 \$.

11. Éventualités et garanties

Le Syndicat a garanti un prêt de 750 000 \$ accordé par une institution financière au NPD de la Colombie-Britannique.

Le Syndicat a garanti un prêt de 125 000 \$ accordé par une institution financière au NPD de la Nouvelle-Écosse.

En 2016, le Syndicat a garanti un prêt de 100 000 \$ accordé par une institution financière au NPD de l'Alberta.

Marge de crédit

Le Syndicat dispose d'une marge de crédit d'exploitation de 1 800 000 \$ qui porte intérêt au taux préférentiel majoré de 0.50 %. Au 31 décembre 2016, la marge de crédit n'était pas utilisée (pas utilisée en 2015). La marge de crédit est garantie par l'immeuble de Fredericton.

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

11. Contingencies and guarantees (continued)

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.

12. Commitments

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

	Office space	Office equipment	Vehicle	Total	
	Espace de bureau	Équipement de bureau	Automobile	Total	
	\$	\$	\$	\$	
2017	4,730,652	393,648	3,326,143	8,450,443	2017
2018	4,502,675	395,607	2,781,469	7,679,751	2018
2019	3,333,747	395,607	1,807,236	5,536,590	2019
2020	2,943,465	395,607	-	3,339,072	2020
2021	2,476,696	265,454	-	2,742,150	2021
	17,987,235	1,845,923	7,914,848	27,748,006	

11. Éventualités et garanties (suite)

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.

12. Engagements

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

13. Fund balance - internally restricted

The internally restricted balance represents internal restrictions for:

	2016
	\$
National Convention and National Events Assistance Fund	1,079,914
Regional Building Fund	4,250,000
	5,329,914

13. Solde du fonds - affecté d'origine interne

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

	2015
	\$
Caisse de participation au congrès et aux événements nationaux	1,040,596
Fonds d'immobilisations régionales	3,500,000
	4,540,596

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

14. Changes in non-cash operating working capital items

	2016
	\$
Per capita tax receivable	(2,329,173)
Accounts receivable	166,206
Prepaid expenses	(604,547)
Accounts payable - trade and accrued liabilities	1,711,965
Due to locals for cost-sharing programs	919,034
Provision for convention	1,622,802
Accrued benefit liability	10,407,307
	11,893,594

14. Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation

	2015	
	\$	
1,430,030		Capitation à recevoir
(286,292)		Débiteurs
29,720		Dépenses payées d'avance
1,342,325		Créditeurs - fournisseurs et frais courus
444,786		Dû aux sections locales pour les programmes
(1,562,144)		Provision pour congrès
13,933,367		Passif au titre des prestations constitués
	15,331,792	

15. Financial instruments

Fair value

The carrying values of per capita receivable and accounts receivable, trust assets, accounts payable - trade and accrued liabilities, 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 3, 4 and 9 for a fair value 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.

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. Instruments financiers

Juste valeur

La valeur comptable de la capitation à recevoir, des débiteurs, des actifs en fidéicomis, des créditeurs - fournisseurs et frais courus, des fonds conservés pour des tiers et des passifs en fidéicomis 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 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.

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

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 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 0.04% 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.

17. Controlled entity and related party transactions

The Union is the sole voting member of CUPE Global Justice Fund Inc., a corporation incorporated without share capital under the *Business Corporations Act of 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.

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

Summarized statement of financial position

	2016	2015	
	\$	\$	
Assets	248,105	198,784	Actif
Liabilities	6,650	6,650	Passif
Net assets			Actif net
Unrestricted	241,455	192,134	Non affecté
	248,105	198,784	

Summarized statement of operations

	2016	2015	
	\$	\$	
Revenue	161,753	163,982	Revenus
Expenses	112,432	99,512	Dépenses
Excess of revenue over expenses	49,321	64,470	Excédent des revenus sur les dépenses

16. 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 0,04 % 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.

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 de l'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 considérée un organisme sans but lucratif selon la Loi de l'impôt sur le revenu du Canada et, par conséquent, n'est pas sujette à l'impôt sur le revenu.

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

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

Canadian Union of Public Employees

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Notes complémentaires
31 décembre 2016

18. Subsequent events

On June 1, 2017, the Union completed the purchase of a building in Burnaby, British Columbia for which the Union took out financing totaling \$27,930,000 for the purchase and the ensuing fit-up costs.

19. Comparative figures

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

18. Événements postérieurs

Le 1^{er} juin 2017, le Syndicat a complété l'achat d'un immeuble à Burnaby, en Colombie-Britannique, pour lequel le Syndicat a accepté une hypothèque de 27 930 000 \$ pour l'achat et le coût d'aménagement qui en découlent.

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.

Canadian Union of Public Employees

General expenses - Schedule A
year ended December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Dépenses générales - Annexe A
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
National Executive Board and Committee			Conseil et comité exécutif national
- Meetings	403,395	390,865	- Rencontres
- Other expenses	318,104	332,509	- Autres dépenses
National Committee expenses	1,340,107	909,572	Dépenses des comités nationaux
National conferences	4,004	422,733	Conférences nationales
National Sector Council	575,963	13,397	Conseil du secteur national
National Trustees	13,838	14,999	Syndics nationaux
Insurance: office contents	102,860	85,440	Assurances: contenu de bureau
Insurance: staff bonding	45,146	45,038	Assurances: cautionnement/personnel
International Affiliations	159,291	145,419	Affiliations internationales
Convention	1,657,274	2,211,391	Congrès
C.L.C. convention and committees	72,078	100,417	Congrès du C.T.C. et comités
Constitution printing	23,142	26,023	Impression des statuts
Employee assistance program	1,543,553	1,457,399	Programme d'aide aux employés(es)
Moving expenses	186,020	269,569	Frais de déménagement
COPE Local 491: Education Fund	13,796	14,304	Fonds d'éducation - section locale 491 SEPB
Translation	601,986	738,104	Traduction
Donations	123,530	64,566	Dons
Miscellaneous	58,393	78,675	Divers
Global Justice Fund	60,904	132,835	Fonds de justice mondiale
Sabbatical leave	154,826	65,335	Congés sabbatiques
Strengthening Provincial Divisions	1,048,712	1,046,600	Renforcer les divisions provinciales
Strengthening District Councils	61,156	29,593	Renforcer les conseils régionaux
Overtime	165,349	223,323	Temps supplémentaire
Special donations	10,268	70,000	Dons spéciaux
Election spending	272,308	504,427	Élections
Strategic directions	1,828,855	1,814,554	Directions stratégiques
C.L.C. Fairness Campaign	51,282	161,383	Campagne pour la Justice - C.T.C.
Fightback expenses	359,937	(47,558)	Dépenses de riposte
Total general expenses, before internally restricted expenses	11,256,077	11,320,912	Total des dépenses générales, avant les dépenses affectées d'origine interne
National Convention Assistance Fund	151,090	227,748	Caisse de participation au congrès national
Total general expenses	11,407,167	11,548,660	Total des dépenses générales

Canadian Union of Public Employees

Program expenses - Schedule B
year ended December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Dépenses de programmes - Annexe B
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Finance and administration	2,525,349	2,334,134	Finances et administration
Union development	4,370,985	4,138,903	Développement syndical
National services	5,088,327	4,831,244	Services nationaux
HR and labour relations expenses	390,871	756,954	RH et dépenses de relations patronales
Regional services and regions	613,215	422,687	Services régionaux et régions
	12,988,747	12,483,922	

Canadian Union of Public Employees

National Defence Fund expenses -
Schedule C
year ended December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Dépenses de la Caisse nationale de
défense - Annexe C
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Expenses			Dépenses
Cost-sharing programs	2,579,170	1,701,515	Programmes à frais partagés
National strategic priorities	3,085,586	1,546,540	Priorités nationales en matière de stratégie
Regional strategic priorities	2,023,377	1,557,895	Priorités régionales en matière de stratégie
Major organizing campaign	1,815,980	1,550,318	Grandes campagnes d'organisation
	9,504,113	6,356,268	

Canadian Union of Public Employees

National Strike Fund expenses -
Schedule D
year ended December 31, 2016

Syndicat canadien de la fonction publique

Dépenses de la Caisse nationale
de grève - Annexe D
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Strike benefits	2,675,635	5,551,795	Indemnités de grève
Strike averting	2,920,891	1,827,425	Prévention de grève
Legal and arbitration	370,280	354,201	Frais juridiques et d'arbitrage
	5,966,806	7,733,421	