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

December 31, 2024
31 décembre 2024

Independent Auditor's Report	1–5	Rapport de l'auditeur indépendant
Combined statement of financial position	6	État cumulé de la situation financière
Combined statement of operations	7	État cumulé des résultats
Combined statement of changes in fund balance	8	État cumulé de l'évolution du solde de fonds
Combined statement of cash flows	9	État cumulé des flux de trésorerie
Notes to the combined financial statements	10–27	Notes complémentaires
Supporting schedules	28–29	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, 2024, and the combined statements of operations, changes in fund balance and cash flows for the year then ended, and notes to the combined financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively referred to as the "combined financial statements").

In our opinion, except for the possible effects of the matters described in the *Basis for Qualified Opinion* section of our report, the accompanying combined financial statements present fairly, in all material respects, the combined financial position of the Union as at December 31, 2024, 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

In common with many not-for-profit organizations, the Union derives revenue from per capita tax contributions, the completeness of which is not susceptible to satisfactory audit verification. Accordingly, our verification of these revenues was limited to the amounts recorded in the records of the Union and we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to recorded per capita tax revenue, the excess of revenue over expenses, and cash flows from operations for the years ended December 31, 2024 and 2023, current assets as at December 31, 2024 and 2023, and fund balances as at January 1 and December 31 for both the 2024 and 2023 years.

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du
Syndicat canadien de la fonction publique

Opinion avec réserves

Nous avons effectué l'audit des états financiers cumulés du Syndicat canadien de la fonction publique (le « Syndicat »), qui comprennent l'état cumulé de la situation financière au 31 décembre 2024, et les états cumulés des résultats, de l'évolution du solde de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers cumulés »).

À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles des problèmes décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers cumulés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière cumulée du Syndicat au 31 décembre 2024, ainsi que des résultats cumulés de ses activités et de ses flux de trésorerie cumulés pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion avec réserves

Comme nombre d'organismes sans but lucratif, le Syndicat tire des revenus sous forme de capitations dont il n'est pas possible d'auditer l'exhaustivité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre audit de ces produits s'est limité aux montants inscrits dans les comptes du Syndicat et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des revenus de capitation comptabilisés, de l'excédent des revenus sur les dépenses et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés les 31 décembre 2024 et 2023, de l'actif à court terme aux 31 décembre 2024 et 2023, et des soldes de fonds aux 1er janvier et aux 31 décembre 2024 et 2023.

As disclosed in Note 2 to the combined financial statements, the Union has employee future benefits that have not been recorded in the combined financial statements and continues to use the funding valuation to measure the accrued benefit obligations for its other plans, which constitute departures from Canadian accounting standards for not-for-profit organizations. If employee future benefits had been accounted for in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations, the fund balance as at December 31, 2024, would have been decreased and liabilities would have been increased by \$39,284,118 (\$71,203,129 as at December 31, 2023) and the excess of revenue over expenses for the year ended December 31, 2024, would have been decreased by \$11,633,024 (decrease by \$7,980,625 in 2023). The fund balance as at January 1, 2024 would have been decreased by \$71,203,129 (decreased by \$62,056,300 as at January 1, 2023) and the change in the fund balance related to the remeasurement of other items related to employee future benefits for the year ended December 31, 2024 would have been increased by \$20,285,987 (decreased by \$17,127,454 as at December 31, 2023).

Our audit opinion on the combined financial statements for the year ended December 31, 2023, was modified because of the possible effects of this scope limitation and of this departure from Canadian accounting standards 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.

Comme indiqué à la note 2 des états financiers cumulés, le Syndicat a des avantages sociaux futurs qui n'ont pas été inscrits aux états financiers cumulés et continue d'utiliser l'évaluation actuarielle de capitalisation pour évaluer les obligations au titre des prestations constituées de ses autres régimes, ce qui constituent des dérogations aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. Si les avantages sociaux futurs avaient été comptabilisés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, le solde du fonds au 31 décembre 2024 aurait été diminué et le passif aux titres des prestations constituées aurait été augmenté de 39 284 118 \$ (71 203 129 \$ au 31 décembre 2023) et l'excédent des revenus sur les dépenses pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024, aurait été diminué de 11 633 024 \$ (diminué de 7 980 625 \$ en 2023). Le solde de fonds au 1 janvier 2024 aurait été diminué de 71 203 129 \$ (diminué de 62 056 300 \$ au 1 janvier 2023) et la variation du solde de fonds liée à la réévaluation des autres éléments liés au passif au titre des prestations constituées de l'exercice terminé le 31 décembre 2024 aurait été augmenté de 20 285 987 \$ (diminuée de 17 127 454 \$ en 2023).

Nous avons exprimé une opinion d'audit modifiée sur les états financiers cumulés de l'exercice terminé le 31 décembre 2023, en raison des incidences possibles de cette limitation sur l'étendue de nos travaux et 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 réserves.

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.

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 les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers cumulés prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the combined financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Union's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Union's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the combined financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Union to cease to continue as a going concern.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers cumulés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Syndicat.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Syndicat à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers cumulés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Syndicat à cesser son exploitation.

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

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Deloitte LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants
June 18, 2025

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

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Le 18 juin 2025

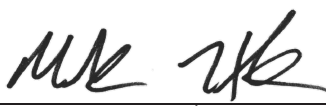
	2024 \$	2023 \$	
Assets			Actif
Current assets			A court terme
Cash	32,120,110	24,214,224	Encaisse
Short-term investments (Note 3)	68,970,236	77,613,993	Placements à court terme (note 3)
Per capita tax receivable	60,263,968	42,080,649	Capitation à recevoir
Other receivables	4,968,957	5,791,466	Autres débiteurs
Prepaid expenses	3,917,321	3,581,322	Frais payés d'avance
	170,240,592	153,281,654	
Trust assets	533,601	391,775	Actifs en fidéicommiss
Loan receivable (Note 4)	800,000	900,000	Prêt à recevoir (note 4)
Investments – Restricted for employee future benefits (Note 3)	185,618,665	161,730,929	Placements – restreint aux avantages sociaux futurs (note 3)
Investments – Other (Note 3)	146,020,731	135,594,593	Placements – Autre (note 3)
Capital assets (Note 5)	112,536,065	108,486,994	Immobilisations corporelles (note 5)
Intangible assets (Note 6)	8,822,371	5,379,314	Actifs incorporels (note 6)
	624,572,025	565,765,259	
Liabilities			Passif
Current liabilities			A court terme
Accounts payable – trade and accrued liabilities	30,030,489	25,960,448	Créditeurs – fournisseurs et charges à payer
Due to locals for cost-sharing programs	15,317,100	13,068,223	Montant dû aux sections locales pour les programmes à frais partagés
Provision for convention	2,189,919	100,000	Provision pour congrès
Funds held for others	1,844,418	1,855,001	Fonds conservés pour des tiers
Current portion of obligations under capital leases (Note 8)	682,154	645,172	Tranche à court terme des obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Current portion of mortgages payable (Note 9)	1,905,415	20,628,886	Tranche à court terme des hypothèques à payer (note 9)
	51,969,495	62,257,730	
Trust liabilities	533,601	391,775	Passifs en fidéicommiss
Accrued benefit liability (Note 7)	293,195,273	269,004,263	Passif au titre des prestations constituées (note 7)
Obligations under capital leases (Note 8)	1,715,474	2,397,628	Obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Mortgages payable (Note 9)	33,840,391	17,035,123	Hypothèques à payer (note 9)
	381,254,234	351,086,519	
Contingencies and guarantees, and commitments (Notes 10 and 11)			Eventualités et garanties, et engagements (notes 10 et 11)
Fund balance			Solde du fonds
Invested in capital and intangible assets	83,216,035	73,159,499	Investi en immobilisations corporelles et incorporelles
Internally restricted (Note 12)	4,200,132	4,158,116	Affecté d'origine interne (note 12)
Unrestricted	2,482,609	(8,342,219)	Non affecté
Externally restricted – National Defence Fund	20,803,289	21,141,081	Affecté d'origine externe – Caisse nationale de défense
Externally restricted – National Strike Fund	132,615,726	124,562,263	Affecté d'origine externe – Caisse nationale de grève
	243,317,791	214,678,740	
	624,572,025	565,765,259	

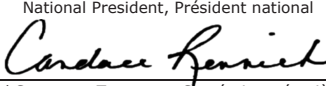
The accompanying notes and schedules are an integral part of the combined financial statements.

On behalf of the National Executive Board

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

Au nom du Conseil exécutif national


National President, Président national


National Secretary-Treasurer, Secrétaire-trésorière nationale

	2024 \$	2023 \$	
Revenue			Revenus
Per capita tax and initiation fees	310,404,949	297,683,014	Capitation et droits d'initiation
Investment income			Revenus de placement
Employee Future benefits	8,075,255	5,883,499	Avantages sociaux futurs
Operations	10,301,468	6,693,759	Opérations
Change in unrealized gain on marketable investments	15,231,345	12,125,447	Variation du gain non réalisé sur les placements
Interest on per capita tax arrears	93,577	140,711	Intérêts sur les arrérages de capitation
Miscellaneous	647,578	564,310	Divers
	344,754,172	323,090,740	
Expenses			Dépenses
General (Schedule A)	16,543,333	16,352,705	Générales (annexe A)
Per capita tax – C.L.C.	5,929,002	5,727,503	Capitation – C.T.C.
Salaries	117,453,832	108,936,438	Salaires
Employee benefits – current	32,850,992	30,422,920	Avantages sociaux du personnel – courants
Employee benefits – future	45,754,267	39,035,476	Avantages sociaux du personnel – futurs
Operational travel	18,733,998	16,853,766	Déplacements opérationnels
Rent and property expenses	20,459,417	18,281,730	Loyers et dépenses des immeubles
Office	2,390,088	2,140,927	Bureau
Equipment leases and maintenance	2,078,692	1,777,393	Location et entretien d'équipement
Telecommunications	1,048,023	1,004,151	Télécommunications
Postage	274,163	233,221	Affranchissement
Professional fees	1,515,883	1,120,159	Honoraires
Programs (Schedule B)	15,105,637	15,257,771	Programmes (annexe B)
National Defence Fund expenses (Schedule C)	18,847,142	14,788,445	Dépenses de la Caisse nationale de défense (annexe C)
National Strike Fund expenses (Schedule D)	17,130,652	29,293,861	Dépenses de la Caisse nationale de grève (annexe D)
	316,115,121	301,226,466	
Excess of revenue over expenses	28,639,051	21,864,274	Excédent des revenus par rapport aux dépenses

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

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

	Invested in capital and intangible assets	Internally restricted	Externally restricted	Unrestricted	Total 2024	Total 2023	
	Investi en immobilisations corporelles et incorporelles	Affecté d'origine interne	Affecté d'origine externe	Non affecté	\$	\$	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
		(Note 12)					
Balance, beginning of year	73,159,499	4,158,116	145,703,344	(8,342,219)	214,678,740	192,814,466	Solde au début
Excess of revenue over expenses	—	—	7,715,671	20,923,380	28,639,051	21,864,274	Excédent des revenus par rapport aux dépenses
Internal restrictions for National Convention and National Events Assistance Fund	—	276,918	—	(276,918)	—	—	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	—	(234,902)	—	234,902	—	—	Dépenses engagées pour la Caisse de participation au congrès et aux événements nationaux
Amortization of capital and intangible assets	(7,668,560)	—	—	7,668,560	—	—	Amortissement des immobilisations corporelles et actifs incorporels
Net acquisition of capital assets and intangible assets	15,160,688	—	—	(15,160,688)	—	—	Acquisition d'immobilisations corporelles et actifs incorporels
Disposal of capital assets	—	—	—	—	—	—	Disposition d'immobilisations corporelles
Net decrease of obligations under capital leases	645,172	—	—	(645,172)	—	—	Diminution nette des obligations découlant de contrats de location-acquisition
Net decrease of mortgages payable	1,919,236	—	—	(1,919,236)	—	—	Diminution nette des hypothèques à payer
Balance, end of year	83,216,035	4,200,132	153,419,015	2,482,609	243,317,791	214,678,740	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.

	2024 \$	2023 \$	
Operating activities			Activités de fonctionnement
Excess of revenue over expenses	28,639,051	21,864,274	Excédent des revenus par rapport aux dépenses
Items not affecting cash			Éléments sans effet sur l'encaisse
Change in unrealized (gain) losses on marketable investments	(15,231,345)	(12,125,447)	Variation du (gain) perte non réalisé sur les placements
Amortization of capital and intangible assets	7,668,560	6,969,707	Amortissement des immobilisations corporelles et actifs incorporels
	21,076,266	16,708,534	
Changes in non-cash operating working capital items (Note 13)	(9,286,939)	15,338,986	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement (note 13)
Change in accrued benefit liability	24,191,010	19,435,428	Variation du passif au titre des prestations constituées
	35,980,337	51,482,948	
Investing activities			Activités d'investissement
Acquisition of capital assets	(11,048,582)	(3,247,581)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Acquisition of intangible assets	(4,112,106)	(6,068,998)	Acquisition d'actifs incorporels
Disposal of capital assets	—	3,513	Disposition d'immobilisations corporelles
Decrease in loans receivable	100,000	100,000	Diminution des prêts à recevoir
Acquisition of investments	(586,663,290)	(464,918,092)	Acquisition de placements
Disposal of investments	576,224,518	418,381,372	Cession de placements
	(25,499,460)	(55,749,786)	
Financing activities			Activités de financement
Repayment of mortgages	(1,919,236)	(1,914,001)	Remboursement d'hypothèques
Repayment in obligations under capital leases	(645,172)	(608,575)	Remboursement des obligations découlant des contrats de location-acquisition
Increase in funds held for others	(10,583)	89,153	Augmentation des fonds conservés pour des tiers
	(2,574,991)	(2,433,423)	
Net increase (decrease) in cash	7,905,886	(6,700,261)	Augmentation (diminution) nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	24,214,224	30,914,485	Encaisse au début
Cash, end of year	32,120,110	24,214,224	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.

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:

Basis of accounting and presentation

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

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

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.

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 :

Méthode de comptabilité et présentation

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

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

2. Accounting policies (continued)

Presentation of a controlled entity

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

Adoption of Accounting Guideline 20 ("AcG-20"), Customer's Accounting for Cloud Computing Arrangements

Effective January 1, 2024, the Union has early adopted AcG-20. The guideline provides guidance on determining whether a software element is a software intangible asset or a software service, and how to account for expenditures in a cloud computing arrangement.

In accordance with AcG-20, an entity has an option to apply the simplification approach to account for expenditures in a cloud computing arrangement within the scope of the guideline. In applying the simplification approach, the expenditures in the arrangement shall be treated as the supply of services and the entity shall recognize the expenditures related to the elements in the cloud computing arrangement as an expense as incurred. The simplification approach is an accounting policy that shall be applied consistently to expenditures in all cloud computing arrangements.

An entity that does not apply the simplification approach is required to determine if a software element within the scope of AcG-20 is a software intangible asset or a software service:

- a) If the software element is an intangible asset, an entity will apply Section 3064, Goodwill and Intangible Assets, to account for the implementation expenditures.
- b) If the software element is a service, the guideline provides a policy choice to either capitalize qualifying implementation expenditures or expense implementation expenditures.

The Union has elected to capitalize qualifying costs associated with implementing a software service as an intangible asset.

2. Méthodes comptables (suite)

Présentation d'une entité contrôlée

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

Adoption de la Note d'orientation concernant la comptabilité 20 (NOC-20), « Traitement comptable des accords d'infonuagique par les clients »

Au 1 janvier 2024, le Syndicat a adopté la NOC-20. La nouvelle note d'orientation fournit des directives sur la manière de déterminer si la composante logicielle constitue un actif incorporel logiciel ou un logiciel-service, et sur la manière dont les entités devraient comptabiliser les dépenses engagées dans le cadre d'un accord d'infonuagique.

Conformément à la NOC-20, une entité peut adopter la mesure de simplification prévue à l'égard des dépenses engagées dans le cadre d'un accord d'infonuagique qui entrent dans le champ d'application de la note d'orientation. En appliquant cette mesure, les dépenses liées à l'accord doivent être traitées comme se rattachant à la fourniture de services et l'entité doit comptabiliser en charges, lorsqu'elles sont engagées, les dépenses liées à un accord d'infonuagique. La mesure de simplification constitue une méthode comptable qui doit être appliquée de façon uniforme aux dépenses liées à tout accord d'infonuagique.

Une entité qui choisit de ne pas appliquer la mesure de simplification doit déterminer si une composante logicielle constitue un actif incorporel logiciel ou un logiciel-service, conformément à la NOC-20 :

- a) Si la composante logicielle est un actif incorporel, l'entité doit comptabiliser les dépenses liées aux activités d'implantation en appliquant le chapitre 3064, « Écarts d'acquisition et actifs incorporels »9.
- b) Si la composante logicielle est un logiciel-service, l'entité doit appliquer la méthode comptable choisie, à savoir inscrire à titre d'actif les dépenses admissibles liées aux activités d'implantation ou comptabiliser en charges les dépenses liées aux activités d'implantation.

Le Syndicat a choisi de capitaliser les coûts admissibles associés à la mise en œuvre d'un service logiciel en tant qu'actif incorporel.

2. Accounting policies (continued)

The Union has applied the guideline in accordance with the transition provisions of AcG-20. An entity that does not apply the simplification approach shall apply the guideline either retrospectively or only to expenditures on implementation activities incurred in a cloud computing arrangement on or after the beginning of the earliest period presented in the financial statements in which the entity first applies the guideline. The adoption of AcG-20 did not have an impact on the Union's financial statements.

Revenue recognition

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

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

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

Financial instruments

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

Initial measurement

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

2. Méthodes comptables (suite)

Le Syndicat a appliqué la directive conformément aux dispositions transitoires de l'AcG-20. Une entité qui n'applique pas l'approche de simplification doit appliquer la directive soit de manière rétrospective, soit uniquement aux dépenses liées aux activités de mise en œuvre engagées dans un arrangement de cloud computing à partir du début de la première période présentée dans les états financiers dans laquelle l'entité applique pour la première fois la directive. L'adoption de l'AcG-20 n'a pas eu d'impact sur les états financiers du Syndicat.

Constatation des produits

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

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

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

Instruments financiers

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

Évaluation initiale

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

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

Initial measurement (continued)

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

Subsequent measurement

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

Transaction costs

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

Impairment

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

2. Méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

Évaluation initiale (suite)

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

Évaluation ultérieure

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

Coûts de transaction

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

Dépréciation

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

2. Accounting policies (continued)

Cost share Campaigns

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

Capital and intangible assets

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

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

Cloud computing arrangements are accounted for using the simplification approach, whereby expenditures in the arrangement are expensed as incurred.

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)

Campagnes à frais partagés

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

Immobilisations corporelles et actifs incorporels

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

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

Les ententes d'infonuagique sont comptabilisées à l'aide de l'approche de simplification, selon laquelle les dépenses prévues sont passées en charges au fur et à mesure qu'elles sont engagées.

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

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

2. Accounting policies (continued)

Impairment of long-lived assets

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

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.

Employee benefit plans

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

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

2. Méthodes comptables (suite)

Dépréciation d'actifs à long terme

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

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.

Régimes d'avantages sociaux du personnel

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

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

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 collectability of accounts receivable, the determination of per capita tax receivable, the estimated useful life of capital assets and intangible assets, the amount of certain accrued liabilities, the provision for convention and the estimates underlying the accrued benefit liability.

3. Investments

Investments are summarized as follows:

							2024		
		Employee future benefits Avantages sociaux futurs		Other investments Autres investissements		Total			
		Fair value Juste valeur	Cost Coût	Fair value Juste valeur	Cost Coût	Fair value Just valeur	Cost Coût		
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	%	
Cash		461,510	461,510	3,421,429	3,421,429	3,882,939	3,882,939	1	Encaisse
Short-term investments		3,914,584	3,914,584	63,325,796	63,325,796	67,240,380	67,240,380	17	Placements à court terme
Term deposits		—	—	1,123,024	1,123,024	1,123,024	1,123,024	—	Dépôts à terme
Accrued interest		138,531	138,531	1,099,987	1,099,987	1,238,518	1,238,518	—	Intérêts courus
Short-term investments		4,514,625	4,514,625	68,970,236	68,970,236	73,484,861	73,484,861	18	Placements à court terme
Bonds									Obligations
Government		—	—	65,770,637	63,792,493	65,770,637	63,792,493	16	Gouvernement
Corporate and others		16,646,225	11,000,000	53,350,130	52,491,376	69,996,355	63,491,376	18	Sociétés et autres
		16,646,225	11,000,000	119,120,767	116,283,869	135,766,992	127,283,869	34	
Equities		164,457,815	138,617,167	26,899,964	17,966,127	191,357,779	156,583,294	48	Actions
Long-term investments		181,104,040	149,617,167	146,020,731	134,249,996	327,124,771	283,867,163	82	Placements à long terme
		185,618,665	154,131,792	214,990,967	203,220,232	400,609,632	357,352,024	100	
							2023		
		Employee future benefits Avantages sociaux futurs		Other investments Autres investissements		Total			
		Fair value Juste valeur	Cost Coût	Fair value Juste valeur	Cost Coût	Fair value Just valeur	Cost Coût		
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	%	
Cash		397,336	390,796	3,454,791	3,454,791	3,852,127	3,845,587	2	Encaisse
Short-term investments		3,163,587	3,170,127	71,889,429	71,889,429	75,053,016	75,059,556	21	Placements à court terme
Term deposits		—	—	1,114,999	1,114,999	1,114,999	1,114,999	—	Dépôts à terme
Accrued interest		153,947	153,947	1,154,774	1,154,773	1,308,721	1,308,720	—	Intérêts courus
Short-term investments		3,714,870	3,714,870	77,613,993	77,613,992	81,328,863	81,328,862	23	Placements à court terme
Bonds									Obligations
Government		—	—	67,221,830	65,992,866	67,221,830	65,992,866	17	Gouvernement
Corporate and others		16,243,685	11,000,000	43,961,610	44,037,979	60,205,295	55,037,979	16	Sociétés et autres
		16,243,685	11,000,000	111,183,440	110,030,845	127,427,125	121,030,845	33	
Equities		141,772,374	126,848,462	24,411,153	17,705,083	166,183,527	144,553,545	44	Actions
Long-term investments		158,016,059	137,848,462	135,594,593	127,735,928	293,610,652	265,584,390	77	Placements à long terme
		161,730,929	141,563,332	213,208,586	205,349,920	374,939,515	346,913,252	100	

3. Investments (continued)

Investments restricted for employee future benefits

As at December 31, 2024, investments totaling \$185,618,665 (\$161,730,929 in 2023) 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.

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 10 years (29 years in 2023). Effective interest rates to maturity for these securities range from 0.25% to 7.83% (0.25% to 7.67% in 2023).

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)

Placements restreints aux avantages sociaux futurs

Au 31 décembre 2024, des placements totalisant 185 618 665 \$ (161 730 929 \$ en 2023) 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.

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 10 ans (29 ans en 2023). Les taux d'intérêt effectifs pour ces titres varient de 0,25 % à 7,83 % jusqu'à leur échéance (0,25 % à 7,67 % en 2023).

Risque lié aux marchés

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

Concentration du risque

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

4. Loan receivable

	2024	2023
	\$	\$
CUPE NB Division, non-interest-bearing, repayable in annual instalments of \$100,000	900,000	1,000,000
Current portion	100,000	100,000
	800,000	900,000

The current portion is included in accounts receivable.

4. Prêt à recevoir

SCFP N.-B., sans intérêt, remboursable en versements annuels de 100 000 \$
Tranche à court terme

La tranche à court terme est incluse dans les débiteurs.

5. Capital assets

	2024	2023
Cost	Accumulated amortization	Net book value
Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
\$	\$	\$
Land		
National office		
St-Laurent	2,427,951	—
Ottawa	1,308,354	—
Halifax	600,000	—
Charlottetown	108,353	—
Moncton	47,725	—
Saint-John	179,225	—
Fredericton	353,147	—
Edmundston	24,500	—
Cornwall	36,698	—
Kingston	88,735	—
Brandon	137,945	—
Toronto	4,924,000	—
Regina	118,642	—
Saskatoon	83,781	—
Cranbrook	88,543	—
Trail	61,881	—
Comox	193,033	—
Buildings		
National office		
St-Laurent	22,690,683	9,587,813
Ottawa	8,612,692	2,528,388
Halifax	4,575,834	1,622,111
Charlottetown	916,750	328,945
Moncton	485,913	220,265
Saint John	1,472,149	599,692
Fredericton	2,706,958	1,071,134
Edmundston	86,902	69,758
Cornwall	576,528	296,023
Kingston	1,204,692	419,320
Brandon	1,018,133	431,849
Toronto	30,627,472	10,074,607
Regina	1,822,824	925,384
Saskatoon	995,788	466,684
Cranbrook	765,728	327,640
Trail	639,367	243,394
Burnaby	32,873,170	5,777,852
Comox	446,276	260,566
Leasehold improvements	28,419,235	13,889,885
Computer equipment	13,926,803	11,098,950
Furniture and equipment	9,092,378	6,870,518
Balance, carry-forward	174,738,788	67,110,778

5. Immobilisations corporelles

Net book value	Net book value
Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
\$	\$
Terrains	
Bureau national	
St-Laurent	2,427,951
Ottawa	1,308,354
Halifax	600,000
Charlottetown	108,353
Moncton	47,725
Saint-Jean	179,225
Fredericton	353,147
Edmundston	24,500
Cornwall	36,698
Kingston	88,735
Brandon	137,945
Toronto	4,924,000
Regina	118,642
Saskatoon	83,781
Cranbrook	88,543
Trail	61,881
Comox	193,033
Édifices	
Bureau national	
St-Laurent	13,607,924
Ottawa	6,287,421
Halifax	2,878,403
Charlottetown	545,601
Moncton	260,177
Saint-Jean	890,558
Fredericton	1,633,256
Edmundston	20,692
Cornwall	303,901
Kingston	856,113
Brandon	494,458
Toronto	20,983,059
Regina	687,463
Saskatoon	585,953
Cranbrook	444,581
Trail	420,645
Burnaby	27,923,858
Comox	203,434
Améliorations locatives	9,844,120
Équipement informatique	1,859,392
Mobilier et équipement	1,700,501
Solde à reporter	103,214,023

5. Capital assets (continued)

	Cost	Accumulated amortization	2024 Net book value	2023 Net book value
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Balance, carried forward	174,738,788	67,110,778	107,628,010	103,214,023
Assets under capital leases				
Office space				
Sept-Îles	46,239	26,817	19,422	21,270
Baie-Comeau	89,946	54,005	35,941	38,197
Rimouski	211,000	113,504	97,496	102,776
Saguenay	272,237	268,483	3,754	4,540
Québec	1,028,725	533,691	495,034	520,750
Trois-Rivières	503,787	302,269	201,518	221,666
Montréal	9,468,214	5,603,603	3,864,611	4,144,957
Rouyn-Noranda	570,821	380,542	190,279	218,815
	12,190,969	7,282,914	4,908,055	5,272,971
	186,929,757	74,393,692	112,536,065	108,486,994

The cost and accumulated amortization at December 31, 2023 were \$180,166,340 and \$71,679,348 respectively.

5. Immobilisations corporelles (suite)

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

Le coût et l'amortissement cumulé au 31 décembre 2023 étaient 180,166,340 \$ et 71,679,348 \$ respectivement.

6. Intangible assets

	Cost	Accumulated amortization	2024 Net book value	2023 Net book value
	Coût	Amortissement cumulé	valeur comptable nette	valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Computer software and licences	24,691,413	15,869,042	8,822,371	5,379,314

Logiciels et licences

6. Actifs incorporels

7. Employee future benefits

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

Pension plan

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

7. Passif au titre des prestations constituées

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

Régime de retraite

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

7. Employee future benefits (continued)

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.

Effect of applying Canadian accounting standards

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

7. Passif au titre des prestations constituées (suite)

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.

Effet lié à l'application des Normes comptables canadiennes

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

7. Employee future benefits (continued)

Effect of applying Canadian accounting standards (continued)

Effective January 1, 2022, amendments to section 3462, Employee Future Benefits came into force. The amendments to this section remove the accommodation to allow the use of a funding valuation for defined benefits plans without a funding valuation requirement. In accordance with the transition provisions, the amendments had to be applied at the beginning of the first fiscal year in which these amendments are first applied. This adoption impacts the Union's Other plans which are now required to calculate the accrued benefit liability using an accounting valuation. However, the Union did not adopt the amendments and continues to use the funding valuation. As a result, the main impact of the amendments was to use a discount rate of 4.80% as at December 31, 2024 (4.70% as at December 31, 2023) as required by the accounting valuation compared to a discount rate of 5.75% (5.75% as at December 31, 2023) as required by the funding valuation.

At December 31, 2024, the defined benefit obligation is understated by \$39,284,118.

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

	Pension plan		Other plans		
	Régime de retraite		Autres régimes		
Assumptions	2024	2023	2024	2023	
	%	%	%	%	Hypothèses
Rate of salary increase	3.00	3.00	3.00	3.00	Taux d'augmentation sur les salaires
Inflation	2.00	2.00	2.00	2.00	Inflation
Discount rate	5.80	5.80	4.80	4.70	Taux d'escompte
Medical cost trend rate**	n.a	n.a	4.37	4.56	Taux d'évolution des couts 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.

7. Passif au titre des prestations constituées (suite)

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

À compter du 1^{er} janvier 2022, des modifications au chapitre 3462, Avantages sociaux futurs sont entrées en vigueur. Les modifications apportées à ce chapitre retirent l'accommodement de permettre l'utilisation d'une évaluation actuarielle aux fins de la capitalisation pour les régimes à prestations déterminées sans exigence d'évaluation actuarielle aux fins de la capitalisation. Conformément aux dispositions transitoires, les modifications devaient être appliquées au début de l'exercice de première application des modifications. Cette adoption a une incidence sur les autres régimes du Syndicat qui sont désormais tenus de calculer le passif au titre des prestations constituées à l'aide d'une évaluation comptable. Cependant, le Syndicat n'a pas adopté les modifications et continue d'utiliser l'évaluation actuarielle de capitalisation. Par conséquent, la principale incidence des modifications a été d'utiliser un taux d'actualisation de 4,80 % au 31 décembre 2024 (4,70 % au 31 décembre 2023) tel que requis par l'évaluation comptable comparativement à un taux d'actualisation de 5,75 % (5,75 % au 31 décembre 2023) comme l'exige l'évaluation actuarielle de capitalisation.

Au 31 décembre 2024, l'obligation au titre des prestations définies est sous-évaluée de 39 284 118\$.

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.

7. Employee future benefits (continued)

Effect of applying Canadian accounting standards (continued)

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

	2024				2023		
	Pension plan	Other plans		Pension plan	Other plans		
	Régime de retraite	Autres régimes	Total	Régime de retraite	Autres régimes	Total	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Accrued benefit obligations	845,515,500	332,479,391	1,177,994,891	809,281,400	309,391,092	1,118,672,492	Obligations au titre des prestations constituées
Provision for adverse deviation	66,795,700	—	66,795,700	63,933,200	—	63,933,200	Provision pour écarts défavorables
Provision for future pension indexing	12,009,300	—	12,009,300	—	—	—	Provision pour indexation future des prestations
Accrued benefit obligations, end of year	924,320,500	332,479,391	1,256,799,891	873,214,600	309,391,092	1,182,605,692	Obligations au titre des prestations constituées à la fin
Plan assets, at fair value, end of year	924,320,500	—	924,320,500	842,398,300	—	842,398,300	Juste valeur des actifs des régimes à la fin
Plan deficit	—	(332,479,391)	(332,479,391)	(30,816,300)	(309,391,092)	(340,207,392)	Déficit des régimes
Impact on the statement of operations							Le tableau suivant divulgue l'incidence sur les états financiers du Syndicat si celui-ci avait appliqué de façon cohérente le <i>Manuel de CPA Canada</i> à l'égard des obligations au titre des prestations constituées.
Calculated benefit expense	15,790,300	33,020,839	33,020,839	15,799,500	29,833,940	45,633,440	Incidence sur l'état des résultats
Provision for future pension indexing	279,700	—	279,700	—	—	—	Calcul de la charge au titre des prestations constituées
Expenses recorded in the financial statements	14,969,596	45,754,267	60,723,863	15,176,400	38,437,665	53,614,065	Provision pour indexation future des prestations
Overstatement of expenses in the financial statements	(1,100,404)	12,733,428	11,633,024	(623,100)	8,603,725	7,980,625	Dépenses comptabilisées dans les états financiers
Impact on the statement of financial position							Surévaluation des dépenses aux états financiers
Calculated accrued benefit liability	—	332,479,391	332,479,391	30,816,300	309,391,092	340,207,392	Incidence sur l'état de la situation financière
Accrued benefit liability reported on the financial statements	—	293,195,273	293,195,273	—	269,004,263	269,004,263	Passif calculé au titre des prestations constituées
Understatement overstatement of the accrued benefit liability	—	(39,284,118)	(39,284,118)	(30,816,300)	(40,386,829)	(71,203,129)	Passif au titre des prestations constituées inscrit dans les états financiers
Impact on the statement of changes in fund balance							Sous-évaluation du passif au titre des prestations constituées
Overstatement of the fund balance, at beginning (Understatement) overstatement of excess of revenue over expenses	30,816,300	40,386,829	71,203,129	37,868,400	24,187,900	62,056,300	Incidence sur l'état de l'évolution du solde du fonds
Calculated remeasurements and other items relating to employee future benefits	1,100,404	(12,733,428)	(11,633,024)	623,100	(8,603,725)	(7,980,625)	Surévaluation du solde de fonds, au début
Understatement of change fund balance	(31,916,704)	11,630,717	(20,285,987)	(7,675,200)	24,802,654	17,127,454	Sous-évaluation (sur-évaluation) de l'excédent des revenus sur les dépenses
	—	39,284,118	39,284,118	30,816,300	40,386,829	71,203,129	liés au passif au titre des prestations constituées

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

7. Passif au titre des prestations constituées (suite)

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

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
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
Surévaluation du solde de fonds, au début

Sous-évaluation (sur-évaluation) de l'excédent des revenus sur les dépenses
liés au passif au titre des prestations constituées
Sous-évaluation de l'évolution du solde du fonds

8. Obligations under capital leases

8. Obligations découlant de contrats de location-acquisition

	2024 \$	2023 \$	
- Baie-Comeau, repayable in monthly instalments of \$613, including interest at 6.58%, maturing in March 2023	—	1,830	Obligations de location-acquisition pour un espace à - Baie-Comeau, remboursable par versements mensuels de 613 \$, intérêts compris à 6,58 %, échéant en mars 2023
- Montréal, repayable in monthly instalments of \$52,456, including interest at 5.99%, maturing in November 2027	1,411,010	2,065,743	- Montréal, remboursable par versements mensuels de 52 456 \$, intérêts compris à 5,99 %, échéant en novembre 2027
- Rimouski, repayable in monthly instalments of \$1,361, including interest at 6.00%, maturing in June 2028	51,583	64,442	- Rimouski, remboursable par versements mensuels de 1 361 \$, intérêts compris à 6,00 %, échéant en juin 2028
- Québec, repayable in monthly instalments of \$6,195, including interest at 5.30%, maturing in February 2029	282,338	340,045	- Québec, remboursable par versements mensuels de 6 195 \$, intérêts compris à 5,30 % échéant en mars 2029
- Trois-Rivières, repayable in monthly instalments of \$3,223, including interest at 6.00%, maturing in November 2034	289,516	245,729	- Trois-Rivières, remboursable par versements mensuels de 3 223 \$, intérêts compris à 6,00 %, échéant en novembre 2034
- Sept-Îles, repayable in monthly instalments of \$268, including interest at 5.00%, maturing in July 2035	26,545	30,678	- Sept-Îles, remboursable par versements mensuels de 268 \$, intérêts compris à 5,00 %, échéant en juillet 2035
- Rouyn-Noranda, repayable in monthly instalments of \$3,242, including interest at 4.80%, maturing in January 2036	336,636	294,333	- Rouyn-Noranda, remboursable par versements mensuels de 3 242 \$, intérêts compris à 4,80 %, échéant en janvier 2036
	2,397,628	3,042,800	
Current portion	682,154	645,172	Tranche à court terme
	1,715,474	2,397,628	

Principal payments required over the next years:

Versements en capital requis au cours des prochains exercices :

	\$	
2025	682,154	2025
2026	588,869	2026
2027	526,495	2027
2028	135,021	2028
2029 and thereafter	465,089	2029 et par la suite
	2,397,628	

9. Mortgages payable

	2024 \$
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	3,553,212
Mortgage payable for the Toronto office building, repayable in monthly instalments of \$85,364, including interest at 3.55%, maturing in November 2026	9,943,505
Mortgage payable for the Ottawa office building, repayable in monthly instalments of \$44,217, including interest at 4.94%, maturing in January 2033	3,538,406
Mortgage payable for the British Columbia Regional Office (BCRO) building, repayable in monthly instalments of \$132,088, including interest at 5.59%, maturing in December 2025	18,710,683
	35,745,806
Current portion	1,905,415
	33,840,391

Principal payments required over the next years:

	\$
2025	1,905,415
2026	10,670,042
2027	1,424,260
2028	1,499,031
2029 and thereafter	20,247,058
	35,745,806

In April 2024, the Union renewed its mortgage for the BCRO.

9. Hypothèques à payer

	2023 \$
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	3,896,809
Hypothèque à payer pour le bureau de Toronto, remboursable en versements mensuels de 85 364 \$, incluant les intérêts à 3,55 %, échéant en novembre 2026	10,603,191
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	3,886,697
Hypothèque à payer pour le bureau régional de la Colombie-Britannique (BCRO) remboursable en versements mensuels de 132 088 \$, incluant les intérêts à 5,59 %, échéant en décembre 2025	19,277,312
	37,664,009
Tranche à court terme	20,628,886
	17,035,123

Versements en capital requis au cours des prochains exercices :

2025
2026
2027
2028
2029 et par la suite

En avril 2024, le Syndicat a renouvelé son hypothèque pour le BCRO.

10. Contingencies and guarantees

Legal actions

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

10. Éventualités et garanties

Poursuites en justice

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

11. Commitments

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

	Office space	Office equipment	Vehicles	Total	
	Locaux à bureaux	Équipement de bureau	Automobiles	Total	
	\$	\$	\$	\$	
2025	8,625,390	519,706	5,200,486	14,345,582	2025
2026	8,102,632	427,834	4,796,750	13,327,216	2026
2027	7,434,618	365,656	4,147,354	11,947,628	2027
2028	5,291,011	113,188	2,982,504	8,386,703	2028
2029	4,821,082	-	1,408,392	6,229,474	2029
	<u>34,274,733</u>	<u>1,426,384</u>	<u>18,535,486</u>	<u>54,236,603</u>	

11. Engagements

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

12. Fund balance – internally restricted

The internally restricted balance represents internal restrictions for:

	2024	2023
	\$	\$
National Convention and National Events Assistance Fund	1,720,045	1,678,029
Regional Building Fund	2,480,087	2,480,087
	<u>4,200,132</u>	<u>4,158,116</u>

12. Solde du fonds – affecté d'origine interne

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

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

13. Changes in non-cash operating working capital items

	2024	2023
	\$	\$
Per capita tax receivable	(18,183,319)	(83,871)
Other receivables	822,509	11,613,175
Prepaid expenses	(335,999)	545,480
Accounts payable – trade and accrued liabilities	4,071,074	2,391,419
Due to locals for cost-sharing programs	2,248,877	2,835,178
Provision for convention	2,089,919	(1,962,395)
	<u>(9,286,939)</u>	<u>15,338,986</u>

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

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

14. Financial instruments

Fair value

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

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

Interest rate risk

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

Credit risk

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

15. 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 Canada Not-For Profit Corporation Act that has a mandate to enhance the struggle for social justice by organized workers internationally and in Canada. The CUPE Global Justice Fund Inc. is deemed a non-profit organization under the Income Tax Act (Canada), and accordingly, is not subject to income taxes.

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

14. Instruments financiers

Juste valeur

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

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

Risques de taux d'intérêt

Les risques de taux d'intérêt auxquels les 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, des contrats de location-acquisition et de ses hypothèques à payer.

Risques de crédit

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

15. 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 canadienne sur les organisations à but non lucratif qui a pour mandat de renforcer sur le plan international et au Canada la lutte des syndiqués pour la justice sociale. Le Fonds du SCFP pour la justice mondiale Inc. est considéré comme un organisme sans but lucratif selon la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et, par conséquent, n'est pas sujet à l'impôt sur le revenu.

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

15. 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

	2024	2023
	\$	\$
Assets	264,992	420,066
Liabilities	12,148	158,870
Net assets		
Unrestricted	252,844	261,196
	—	420,066

Summarized statement of operations

	2024	2023
	\$	\$
Revenue	213,743	214,244
Expenses	222,095	211,765
(Deficiency) excess of revenue over expenses	(8,352)	2,479

15. 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

Actif
Passif
Actif net
Non affecté

État résumé des résultats

Revenus
Dépenses
(Insuffisance) excédent des revenus sur les dépenses

General expenses – Schedule A

Dépenses générales – Annexe A

	2024	2023	
	\$	\$	
National Executive Board and Committee Meetings	600,176	561,575	Conseil et comité exécutif national
Other expenses	423,495	712,522	Rencontres
National Committee expenses	1,724,049	1,391,713	Autres dépenses
National conferences	332,417	766,994	Dépenses des comités nationaux
National Sector Council	1,017,917	172,669	Conférences nationales
National Trustees	22,782	22,102	Conseil du secteur national
Insurance	179,592	177,288	Syndics nationaux
International affiliations	227,851	232,431	Assurances
Convention	1,960,282	3,418,841	Affiliations internationales
C.L.C. convention and committees	55,896	66,308	Congrès
Scholarship Fund and labour college	76,216	73,755	Congrès du C.T.C. et comités
Constitution printing	43,842	11,110	Fonds de bourses d'études et collèges du travail
Employee assistance program	1,728,890	1,858,070	Impression des statuts
Moving expenses	125,228	164,910	Programme d'aide aux employés(es)
COPE Local 491: Education Fund	12,332	13,204	Frais de déménagement
Translation	406,477	599,394	Fonds d'éducation – section locale 491 SEP
Donations	138,234	38,883	Traduction
Investment management fees and Bank Charges	1,012,384	707,094	Dons
Global Justice Fund	73,197	70,724	Frais de gestion des placements et frais bancaires
Pension Benefit Guarantee Fund	177,519	281,818	Fonds de justice mondiale
Sabbatical leave	—	195,936	Fonds de garantie des prestations de retraite
Strengthening provincial divisions	1,344,100	1,328,444	Congés sabbatiques
Strengthening district councils	70,417	30,962	Renforcer les divisions provinciales
Overtime	293,031	254,372	Renforcer les conseils régionaux
Special donations	202,655	300,695	Heures supplémentaires
Election spending	2,350,499	204,488	Dons spéciaux
Strategic directions	1,603,836	2,040,196	Elections
Fightback expenses	101,978	156,287	Directions stratégiques
COVID-19 expenses	3,139	262,342	Dépenses de riposte
Total general expenses, before internally restricted expenses	16,308,431	16,115,127	Dépenses COVID-19
National Convention Assistance Fund	234,902	237,578	Total des dépenses générales, avant les dépenses affectées d'origine interne
Total general expenses	16,543,333	16,352,705	Total des dépenses générales

Program expenses – Schedule B

	2024	2023
	\$	\$
Finance and administration	4,493,640	3,966,736
National services	2,909,081	3,659,231
Human Resources	2,009,163	1,651,397
Organizing and regional services	1,117,723	1,167,769
Regions and service division	4,576,030	4,812,638
	15,105,637	15,257,771

Dépenses de programmes – Annexe B

Finances et administration
Services nationaux
Ressources humaines
Organisation et services régionaux
Régions et service de division

**National Defence Fund
expenses – Schedule C**

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

	2024	2023	
	\$	\$	
Expenses			Dépenses
Cost-sharing campaigns	7,303,319	6,239,711	Campagnes à frais partagés
Major organizing campaigns	5,106,019	4,130,662	Grandes campagnes d'organisation
National strategic initiatives	2,980,889	2,282,997	Initiatives nationales en matière de stratégie
Regional strategic initiatives	3,456,915	2,135,075	Initiatives régionales en matière de stratégie
	18,847,142	14,788,445	

**National Strike Fund
expenses – Schedule D**

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

	2024	2023	
	\$	\$	
Strike benefits	11,334,440	24,269,573	Indemnités de grève
Strike averting	4,297,193	3,701,483	Prévention de grève
Bargaining Rights	890,000	600,000	Droits de négociation
Legal and arbitration	609,019	722,805	Frais juridiques et d'arbitrage
	17,130,652	29,293,861	