

*Financial Statements of
États financiers du*

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

*December 31, 2011
31 décembre 2011*

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 balance sheet as at December 31, 2011 and the statements of revenue and expenses, 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 generally accepted accounting principles, 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.

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du
Syndicat canadien de la fonction publique

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Syndicat canadien de la fonction publique (le Syndicat), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2011 et les états des revenus et des dépenses, 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 principes comptables généralement reconnus du Canada, 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 oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Independent Auditor's Report (continued)

Basis for Qualified Opinion

Note 2 describes the Union's accounting policy with respect to the recognition and measurement of employee future benefits. The Union's policy is not in accordance with Canadian generally accepted accounting principles. The effect of this departure from Canadian generally accepted accounting principles is described in note 7. Also, the Union presented an internal Fund restriction directly on the Statement of Revenue and Expenses as a reduction of the excess of revenue over expenses which is not in accordance with Canadian generally accepted accounting principles. Had the Union complied with Canadian generally accepted accounting principles, 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 effects of the failure to comply with the accounting standards relative to employee future benefits and the internal Fund restriction as described in the preceding paragraph, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Canadian Union of Public Employees as at December 31, 2011 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

Fondement de l'opinion avec réserve

La note 2 décrit la convention comptable du Syndicat en matière de constatation et de mesure des avantages sociaux futurs des employés. La convention du Syndicat n'est pas conforme aux principes comptables généralement reconnus du Canada. L'impact de cette dérogation aux principes comptables généralement reconnus du Canada est décrit à la note 7. De plus, le Syndicat a présenté directement à l'état des revenus et des dépenses 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 principes comptables généralement reconnus du Canada. Si le Syndicat s'était conformé aux principes comptables généralement reconnus du Canada, l'affectation de Fonds d'origine interne aurait été présentée à l'état de l'évolution du solde du Fonds.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des effets de la non-conformité aux normes comptables relatives aux avantages sociaux futurs des employés ainsi que l'affectation de Fonds d'origine interne mentionnés au paragraphe précédent, 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 2011 ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Deloitte & Touche LLP/s.r.l.

Chartered Accountants
Licensed Public Accountants

June 20, 2012

Comptables agréés
Experts-comptables autorisés

Le 20 juin 2012

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**
Financial Statements
December 31, 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**
États financiers
31 décembre 2011

PAGE

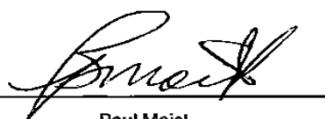
Balance Sheet	1	Bilan
Statement of Revenue and Expenses	2	État des revenus et des dépenses
Statement of Changes in Fund Balance	3	État de l'évolution du solde du Fonds
Statement of Cash Flows	4	État des flux de trésorerie
Notes to the Financial Statements	5 - 24	Notes complémentaires
General Expenses - 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

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**
Balance Sheet
as at December 31, 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**
Bilan
au 31 décembre 2011

	2011	2010	
CURRENT ASSETS			ACTIF À COURT TERME
Cash	\$ 23,852,804	\$ 21,107,772	Encaisse
Short-term investments (note 3)	15,961,246	15,620,920	Placements à court terme (note 3)
Per capita tax receivable	29,823,802	29,282,346	Capitation à recevoir
Accounts receivable	2,371,014	3,327,673	Débiteurs
Prepaid expenses	839,388	1,293,496	Dépenses payées d'avance
	72,848,254	70,632,207	
TRUST ASSETS	251,361	237,003	ACTIFS EN FIDÉICOMMIS
LOANS RECEIVABLE (note 4)	732,917	1,172,917	PRÊTS À RECEVOIR (note 4)
INVESTMENTS (note 3)	69,224,897	53,730,665	PLACEMENTS (note 3)
TRAVEL ADVANCES AND DEPOSITS	-	22,697	AVANCES POUR DÉPLACEMENT ET DÉPÔTS
CAPITAL ASSETS (note 5)	76,091,124	53,390,668	IMMOBILISATIONS (note 5)
	\$ 219,148,553	\$ 179,186,157	
CURRENT LIABILITIES			PASSIF À COURT TERME
Accounts payable - trade and accrued liabilities	\$ 17,516,346	\$ 17,200,591	Créditeurs - fournisseurs et frais courus
Due to cost-sharing programs	3,212,177	2,174,729	Dû aux programmes à frais partagés
Funds held for others	1,275,366	680,885	Fonds conservés pour des tiers
Provision for convention	12,011	1,736,507	Provision pour congrès
Current portion of obligations under capital leases (note 6)	352,357	365,972	Portion à court terme d'obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 6)
Current portion of mortgage payable (note 8)	425,485	213,232	Portion à court terme de l'hypothèque à payer (note 8)
	22,793,742	22,371,916	
TRUST LIABILITIES	251,361	237,003	PASSIF EN FIDÉICOMMIS
ACCRUED BENEFIT LIABILITY (note 7)	55,871,763	45,543,193	PASSIF AU TITRE DES PRESTATIONS CONSTITUÉES (note 7)
OBLIGATIONS UNDER CAPITAL LEASES (note 6)	8,921,018	8,110,126	OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION-ACQUISITION (note 6)
MORTGAGE PAYABLE (note 8)	24,423,858	8,849,343	HYPOTHÈQUE À PAYER (note 8)
	112,261,742	85,111,581	
FUND BALANCE			SOLDE DU FONDS
Invested in capital assets	41,698,406	35,851,995	Investi en immobilisations
Internally restricted (note 9)	5,713,338	7,730,670	Affecté d'origine interne (note 9)
Unrestricted	2,693,079	3,622,429	Non affecté
Externally restricted - National Defence Fund	3,772,155	3,211,065	Affecté d'origine externe - Caisse nationale de défense
Externally restricted - National Strike Fund	53,009,833	43,658,417	Affecté d'origine externe - Caisse nationale de grève
	106,886,811	94,074,576	
	\$ 219,148,553	\$ 179,186,157	

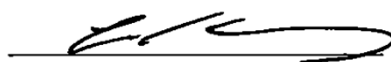
ON BEHALF OF THE NATIONAL EXECUTIVE BOARD



Paul Moist

National President, Président national

AU NOM DU CONSEIL EXÉCUTIF NATIONAL



Charles Fleury

National Secretary-Treasurer, Secrétaire-trésorier national

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**
Statement of Revenue and Expenses
year ended December 31, 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**
État des revenus et des dépenses
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	
Revenue			Revenus
Per capita tax and initiation fees	\$ 185,374,642	\$ 176,968,744	Capitation et droits d'initiation
Investment income:			Revenus de placement :
- future benefits	1,013,539	833,986	- avantages futurs
- operations	2,025,769	1,715,011	- exploitation
Interest on per capita tax arrears	66,905	70,165	Intérêts sur arriérés de capitation
Miscellaneous	154,374	294,275	Divers
	188,635,229	179,882,181	
Expenses			Dépenses
General (schedule A)	26,830,819	20,442,558	Générales (annexe A)
Per capita tax - C.L.C.	4,163,725	4,100,320	Capitation - C.T.C.
Salaries	66,001,152	65,189,512	Salaires
Employee benefits	21,707,790	21,306,535	Avantages sociaux du personnel
Travel and staff conferences	16,649,444	16,695,659	Déplacements et conférences du personnel
Rent and property expenses	10,269,167	9,538,244	Loyers et dépenses des immeubles
Office	2,667,635	2,522,191	Bureau
Equipment leases and maintenance	1,590,638	1,733,973	Location et entretien d'équipement
Telecommunications	1,230,036	1,311,366	Télécommunications
Postage	477,299	476,263	Affranchissement
Professional fees	1,883,267	2,677,140	Honoraires professionnels
Programs (schedule B)	8,957,099	10,275,152	Programmes (annexe B)
National Defence Fund expenses (schedule C)	7,705,543	6,399,470	Dépenses de la Caisse nationale de défense (annexe C)
National Strike Fund expenses (schedule D)	5,052,981	(443,281)	Dépenses de la Caisse nationale de grève (annexe D)
	175,186,595	162,225,102	
Excess of revenue over expenses, before internal Fund restrictions for the Regional Building Fund	13,448,634	17,657,079	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	1,000,000	1,905,982	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	\$ 12,448,634	\$ 15,751,097	EXCÉDENT DES REVENUS SUR LES DÉPENSES, APRÈS AFFECTATIONS DE FONDS POUR FONDS D'IMMOBILISATIONS RÉGIONALES

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**
Statement of Changes in Fund Balance
year ended December 31, 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**
État de l'évolution du solde du Fonds
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

	Invested in Capital Assets	Internally Restricted	Externally Restricted	Unrestricted	Total		
	Investi en <u>immobilisations</u>	Affecté d'origine <u>interne</u>	Affecté d'origine <u>externe</u>	<u>Non affecté</u>	<u>2011</u>	2010	
BALANCE BEGINNING OF YEAR	\$ 35,851,995	\$ 7,730,670	\$ 46,869,482	\$ 3,622,429	\$ 94,074,576	\$ 74,798,068	SOLDE AU DÉBUT
Excess of revenue over expenses, before internal Fund restrictions for the Regional Building Fund	-	-	8,913,403	4,535,231	13,448,634	17,657,079	Excédent des revenus sur les dépenses, avant affectations de Fonds d'origine interne pour le Fonds d'immobilisations régionales
Internal restrictions for National Convention and National Events Assistance Fund	-	164,666	-	(164,666)	-	-	Internal restrictions for National Convention and National Events Assistance Fund
Expenses incurred for National Convention and National Events Assistance Fund	-	(340,918)	-	340,918	-	-	Expenses incurred for National Convention and National Events Assistance Fund
Expenses incurred for Anti-Privatization Funding	-	(281,263)	-	281,263	-	-	Expenses incurred for Anti-Privatization Funding
Internal restrictions for Regional Building Fund	-	1,000,000	-	(1,000,000)	-	-	Internal restrictions for Regional Building Fund
Expenses incurred for Regional Building Fund	-	(2,709,777)	-	2,709,777	-	-	Expenses incurred for Regional Building Fund
Internal restrictions for Fightback Fund	-	149,960	-	(149,960)	-	-	Internal restrictions for Fightback Fund
Amortization of capital assets	(3,667,022)	-	-	3,667,022	-	-	Amortization of capital assets
Net acquisitions of capital assets	26,367,478	-	-	(26,367,478)	-	-	Net acquisitions of capital assets
Net increase of obligations under capital leases	(797,277)	-	-	797,277	-	-	Net increase of obligations under capital leases
Net increase in mortgages payable	(15,786,768)	-	-	15,786,768	-	-	Net increase in mortgages payable
Net increase in capital assets held for others	(270,000)	-	-	270,000	-	-	Net increase in capital assets held for others
Increase (decrease) in unrealized gains on available-for-sale financial assets	-	-	999,103	(1,635,502)	(636,399)	1,619,429	Increase (decrease) in unrealized gains on available-for-sale financial assets
BALANCE, END OF YEAR	\$ 41,698,406	\$ 5,713,338	\$ 56,781,988	\$ 2,693,079	\$ 106,886,811	\$ 94,074,576	SOLDE À LA FIN
Accumulated unrealized gains on available-for-sale financial assets	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,891,075	\$ 3,527,474	Cumul des gains non réalisés sur les actifs financiers disponibles à la vente

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

**Statement of Cash Flows
year ended December 31, 2011**

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

**État des flux de trésorerie
de l'exercice clos le 31 décembre 2011**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	
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	\$ 13,448,634	\$ 17,657,079	Excédent des revenus sur les dépenses
Items not affecting cash			Éléments sans incidence sur l'encaisse
Unrealized gains	636,399	(1,619,429)	Gains non réalisés
Amortization of capital assets	3,667,022	3,579,756	Amortissement des immobilisations
	17,752,055	19,617,406	
Changes in non-cash operating working capital items (note 10)	10,849,285	6,353,498	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 10)
	28,601,340	25,970,904	
INVESTING			INVESTISSEMENT
Acquisitions of capital assets	(27,124,170)	(6,697,611)	Acquisition d'immobilisations
Disposal of capital assets	756,692	265,935	Cession d'immobilisations
Decrease in loans receivable	440,000	130,588	Diminution des prêts à recevoir
Acquisition of investments	(103,676,623)	(85,257,203)	Acquisition d'investissements
Disposal of investments	86,569,267	73,472,942	Cession d'investissements
	(43,034,834)	(18,085,349)	
FINANCING			FINANCEMENT
Increase in mortgage payable	797,277	744,807	Augmentation de l'hypothèque à payer
Increase in obligations under capital lease	15,786,768	630,228	Augmentation des obligations découlant des contrats de location-acquisition
Increase in funds held for others	594,481	30,348	Augmentation des fonds conservés pour des tiers
	17,178,526	1,405,383	
NET CASH INFLOW	2,745,032	9,290,938	AUGMENTATION NETTE DE L'ENCAISSE
CASH, BEGINNING OF YEAR	21,107,772	11,816,834	ENCAISSE AU DÉBUT
CASH, END OF YEAR	\$ 23,852,804	\$ 21,107,772	ENCAISSE À LA FIN

CANADIAN UNION OF PUBLIC EMPLOYEES

Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011

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

The financial statements have been prepared in accordance with the Canadian Institute of Chartered Accountants (CICA) Handbook - Part V *Pre-Changeover Accounting Standards* (Canadian GAAP) except as disclosed in note 7 and include the following significant accounting policies:

Basis of accounting and presentation

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

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

SYNDICAT CANADIEN DE LA FONCTION PUBLIQUE

Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

1. NATURE DE L'ORGANISME

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

La Caisse nationale de défense a été établie afin de fournir de l'aide financière aux membres en grève ou faisant face à une éventualité de grève et, sous une base de frais partagés, afin de coordonner les campagnes d'information et de lobbying conduites en conjonction avec la négociation de conventions collectives ou des efforts pour le changement de lois restrictives. Une Caisse nationale de grève a été établie séparément le 1^{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 CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés conformément au Manuel de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA), chapitre V *Normes comptables en vigueur avant le basculement* (PCGR du Canada) suivantes à l'exception de l'élément mentionné à la note 7 et comprennent les principales conventions comptables suivantes :

Méthode de comptabilité et présentation

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

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

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011**

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011**

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments

All financial assets are required to be classified as either held-for-trading, held-to-maturity, loans and receivables or available-for-sale. All financial liabilities are required to be classified as held-for-trading or other liabilities.

Classifications made by the Union:

Cash	Held-for-trading
Investments	Available-for-sale
Accounts receivable	Loans and receivables
Per capita tax receivable	Loans and receivables
Trust assets	Loans and receivables
Loans and receivables	Loans and receivables
Due from other funds	Loans and receivables
Accounts payable and accrued liabilities	Other liabilities
Funds held for others	Other liabilities
Trust liabilities	Other liabilities
Obligations under capital lease	Other liabilities
Mortgage payable	Other liabilities

Held-for-trading

These financial assets are measured at fair value at the balance sheet date. Fair value fluctuations including interest earned, interest accrued, gains and losses realized on disposal and unrealized gains and losses are included in other income.

Available-for-sale

Available-for-sale financial assets are carried at fair value with unrealized gains and losses included in accumulated unrestricted net assets until realized when the cumulative gain or loss is transferred to other income.

Loans and receivables

These financial assets are measured at amortized cost using the effective interest rate method, less any impairment.

Other liabilities

Other liabilities are recorded at amortized cost using the effective interest rate method and include all financial liabilities other than derivative instruments.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Instruments financiers

Tous les actifs financiers doivent être classés soit comme détenus à des fins de transaction, détenus jusqu'à leur échéance, prêts et créances ou disponibles à la vente. Tous les passifs financiers doivent être classés soit comme détenus à des fins de transaction ou autres passifs.

Classements faits par le Syndicat :

Encaisse	Détenus à des fins de transaction
Placements	Disponibles à la vente
Débiteurs	Prêts et créances
Capitations à recevoir	Prêts et créances
Actifs en fidéicommis	Prêts et créances
Prêts à recevoir	Prêts et créances
Recevables des autres caisses	Prêts et créances
Créditeurs et frais courus	Autres passifs
Fonds conservés pour des tiers	Autres passifs
Passif en fidéicommis	Autres passifs
Obligations découlant de contrats de location-acquisition	Autres passifs
Hypothèque à payer	Autres passifs

Détenus à des fins de transaction

Ces actifs financiers sont comptabilisés à la juste valeur à la date du bilan. Les fluctuations de la juste valeur qui incluent les intérêts gagnés, les intérêts courus, les gains et les pertes réalisés sur cession et les gains et pertes non réalisés sont inclus dans les autres revenus.

Disponibles à la vente

Les actifs financiers disponibles à la vente sont comptabilisés à la juste valeur, les gains et les pertes non réalisés étant présentés à l'actif net dans l'actif net non affecté cumulé jusqu'à ce qu'ils soient réalisés, moment où le gain ou la perte cumulé est transféré dans les autres revenus.

Prêts et créances

Les prêts et créances sont comptabilisés au coût amorti moins toute dévaluation selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Autres passifs

Les autres passifs sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif et comprennent tous les passifs financiers autres que les instruments dérivés.

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011**

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Cash

Cash is considered to be held-for-trading and carried at fair value. Any changes in the fair value of cash are reflected in other expenses.

Investments

Investments are considered to be available-for-sale and are carried at fair value with any unrealized gains or losses reflected in the Fund Balance. Any realized gains and losses on disposal are reflected in net investment income. Interest income is calculated using the effective interest rate method and reflected in net investment income.

Receivables

The Union designated accounts receivable, per capita tax receivable, due from other Funds, loans receivable and Trust Assets as loans and receivable.

Payables

The Union designated accounts payable - trade and accrued liabilities, Funds held for Others, Trust liabilities, obligations under capital leases and the mortgage payable as other financial liabilities.

Capital assets

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

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

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

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011**

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Encaisse

L'encaisse est classée à titre d'instruments financiers détenus à des fins de transaction, et elle est évaluée à la juste valeur. Les gains et pertes de valeur sont reconnus aux résultats.

Placements

Les placements sont classés à titre d'instruments financiers disponibles à la vente et ils sont évalués à la juste valeur. Les gains et pertes de valeur non réalisés sont reconnus dans le solde du Fonds. Tous gains et pertes réalisés sur disposition sont reflétés dans le revenu net de placements. Le revenu d'intérêt est calculé en utilisant la méthode d'intérêt effectif et est reflété dans le revenu net de placements.

Débiteurs

Le Syndicat a classé les débiteurs, la capitation à recevoir, les sommes à recevoir des autres caisses, des prêts à recevoir et des actifs en fidéicommis à titre de prêts et créances.

Créditeurs

Le Syndicat a classé les créditeurs - fournisseurs et frais courus, les fonds conservés pour des tiers, les passifs en fidéicommis, les obligations découlant de contrats de location-acquisition et l'hypothèque à payer à titre d'autres passifs financiers.

Immobilisations

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

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

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

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011**

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Capital assets (continued)

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

Impairment of long-lived assets

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

Employee benefit plans

The Union has a number of defined benefit plans providing pension, long-term disability, other retirement and post-employment benefits to its employees. The Union recognizes as a pension expense only the amount of contributions made and investment income earned on designated investments during the year. The Union recognizes as non-pension employee future benefits expense the amounts budgeted for the current year. The effect of this departure from generally accepted accounting principles is disclosed in note 7.

Provision for convention

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

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011**

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Immobilisations (suite)

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

Dépréciation d'actifs à long terme

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

Régimes d'avantages sociaux du personnel

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

Provision pour congrès

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

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011**

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian GAAP 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 collectibility of accounts receivable, useful life of capital assets, accrued liabilities, provision for vacation and accrued benefit liability.

Future accounting changes

In 2010, the CICA issued a new accounting framework applicable to Canadian not-for-profit organizations. Effective for fiscal years beginning on or after January 1, 2012, Not-for-profit organizations may adopt either the CICA Handbook Part I - *International Financial Reporting Standards* or Part III - *Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations*. The Union currently plans to adopt Part III - *Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations* effective January 1, 2012. The impact of this transition has not yet been determined.

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011**

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Utilisation des estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux PCGR du Canada, 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 le recouvrement des débiteurs, la durée de vie utile estimative des immobilisations, les frais courus, la provision pour congès et le passif à titre des prestations constituées.

Modifications comptables futures

En 2010, l'ICCA a publié un nouveau référentiel comptable applicable aux organismes sans but lucratif. Ainsi, pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2012, les organismes sans but lucratif pourront choisir d'adopter soit le Manuel de l'ICCA, chapitre I - *Normes internationales d'information financière* ou le chapitre III - *Normes comptables pour les organismes sans but lucratif*. Le Syndicat prévoit utiliser le chapitre III - *Normes comptables pour les organismes sans but lucratif* à compter du 1^{er} janvier 2012. L'impact de cette transition n'a pas encore été déterminé.

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011

3. INVESTMENTS

Investments are summarized as follows:

	2011		
	Fair Value and Carrying Value	Cost	%
	<u>Juste valeur et valeur comptable</u>	<u>Coût</u>	<u>%</u>
Short-term investments	\$ 15,428,871	\$ 15,428,872	18
Accrued interest	532,375	532,375	1
Short-term investments	15,961,246	15,961,247	19
Bonds			
Government	21,011,055	19,828,538	24
Corporate and others	33,037,983	32,057,356	39
Debenture	1,000	1,000	-
	54,050,038	51,886,894	63
Equities	15,174,859	14,446,927	18
Long-term investments	69,224,897	66,333,821	81
Total investments	\$ 85,186,143	\$ 82,295,068	100

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

3. PLACEMENTS

Les placements se répartissent comme suit :

	2010			
	Fair Value and Carrying Value	Cost	%	
	<u>Juste valeur et valeur comptable</u>	<u>Coût</u>	<u>%</u>	
\$ 15,230,529	\$ 15,230,529	21	Placements à court terme	
390,391	390,391	1	Intérêts courus	
Short-term investments	15,620,920	15,620,920	22	Placements à court terme
Bonds				Obligations
Government	16,341,348	15,810,173	24	Gouvernement
Corporate and others	24,772,383	24,325,781	36	Sociétés et autres
Debenture	1,000	1,000	-	Débetures
	41,114,731	40,136,954	60	
Equities	12,615,934	10,066,237	18	Actions
Long-term investments	53,730,665	50,203,191	78	Placements à long terme
Total investments	\$ 69,351,585	\$ 65,824,111	100	Total des placements

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011**

3. INVESTMENTS (continued)

Determination of fair value

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

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

The bonds mature at face value on a staggered basis over the next 57 years. Effective interest rates to maturity for these securities range from 1.20% to 10.22%.

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

Investment risk

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

Concentration of risk

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

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011**

3. PLACEMENTS (suite)

Détermination de la juste valeur

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

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

L'échéance des obligations s'échelonne sur une période de 57 ans. Les taux d'intérêts effectifs pour ces titres varient de 1,20 % à 10,22 % jusqu'à leur échéance.

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

Risque lié aux placements

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

Concentration du risque

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

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

4. LOANS RECEIVABLE

4. PRÊTS À RECEVOIR

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	
Local 79, non-interest-bearing, repayable in monthly instalments of \$12,000	\$ -	\$ 384,000	Local 79, sans intérêts, remboursable en versements mensuels de 12 000 \$
CUPE BC Division, non-interest-bearing, repayable in annual instalments of \$100,000	555,209	655,209	SCFP C.-B., sans intérêts, remboursable en versements annuels de 100 000 \$
CUPE Ontario Division, amounts receivable for rent and benefits, non-interest-bearing, repayable in quarterly instalments of \$25,000	227,708	374,875	SCFP Division Ontario, montant recevable pour dépenses de location et bénéfiques, sans intérêts, remboursable en versements trimestriels de 25 000 \$
Station 20 West, non-interest-bearing, repayable no later than June 30, 2016	150,000	150,000	Station 20 Ouest, sans intérêts, remboursable au plus tard le 30 juin 2016
	932,917	1,564,084	
Current portion	200,000	391,167	Portion à court terme
	\$ 732,917	\$ 1,172,917	

The current portion is included in accounts receivable. The fair values of these loans at December 31 are \$NIL (2010 - \$368,247), \$572,605 (2010 - \$574,467), \$210,816 (2010 - \$338,713) and \$115,919 (2010 - \$110,662).

La portion à court terme est incluse dans les débiteurs. Les justes valeurs de ces prêts au 31 décembre sont de nul \$ (368 247 \$ en 2010), 572 605 \$ (574 467 \$ en 2010), 210 816 \$ (338 713 \$ en 2010) et 115 919 \$ (110 662 \$ en 2010).

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

5. CAPITAL ASSETS

5. IMMOBILISATIONS

	2011		2010		
	Cost	Accumulated Amortization	Net Book Value	Net Book Value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette	
Land					Terrains
National office					Bureau national
St-Laurent	\$ 2,688,845	\$ -	\$ 2,688,845	\$ 2,688,845	St-Laurent
Halifax	600,000	-	600,000	600,000	Halifax
Charlottetown	106,794	-	106,794	133,077	Charlottetown
Edmundston	24,500	-	24,500	24,500	Edmundston
Saint John	179,225	-	179,225	179,225	Saint John
Fredericton	353,147	-	353,147	353,147	Fredericton
Moncton	51,875	-	51,875	51,875	Moncton
Cornwall	36,698	-	36,698	36,698	Cornwall
Kingston	88,735	-	88,735	88,735	Kingston
Brandon	137,945	-	137,945	137,945	Brandon
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
Victoria	464,981	-	464,981	464,981	Victoria
Toronto	4,924,000	-	4,924,000	-	Toronto
Buildings					Édifices
National office					Bureau national
St-Laurent	22,255,558	2,173,494	20,082,064	20,100,413	St-Laurent
Halifax	3,407,605	125,471	3,282,134	3,220,554	Halifax
Charlottetown	15,843	-	15,843	174,262	Charlottetown
Edmundston	62,020	24,838	37,182	36,878	Edmundston
Saint John	1,410,081	103,317	1,306,764	1,302,417	Saint John
Fredericton	2,576,124	167,083	2,409,041	2,465,986	Fredericton
Moncton	434,514	56,232	378,282	389,128	Moncton
Cornwall	382,049	46,091	335,958	346,952	Cornwall
Kingston	717,949	74,024	643,925	664,092	Kingston
Brandon	801,800	52,394	749,406	775,864	Brandon
Regina	1,206,658	201,014	1,005,644	941,941	Regina
Saskatoon	322,655	57,948	264,707	272,787	Saskatoon
Cranbrook	702,730	87,355	615,375	632,971	Cranbrook
Trail	209,240	47,834	161,406	168,313	Trail
Comox	415,566	39,688	375,878	391,093	Comox
Toronto	16,830,194	-	16,830,194	-	Toronto
Balance carry forward	61,953,211	3,256,783	58,696,428	37,188,559	Solde à reporter

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

5. CAPITAL ASSETS (continued)

5. IMMOBILISATIONS (suite)

	2011		Net Book Value	2010	
	Cost	Accumulated Amortization		Net Book Value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette	
Balance, carried forward	\$ 61,953,211	\$ 3,256,783	\$ 58,696,428	\$ 37,188,559	Solde, reporté
Leasehold improvements	4,450,378	2,166,777	2,283,601	2,463,952	Améliorations locatives
Conference centre	283,885	184,806	99,079	-	Centre des conférences
Telephone system	375,000	250,000	125,000	-	Système de téléphonie
Computer equipment	5,185,623	4,126,059	1,059,564	801,079	Équipement informatique
Furniture and equipment	3,457,724	2,199,174	1,258,550	1,748,650	Mobilier et équipement
Computer software and licences	4,415,624	2,437,360	1,978,264	1,742,800	Logiciels et licences
Building held for others	270,000	-	270,000	-	Immeuble détenu pour d'autres
	80,391,445	14,620,959	65,770,486	43,945,040	
Assets under capital leases					Actifs sous contrats de location-acquisition
Office space					Espace de bureaux
Baie-Comeau	89,946	24,742	65,204	67,454	Baie-Comeau
Rimouski	211,000	44,861	166,139	171,420	Rimouski
Saguenay/Jonquiere	272,237	60,913	211,325	218,134	Saguenay/Jonquière
Quebec	1,028,725	199,326	829,399	855,119	Québec
Trois Rivieres	503,787	40,303	463,484	483,636	Trois-Rivières
Montreal	9,107,212	1,982,848	7,124,364	6,717,861	Montréal
Gatineau	151,192	39,672	111,520	115,296	Gatineau
Sept-Iles	46,239	2,774	43,465	45,314	Sept-Îles
Sherbrooke	544,813	32,689	512,124	533,917	Sherbrooke
Rouyn-Noranda	570,821	9,514	561,307	-	Rouyn-Noranda
Office equipment					Équipement de bureau
National office	310,309	78,000	232,309	237,477	Bureau national
	12,836,281	2,515,642	10,320,639	9,445,628	
	\$ 93,227,726	\$ 17,136,601	\$ 76,091,124	\$ 53,390,668	

Amortization charged to the operations during the year
amounted to \$3,667,022 (2010 - \$3,579,576).

L'amortissement passé en charge au cours de l'exercice
s'élevé à 3 667 022 \$ (3 579 576 \$ en 2010).

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011**

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011**

6. OBLIGATIONS UNDER CAPITAL LEASES

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	
Capital lease obligation for office space in Saguenay, repayable in monthly instalments of \$1,779, including interest at 6%, maturing in June 2022.	\$ 166,879	\$ 177,856	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Saguenay, remboursable par versements mensuels de 1 779 \$, intérêts compris à 6 %, échéant en juin 2022.
Capital lease obligation for office space in Baie-Comeau, repayable in monthly instalments of \$613, including interest at 6.58%, maturing in March 2023.	57,996	61,411	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Baie-Comeau, remboursable par versements mensuels de 613 \$, intérêts compris à 6,58 %, échéant en mars 2023.
Capital lease obligation for office space in Gatineau, repayable in monthly instalments of \$1,030, including interest at 6.58%, maturing in February 2026.	113,225	117,964	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Gatineau, remboursable par versements mensuels de 1 030 \$, intérêts compris à 6,58 %, échéant en février 2026.
Capital lease obligation for office space in Montreal, repayable in monthly instalments of \$52,456, including interest at 5.99%, maturing in November 2027.	6,312,615	5,929,686	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Montréal, remboursable en versements mensuels de 52 456 \$, intérêts compris à 5,99 %, échéant en novembre 2027.
Capital lease obligation for office space in Rimouski, repayable in monthly instalments of \$1,361 including interest at 6%, maturing in June 2028.	170,461	176,368	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Rimouski, remboursable en versements mensuels de 1 361 \$, intérêts compris à 6 %, échéant en juin 2028.
Capital lease obligation for office space in Quebec City, repayable in monthly instalments of \$6,195 including interest at 5.3%, maturing in March 2029.	839,302	868,320	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Québec, remboursable en versements mensuels de 6 195 \$, intérêts compris à 5,3 %, échéant en mars 2029.
Capital lease obligation for office space in Trois Rivieres, repayable in monthly instalments of \$3,223 including interest at 6%, maturing in November 2034.	484,274	493,940	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Trois-Rivières, remboursable en versements mensuels de 3 223 \$, intérêts compris à 6 %, échéant en novembre 2034.
Balance carried forward	8,144,752	7,825,545	

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

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

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	
Balance, carried forward	\$ 8,144,752	\$ 7,825,545	Solde, reporté
Capital lease obligation for office space in Sept-Îles, repayable in monthly instalments of \$268 including interest at 5%, maturing in July 2035.	44,680	45,656	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Sept-Îles, remboursable en versements mensuels de 268 \$, intérêts compris à 5 %, échéant en juillet 2035.
Capital lease obligation for office space in Rouyn-Noranda, repayable in monthly instalments of \$3,242 including interest at 4.80%, maturing in January 2036.	558,485	-	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Rouyn-Noranda, remboursable en versements mensuels de 3 242 \$, intérêts compris à 4,80 %, échéant en janvier 2036.
Capital lease obligation for office space in Sherbrooke, repayable in monthly instalments of \$3,156 including interest at 5%, maturing in June 2035.	525,457	537,010	Obligation de location-acquisition pour un espace de bureau à Sherbrooke, remboursable en versements mensuels de 3 156 \$, intérêts compris à 5 %, échéant en juin 2035.
Capital lease obligation for office equipment, repayable in monthly instalments of \$5,902 including interest at 7.9%, maturing in December 2011	-	67,887	Obligation de location-acquisition pour de l'équipement de bureau, remboursable en versements mensuels de 5 902 \$, intérêts compris à 7,9 %, échéant en décembre 2011
	9,273,375	8,476,098	
Less current portion	352,357	365,972	Moins la tranche échéant à moins d'un an
	\$ 8,921,018	\$ 8,110,126	

Principal payments required over the next five years:

Versements en capital requis aux cours des cinq prochains exercices :

2012	\$ 352,357	2012
2013	373,537	2013
2014	396,002	2014
2015	418,501	2015
2016 and thereafter	7,732,978	2016 et par la suite

The fair value of these capital leases at December 31 is \$9,598,389 (2010 - \$8,890,895).

La juste valeur de ces contrats de location-acquisition au 31 décembre est de 9 598 389 \$ (8 890 895 \$ en 2010).

7. ACCRUED BENEFIT LIABILITY

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

Pension plan

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

Other plans

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

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

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

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

Régime de retraite

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

Autres régimes

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

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

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

7. ACCRUED BENEFIT LIABILITY (continued)

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

	2011		
	Pension Plan	Other Plans	Total
	Régime de retraite	Autres régimes	Total
Accrued benefit obligations - Balance, end of year	\$ 535,640,600	\$ 206,794,539	\$ 742,435,139
Plan assets Market value, end of year	\$ 466,136,900	\$ -	\$ 466,136,900

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 :

	2010		
	Pension Plan	Other Plans	Total
	Régime de retraite	Autres régimes	Total
Obligations au titre des prestations constituées - solde à la fin	\$ 459,454,300	\$ 217,644,410	\$ 677,098,710
Actif des régimes Valeur marchande à la fin	\$ 477,253,300	\$ -	\$ 477,253,300

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011

7. ACCRUED BENEFIT LIABILITY (continued)

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

	2011		
	Pension Plan	Other Plans	Total
	Régime de retraite	Autres régimes	
IMPACT ON EXPENSES			
Calculated benefit expense (revenue)	\$ 6,773,300	\$ 21,353,723	\$ 28,127,023
Expenses recorded in the financial statements	7,109,100	7,337,442	14,446,542
Understatement (overstatement) of expenses in the financial statements	\$ (335,800)	\$ 14,016,281	\$ 13,680,481
IMPACT ON THE BALANCE SHEET			
Calculated accrued benefit asset (liability)	\$ 61,424,000	\$ (229,370,486)	\$ (167,946,486)
Benefit liability reported on the balance sheet	-	(55,871,763)	(55,871,763)
(Understatement) overstatement of the accrued benefit liability on the balance sheet	\$ 61,424,000	\$ (173,498,723)	\$ (112,074,723)

During the year, a valuation allowance was recorded in the amount of \$NIL (2010 - \$46,444,500) in the calculation of the benefit expense for the Pension Plan. The accumulated valuation allowance recorded as a reduction of the accrued benefit asset for the Pension Plan is \$NIL (2010 - \$NIL).

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

7. PASSIF AU TITRE DES PRESTATIONS CONSTITUEES (suite)

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

	2010		
	Pension Plan	Other Plans	Total
	Régime de retraite	Autres régimes	
IMPACT SUR LES DÉPENSES			
Calcul de la charge (recouvrement) au titre des prestations constituées	\$ (39,415,400)	\$ 19,270,606	\$ (20,144,794)
Dépenses comptabilisées dans les états financiers	6,913,200	6,586,000	13,499,200
Sous-évaluation (sur-évaluation) des dépenses aux états financiers	\$ (46,328,600)	\$ 12,684,606	\$ (33,643,994)
IMPACT SUR LE BILAN			
Actif (passif) calculé des prestations accumulées	\$ 61,088,200	\$ (215,573,410)	\$ (154,485,210)
Passif au titre des prestations constituées inscrit au bilan	-	(45,543,193)	(45,543,193)
(Sous-évaluation) sur évaluation du passif au titre des prestations constituées au bilan	\$ 61,088,200	\$ (170,030,217)	\$ (108,942,017)

Au cours de l'exercice, une provision pour moins-value a été inscrite comme dépense dans le calcul de la charge au titre des prestations constituées du Régime de retraite au montant de nul \$ (46 444 500 \$ en 2010). Le cumul de la provision pour moins-value inscrite en réduction de l'actif des prestations accumulées pour le Régime de retraite est de nul \$ (nul \$ en 2010).

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

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

Assumptions	Pension	
	Régime de retraite	
	2011	2010
Return on plan assets	6.25%	6.5%
Rate of salary increase	3.5%	3.5%
Inflation	2.5%	2.5%
Discount rate	4.25%	5.0%

The reported accrued benefit liability represents Provision for severance pay, Provision for long-term disability and health plan and Provision for vacation pay for \$55,871,763 (2010 - \$45,543,193).

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

Hypothèses	Non-Pension	
	Régimes autres que de retraite	
	2011	2010
Rendement sur les actifs	-	
Taux d'augmentation sur les salaires	% 3.0%	
Inflation	% 2.5%	
Taux d'escompte	% 5.25%	

Le passif des prestations accumulées déclaré comprend la Provision pour indemnités de départ, la Provision pour invalidité à long terme et régime de soins médicaux et la Provision pour indemnités de congés payés de 55 871 763 \$ (45 543 193 \$ en 2010).

8. MORTGAGES PAYABLE

	2011
Mortgage payable for the National office building repayable in monthly instalments of \$45,127 including interest at 5.35%, maturing in January 2033.	\$ 6,871,062
Mortgage payable for the Toronto Office building repayable in monthly instalments of \$89,895 including interest at 4.65%, maturing in October 2036	16,000,000
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.	1,978,281
	24,849,343
Current portion	425,485
	\$ 24,423,858

8. HYPOTHÈQUES À PAYER

	2010
Hypothèque à payer pour le bureau national remboursable en versements mensuels de 45 127 \$ incluant les intérêts à 5,35 %, échéant en janvier 2033.	\$ 7,044,030
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.	-
Hypothèque à payer pour le bureau d'Halifax remboursable en versements mensuels de 12 208 \$ incluant les intérêts à 5,37 % échéant en octobre 2020. Le solde de l'hypothèque impayé en octobre 2020 devra être remboursé à ce moment-là.	2,018,545
	9,062,575
Tranche échéant à moins d'un an	213,232
	\$ 8,849,343

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

8. MORTGAGES PAYABLE (continued)

Principal payments required over the next five years:

2012	\$ 425,485
2013	595,799
2014	625,359
2015	656,578
2016 and thereafter	<u>22,546,122</u>
	<u>\$ 24,849,343</u>

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

8. HYPOTHÈQUES À PAYER (suite)

Versements en capital requis au cours des cinq prochains exercices :

2012
2013
2014
2015
2016 et par la suite

Au 31 décembre, la juste valeur de l'hypothèque à payer se rapproche de sa valeur comptable.

9. FUND BALANCE - INTERNALLY RESTRICTED

The internally restricted balance represents internal restrictions for:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
National Convention and National Events Assistance Fund	\$ 941,928	\$ 1,118,182
Anti-Privatization Fund	75,203	356,466
Fight-Back Fund	2,500,000	2,350,040
Regional Building Fund	<u>2,196,207</u>	<u>3,905,982</u>
	<u>\$ 5,713,338</u>	<u>\$ 7,730,670</u>

9. SOLDE DU FONDS - AFFECTÉ D'ORIGINE INTERNE

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

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

10. CHANGES IN NON-CASH OPERATING WORKING CAPITAL ITEMS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Per capita tax receivable	\$ (541,456)	\$ (1,662,832)
Accounts receivable	956,659	(612,869)
Prepaid expenses	454,108	(542,654)
Travel advances and deposits	22,697	23,898
Accounts payable - trade and accrued liabilities	315,755	(109,569)
Cost-sharing programs	1,037,448	(114,948)
Provision for convention	(1,724,496)	1,726,507
Accrued benefit liability	<u>10,328,570</u>	<u>7,645,965</u>
	<u>\$ 10,849,285</u>	<u>\$ 6,353,498</u>

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

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

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011**

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011**

11. CONTINGENCY

The Union is the guarantor of a \$1,000,000 loan made by a Financial Institution to CUPE Ontario Division during fiscal year 2010. If CUPE Ontario Division does not meet their obligations with the Financial Institution, the liability to CUPE shall be limited to the payment of an amount which shall not exceed \$1,000,000 in principal and interest, together with all fees and interest applicable, from the date upon which the Financial Institution provides CUPE Ontario Division with a demand for payment. As of December 31, 2011, the balance of the loan is \$804,883 (2010 - \$985,326).

Legal actions

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

Letter of credit

Pursuant to the terms of the mortgage agreement related to the purchase of the Toronto building in Markham, the Union issued an irrevocable letter of credit to their mortgagor for an amount of \$6,000,000 at December 31, 2011.

12. COMMITMENTS

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

	Office Space	Office Equipment	Total	
	Espace de bureau	Équipement de bureau	Total	
2012	\$ 3,949,985	\$ 841,530	\$ 4,791,515	2012
2013	3,152,268	838,561	3,990,829	2013
2014	2,724,388	825,393	3,549,781	2014
2015	2,442,742	689,985	3,132,727	2015
2016	1,911,935	532,654	2,444,589	2016
	\$ 14,181,318	\$ 3,728,123	\$ 17,909,441	

11. ÉVENTUALITÉ

Au cours de l'exercice 2010, le Syndicat a donné son aval pour un prêt de 1 000 000 \$ accordé par une institution financière à la section de l'Ontario. Si la section de l'Ontario ne pouvait faire face à ses obligations envers l'institution financière, l'élément de passif du Syndicat serait limité au paiement d'un montant ne devant pas dépasser 1 000 000 \$, principal et intérêts compris, et incluant aussi tout frais et intérêt applicable depuis la date à laquelle l'institution financière exige de la section de l'Ontario du Syndicat le remboursement demandé. Au 31 décembre 2011, le solde du prêt est de 804 883 \$ (985 326 \$ en 2010).

Poursuites en justice

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

Lettre de crédit

Au 31 décembre 2011, dans le cadre du contrat hypothécaire concernant l'acquisition de l'immeuble de Toronto à Markham, le Syndicat a émis à son débiteur hypothécaire une lettre de crédit irrévocable d'un montant de 6 000 000 \$

12. ENGAGEMENTS

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

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011**

13. FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value

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

Refer to notes 3, 4, 6 and 8 for fair values related to CUPE'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 mortgage 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.

14. BUDGET FIGURES

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

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011**

13. INSTRUMENTS FINANCIERS

Juste valeur

La valeur comptable de l'encaisse, la capitation à recevoir, des débiteurs, des montants à recevoir de la Caisse nationale de défense et de la Caisse nationale de grève, des actifs en fidéicomis, des créditeurs, 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, 6 et 8 pour les justes valeurs afférentes aux autres états financiers du SFCP.

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 de l'hypothèque 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.

14. CHIFFRES DU BUDGET

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

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**

**Notes to the Financial Statements
year ended December 31, 2011**

15. CAPITAL MANAGEMENT

The Union's objectives when managing capital are to safeguard its ability to continue as a labour organization in an effort to carry out its mission. Capital consists of the General, National Strike and National Defence Fund balances. The Union is not subject to any externally imposed capital requirements or restrictions. Should the National Strike Fund, at any time, be reduced below the level of \$15 million, an additional monthly per capita tax of .04% of the Local or Provincial Union's average monthly wages shall be levied and shall remain in place until such time as the National Strike Fund reaches the level of \$25 million.

16. COMPARATIVE FIGURES

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

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**

**Notes complémentaires
de l'exercice clos le 31 décembre 2011**

15. GESTION DU CAPITAL

Les objectifs du Syndicat quant à la gestion de son capital, sont de continuer ses opérations comme organisme syndical afin de pouvoir réaliser sa mission. Le capital du Syndicat se compose du solde de la Caisse générale, de la Caisse nationale de grève et de la Caisse nationale de défense. Le Syndicat n'est pas soumis à des exigences externes en matière de gestion du capital. Si, à n'importe quel moment, la Caisse nationale de grève passait en dessous des 15 millions de dollars, une taxe de capitation mensuelle de .04 % du salaire mensuel des syndicats locaux et provinciaux sera perçue. Cette taxe sera maintenue jusqu'à ce que la Caisse atteigne à nouveau les 25 millions de dollars.

16. CHIFFRES COMPARATIFS

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

Schedule A

Annexe A

CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES

General Expenses

year ended December 31, 2011

SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE

Dépenses générales

de l'exercice clos le 31 décembre 2011

	Budget 2011 (note 14)	2011	2010	
National Executive Board and Committee				Conseil et comité exécutif national
- Meetings	\$ 572,695	\$ 608,064	\$ 595,073	- Rencontres
- Other expenses	339,415	29,668	163,713	- Autres dépenses
National Committee expenses	771,459	843,338	1,053,802	Dépenses des comités nationaux
HIV / AIDS Strategic Planning Meeting	-	-	8,893	Réunion de planification stratégique VIH/SIDA
National Conferences	204,771	312,830	361,783	Conférences nationales
National Trustees	30,547	48,672	27,266	Syndics nationaux
Insurance - office contents	69,996	57,817	58,961	Assurances - contenu de bureau
- staff bonding	22,628	20,726	20,727	- cautionnement/personnel
International Affiliations	177,627	130,352	144,445	Affiliations internationales
Scholarship fund and labour college	80,000	88,447	152,632	Fonds/bourses - Collèges des travailleurs
Convention	1,771,237	1,991,603	1,750,783	Congrès
C.L.C. convention and committees	131,811	(44,032)	142,375	Congrès du C.T.C. et comités
Constitution printing	18,095	18,728	20,505	Impression des statuts
Employee assistance program	827,416	849,364	1,034,395	Programme d'aide aux employés(es)
Moving expenses	148,618	98,003	81,918	Frais de déménagement
Pensioners and survivors benefits	234,757	199,263	196,073	Avantages sociaux - retraités-survivants
COPE Local 491:				Fonds d'éducation - section locale
Education Fund	12,000	13,500	14,600	491 SEPB
Translation	452,553	491,472	424,402	Traduction
Donations	140,000	126,746	136,813	Dons
Miscellaneous	53,000	50,535	33,319	Divers
Global Justice Fund	72,155	59,482	58,548	Fonds de justice mondiale
Retiree Health Benefits	3,446,240	3,442,441	3,091,465	Avantages sociaux des retraités
Sabbatical leave	146,414	146,575	117,759	Congés sabbatiques
Strengthening Provincial Divisions	953,548	953,548	958,773	Renforcer les divisions provinciales
Strengthening District Councils	50,000	7,925	11,273	Renforcer les conseils régionaux
Vacation pay provision	1,718,244	1,716,347	1,692,852	Provision pour congés payés
Overtime	189,338	241,930	143,647	Temps supplémentaire
HR and labour relations expenses	475,703	655,866	328,696	RH et dépenses de relations patronales
General provision for future benefits	4,380,000	8,380,000	3,480,000	Provision générale pour avantages futurs
Special provision for future benefits	-	-	2,307,786	Provision spéciale pour avantages futurs
Reversal of accounts payable - OCML lawsui	-	-	(2,307,786)	Renversement de crédateurs - poursuite OCML
Provision for future benefits				Provision pour les avantages futurs
- investment income	750,000	1,105,181	877,139	- revenus de placement
Special donations	-	152,665	193,870	Dons spéciaux
National Convention Assistance Fund	-	340,918	30,063	Caisse de participation au congrès national
Fightback fund	-	-	149,960	Fonds de riposte
Election spending	800,000	913,216	488,925	Élections
Anti-Privatization Fight	2,500,000	2,779,629	2,397,110	Combat anti privatisation
	\$ 21,540,267	\$ 26,830,819	\$ 20,442,558	

Schedule B

Annexe B

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES**
Program Expenses
year ended December 31, 2011

**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE**
Dépenses de programmes
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

	Budget 2011 (note 14)	2011	2010	
Finance and administration	\$ 1,193,354	\$ 838,126	\$ 864,907	Finances et administration
Union development	3,813,132	3,896,298	3,591,445	Développement syndical
National services	4,429,911	3,765,799	5,261,842	Services nationaux
Regional services and regions	670,298	456,876	556,958	Services régionaux et régions
	\$ 10,106,695	\$ 8,957,099	\$ 10,275,152	

Schedule C

Annexe C

CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEESNational Defence Fund Expenses
year ended December 31, 2011SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUEDépenses de la Caisse nationale de défense
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

	Budget 2011 (note 14)	2011	2010	
Expenses				Dépenses
Cost-sharing programs	\$ 2,300,000	\$ 2,832,115	\$ 1,749,534	Programmes à frais partagés
National strategic priorities	1,705,000	1,423,916	1,337,429	Priorités nationales en matière de stratégie
Regional strategic priorities	1,580,000	1,300,886	1,243,188	Priorités régionales en matière de stratégie
Major organizing campaign	2,200,000	2,148,626	2,069,319	Grandes campagnes d'organisation
	\$ 7,785,000	\$ 7,705,543	\$ 6,399,470	

Schedule D

Annexe D

**CANADIAN UNION OF PUBLIC
EMPLOYEES****National Strike Fund Expenses**
year ended December 31, 2011**SYNDICAT CANADIEN DE LA
FONCTION PUBLIQUE****Dépenses de la Caisse nationale de grève**
de l'exercice clos le 31 décembre 2011

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
Strike benefits (recovery)	\$ 4,260,607	\$	(1,405,413)	Indemnités de grève (recouvrement)
Strike averting	440,677		722,047	Prévention de grève
Legal and arbitration	351,697		240,085	Frais juridiques et d'arbitrage
	\$ 5,052,981	\$	(443,281)	