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

December 31, 2021
31 décembre 2021

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

Independent Auditor's Report

To the Members of
Canadian Union of Public Employees

Qualified Opinion

We have audited the combined financial statements of Canadian Union of Public Employees (the "Union"), which comprise the combined statement of financial position as at December 31, 2021, and the combined statements of operations, changes in fund balance and cash flows for the year then ended, and the notes to the combined financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively referred to as the "combined financial statements").

In our opinion, except for the possible effects of the matter 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, 2021, and the combined results of its operations and its combined cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Basis for Qualified Opinion

As disclosed in Note 2 to the financial statements, the Union - General Fund has employee future benefits that have not been recorded in the financial statements. Had these benefits been recorded in the financial statements, the fund balance as at December 31, 2021, would have decreased and liabilities would have increased by \$nil (2020 (restated) - \$55,855,872) and the excess of revenue over expenses for the year ended December 31, 2021, would have increased by \$34,723,012 (2020 - increased by \$7,546,806). Our audit opinion on the financial statements for the year ended December 31, 2020 was modified because of the effects 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.

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du
Syndicat canadien de la fonction publique

Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers cumulés du Syndicat canadien de la fonction publique (le « Syndicat »), qui comprennent l'état cumulé de la situation financière au 31 décembre 2021, et les états cumulés des résultats, de l'évolution du solde du fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers cumulés »).

À notre avis, à l'exception des incidences possibles du problème décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve » de notre rapport, les états financiers cumulés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière cumulée du Syndicat au 31 décembre 2021, ainsi que des résultats cumulés de ses activités et de ses flux de trésorerie cumulés pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme indiqué à la note 2 des états financiers, le Syndicat - Caisse générale a des avantages sociaux futurs qui n'ont pas été inscrits aux états financiers. Si ces avantages avaient été comptabilisés dans les états financiers, le solde du fonds au 31 décembre 2021 aurait diminué et le passif aurait augmenté de nulle \$ (55 855 872 \$ en 2020 (retraité)) et l'excédent des revenus sur les dépenses pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021, aurait augmenté de 34 723 012 \$ (2020 - augmenté de 7 546 806 \$). Notre opinion d'audit sur les états financiers de l'exercice terminé le 31 décembre 2020 a été modifiée en raison des effets de cette dérogation aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers cumulés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Syndicat conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers cumulés au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserve.

Emphasis of Matter – Restated Comparative Information

We draw attention to Note 7 to the financial statements, which explains that certain comparative information presented for the year ended December 31, 2020 has been restated related to the pension plan to disclose the accrued benefit obligations, provision for adverse deviation, provision for future indexing and the Plan assets as well as the key assumptions used.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Combined Financial Statements

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

In preparing the combined financial statements, management is responsible for assessing the Union's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Union or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Union's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Combined Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the combined financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Canadian GAAS will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these combined financial statements.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the combined financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

Observations – Informations comparatives retraitées

Nous attirons l'attention sur la note 7 des états financiers, qui explique que certaines informations comparatives présentées pour l'exercice terminé le 31 décembre 2020 ont été retraitées en lien avec le régime de retraite pour inclure les informations concernant les obligations au titre des prestations constituées, la provision pour écarts défavorables, la provision pour indexation future et les actifs du régime ainsi que les principales hypothèses utilisées.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers cumulés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers cumulés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers cumulés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers cumulés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Syndicat à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Syndicat ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Syndicat.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers cumulés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers cumulés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers cumulés prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers cumulés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Union's internal control.
 - Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
 - Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Union's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the combined financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Union to cease to continue as a going concern.
 - Evaluate the overall presentation, structure and content of the combined financial statements, including the disclosures, and whether the combined financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
 - Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the other Funds or business activities within the Union to express an opinion on the combined financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our qualified audit opinion.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Syndicat.
 - Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
 - Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Syndicat à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers cumulés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Syndicat à cesser son exploitation.
 - Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers cumulés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers cumulés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
 - Nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des autres fonds et activités du Syndicat pour exprimer une opinion sur les états financiers cumulés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit de groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit avec réserve.

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

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

Deloitte LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants
July 18, 2022

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Le 18 juillet 2022

Canadian Union of Public Employees
Combined statement of financial position

As at December 31, 2021

Syndicat canadien de la fonction publique
État cumulé de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	2021	2020	
	\$	(restated/redressé - note 7)	\$
Assets			Actif
Current assets			À court terme
Cash	27,681,020	29,715,855	Encaisse
Per capita tax receivable	40,078,289	41,718,020	Capitation à recevoir
Accounts receivable	3,047,286	4,859,873	Débiteurs
Prepaid expenses	2,857,731	3,683,930	Frais payés d'avance
	73,664,326	79,977,678	
Trust assets	391,271	302,527	Actifs en fidéicommis
Loan receivable (Note 4)	1,100,000	50,000	Prêt à recevoir (note 4)
Investments – Restricted for employee future benefits (Note 3)	135,363,393	103,129,238	Placements – restreint aux avantages sociaux futurs (note 3)
Investments – Other (Note 3)	188,325,736	143,320,844	Placements – Autre (note 3)
Capital assets (Note 5)	108,880,724	112,505,475	Immobilisations corporelles (note 5)
Intangible assets (Note 6)	3,957,496	5,670,835	Actifs incorporels (note 6)
	511,682,946	444,956,597	
Liabilities			Passif
Current liabilities			À court terme
Accounts payable – trade and accrued liabilities	20,150,305	16,044,146	Créditeurs – fournisseurs et charges à payer
Due to locals for cost-sharing programs	10,337,523	9,372,987	Montant dû aux sections locales pour les programmes à frais partagés
Provision for convention	203,098	2,007,249	Provision pour congrès
Funds held for others	1,662,700	1,644,581	Fonds conservés pour des tiers
Current portion of obligations under capital leases (Note 8)	591,610	575,377	Tranche à court terme des obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Current portion of mortgages payable (Note 9)	1,838,430	13,586,195	Tranche à court terme des hypothèques à payer (note 9)
	34,783,666	43,230,535	
Trust liabilities	391,271	302,527	Passifs en fidéicommis
Accrued benefit liability (Note 7)	240,260,087	194,774,106	Passif au titre des prestations constituées (note 7)
Obligations under capital leases (Note 8)	3,648,756	4,284,331	Obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 8)
Mortgages payable (Note 9)	39,576,896	29,565,968	Hypothèques à payer (note 9)
	318,660,676	272,157,467	
Contingencies and guarantees, and commitments (Notes 10 and 11)			Éventualités et garanties, et engagements (notes 10 et 11)
Fund balance			Solde du fonds
Invested in capital and intangible assets	67,182,528	70,164,439	Investi en immobilisations corporelles et incorporelles
Internally restricted (Note 12)	3,375,984	3,147,778	Affecté d'origine interne (note 12)
Unrestricted	(23,969,106)	(35,542,577)	Non affecté
Externally restricted – National Defence Fund	11,102,106	6,750,987	Affecté d'origine externe – Caisse nationale de défense
Externally restricted – National Strike Fund	135,330,758	128,278,503	Affecté d'origine externe – Caisse nationale de grève
	193,022,270	172,799,130	
	511,682,946	444,956,597	

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

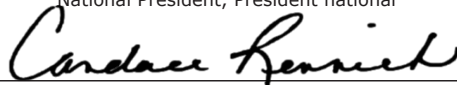
Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers cumulés.

On behalf of the National Executive Board

Au nom du Conseil exécutif national



National President, Président national



National Secretary-Treasurer, Secrétaire-trésorière nationale

Canadian Union of Public Employees
Combined statement of operations

Year ended December 31, 2021

Syndicat canadien de la fonction publique
État cumulé des résultats

Exercice terminé le 31 décembre 2021

	2021	2020	
	\$	(restated/redressé - note 7)	\$
Revenue			Revenus
Per capita tax and initiation fees	254,051,143	242,530,484	Capitation et droits d'initiation
Investment income			Revenus de placement
Employee Future benefits	3,051,648	1,721,183	Avantages sociaux futurs
Operations	2,790,178	3,512,146	Opérations
Increase (decrease) in unrealized gains on investments	22,114,048	(984,743)	Augmentation (diminution) des gains non réalisés sur les placements
Interest on per capita tax arrears	56,204	64,304	Intérêts sur les arrérages de capitation
Miscellaneous	2,219,888	1,306,505	Divers
	284,283,109	248,149,879	
Expenses			Dépenses
General (Schedule A)	9,414,348	12,621,173	Générales (annexe A)
Per capita tax – C.L.C.	5,125,038	4,994,951	Capitation – C.T.C.
Salaries	95,588,516	90,507,393	Salaires
Employee benefits – current	27,740,933	48,900,202	Avantages sociaux du personnel – courants
Employee benefits – future	59,733,078	31,412,566	Avantages sociaux du personnel – futurs
Operational travel	1,437,173	2,440,344	Déplacements opérationnels
Fixed staffing costs	6,845,812	7,070,317	Frais de personnel fixes
Rent and property expenses	16,731,398	16,203,444	Loyers et dépenses des immeubles
Office	1,608,256	1,931,078	Bureau
Equipment leases and maintenance	1,839,310	1,825,870	Location et entretien d'équipement
Telecommunications	1,097,862	1,458,983	Télécommunications
Postage	209,256	201,504	Affranchissement
Professional fees	1,283,545	1,426,579	Honoraires
Programs (Schedule B)	11,425,545	13,747,503	Programmes (annexe B)
National Defence Fund expenses (Schedule C)	11,006,264	10,167,439	Dépenses de la Caisse nationale de défense (annexe C)
National Strike Fund expenses (Schedule D)	12,973,635	3,335,525	Dépenses de la Caisse nationale de grève (annexe D)
	264,059,969	248,244,871	
Excess (deficiency) of revenue over expenses	20,223,140	(94,992)	Excédent (insuffisance) 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 2021	Total 2020 (restated/redressé - note 7)	
	Investi en immobilisations corporelles et incorporelles	Affecté d'origine interne	Affecté d'origine externe	Non affecté			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
		(Note 12)					
Balance, beginning of year	70,164,439	3,147,778	135,029,490	(35,542,577)	172,799,130	172,894,122	Solde au début
Excess (deficiency) of revenue over expenses	—	—	11,403,374	8,819,766	20,223,140	(94,992)	Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses
Internal restrictions for National Convention and National Events Assistance Fund	—	227,250	—	(227,250)	—	—	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	—	956	—	(956)	—	—	Dépenses engagées pour la Caisse de participation au congrès et aux événements nationaux
Amortization of capital and intangible assets	(7,843,534)	—	—	7,843,534	—	—	Amortissement des immobilisations corporelles et actifs incorporels
Acquisition of capital assets and intangible assets	2,579,210	—	—	(2,579,210)	—	—	Acquisition d'immobilisations corporelles et actifs incorporels
Disposal of capital assets	(206,490)	—	—	206,490	—	—	Disposition d'immobilisations corporelles
Gain on disposal of capital assets	132,724	—	—	(132,724)	—	—	Gain à la disposition d'immobilisations corporelles
Net decrease of obligations under capital leases	619,342	—	—	(619,342)	—	—	Diminution nette des obligations découlant de contrats de location-acquisition
Net decrease of mortgages payable	1,736,837	—	—	(1,736,837)	—	—	Diminution nette des hypothèques à payer
Balance, end of year	67,182,528	3,375,984	146,432,864	(23,969,106)	193,022,270	172,799,130	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.

	2021	2020 (restated/redressé - note 7)	
	\$	\$	
Operating activities			Activités de fonctionnement
Excess (deficiency) of revenue over expenses	20,223,140	(94,992)	Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses
Items not affecting cash			Éléments sans effet sur l'encaisse
Change in unrealized gains on investments	(22,114,048)	984,743	Variation des gains non réalisés sur les placements
Gain on disposal of capital assets	(132,724)	—	Gain à la disposition d'immobilisations corporelles
Amortization of capital and intangible assets	7,843,534	8,089,618	Amortissement des immobilisations corporelles et actifs incorporels
	5,819,902	8,979,369	
Changes in non-cash operating working capital items (Note 13)	7,545,061	(5,911,397)	Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement (note 13)
Change in accrued benefit liability	45,485,981	19,439,310	Variation du passif au titre des prestations constituées
	58,850,944	22,507,282	
Investing activities			Activités d'investissement
Acquisition of capital assets	(2,041,436)	(2,554,431)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Acquisition of intangible assets	(537,774)	(1,812,966)	Acquisition d'actifs incorporels
Disposal of capital assets	206,490	—	Disposition d'immobilisations corporelles
Decrease in loans receivable	(1,050,000)	250,000	Diminution des prêts à recevoir
Acquisition of investments	(385,762,646)	(151,462,438)	Acquisition de placements
Disposal of investments	330,637,647	138,509,921	Cession de placements
	(58,547,719)	(17,069,914)	
Financing activities			Activités de financement
Repayment of mortgages	(1,736,837)	(3,183,830)	Remboursement d'hypothèques
Decrease in obligations under capital leases	(619,342)	(542,613)	Diminution des obligations découlant des contrats de location-acquisition
Increase in funds held for others	18,119	358,606	Augmentation des fonds conservés pour des tiers
	(2,338,060)	(3,367,837)	
Net (decrease) increase in cash	(2,034,835)	2,069,531	(Diminution) augmentation nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	29,715,855	27,646,324	Encaisse au début
Cash, end of year	27,681,020	29,715,855	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.

Canadian Union of Public Employees**Supporting schedules**

Year ended December 31, 2021

Syndicat canadien de la fonction publique**Annexes**

Exercice terminé le 31 décembre 2021

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

	2021	2020	
	\$	\$	
Strike benefits	10,038,088	1,173,016	Indemnités de grève
Strike averting	2,280,004	1,560,467	Prévention de grève
Bargaining Rights	68,320	—	Droits de négociation
Legal and arbitration	587,223	602,042	Frais juridiques et d'arbitrage
	12,973,635	3,335,525	

1. Purpose of the organization

The Canadian Union of Public Employees (the "Union") is a national labour organization representing workers in a variety of jurisdictions throughout the public sector and areas of the private sector. The Union is an unincorporated association with rights and responsibilities regulated by provincial and federal labour laws and is exempt from income tax as a labour organization under the *Income Tax Act* (Canada).

The National Defence Fund was established to provide financial assistance to members on strike or facing strike action and, on a cost-sharing basis, for coordinated informational and lobbying campaigns conducted in conjunction with collective bargaining or efforts to change restrictive legislation.

On January 1, 2002, a separate National Strike Fund was established.

The National Defence Fund transferred cash and the responsibility to provide financial assistance to members on strike or facing action to the National Strike Fund.

The National Strike Fund was established in 2002 through a transfer from the National Defence Fund, to provide financial assistance to members on strike or facing strike action.

2. Accounting policies

Except where noted, the combined financial statements have been prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations and include the following significant accounting policies:

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.

1. Nature de l'organisme

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

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

Une Caisse nationale de grève a été établie séparément le 1^{er} janvier 2002.

La Caisse nationale de défense a transféré à la Caisse nationale de grève des liquidités et la responsabilité de l'aide financière aux membres en grève ou confrontés à des procès.

La Caisse nationale de grève a été établie en 2002 grâce à un transfert provenant de la Caisse nationale de défense, afin de fournir de l'aide financière aux membres en grève ou confrontés à des mesures de grève.

2. Méthodes comptables

Mis à part aux endroits indiqués, les états financiers cumulés ont été dressés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

Méthode de comptabilité et présentation

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

2. Accounting policies (continued)

Basis of accounting and presentation (continued)

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

Revenue recognition

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

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

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

Presentation of a controlled entity

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

2. Méthodes comptables (suite)

Méthode de comptabilité et présentation (suite)

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

Constatation des produits

Le Syndicat a comme sources principales de revenus la capitation et 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 placements et autres revenus sont constatés dans la période à laquelle ils se rapportent.

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.

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments

Adoption of the amendments to Section 3856, Financial Instruments, for financial instruments originated or exchanged in a related party transaction

Effective January 1, 2021, the Union has adopted the amendments to Handbook Section 3856, Financial Instruments ("Section 3856") related to the recognition of financial instruments originated or exchanged in a related party transaction, referred to herein as the "related party financial instruments amendments".

These amendments to Section 3856 establish new guidance for determining the measurement of a related party financial instrument. The related party financial instruments amendments require that such a financial instrument be initially measured at cost, which is determined based on whether the instrument has repayment terms. If the instrument has repayment terms, the cost is determined using its undiscounted cash flows, excluding interest and dividend payments, less any reduction for impairment. Otherwise, the cost is determined using the consideration transferred or received by the Union in the transaction. Subsequent measurement is based on how the instrument was initially measured.

The Union has applied the related party financial instruments amendments in accordance with the transition provisions of Section 3856. The amendments should be applied retrospectively. When related party financial instruments exist at the date these amendments are applied for the first time, the cost of an instrument that has repayment terms is determined using its undiscounted cash flows, excluding interest and dividend payments, less any impairment as at the beginning of the earliest comparative period, i.e. January 1, 2021. The cost of an instrument that does not have repayment terms is deemed to be its carrying amount in the Union's 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.

2. Méthodes comptables (suite)

Instruments financiers

Adoption des modifications apportées au chapitre 3856, « Instruments financiers », en ce qui concerne les instruments financiers créés ou échangés dans une opération entre apparentés

Le 1er janvier 2021, le Syndicat a adopté les modifications du chapitre 3856, « Instruments financiers », du Manuel (le « chapitre 3856 ») en ce qui concerne les instruments financiers créés ou échangés dans une opération entre apparentés (ci-après appelés modifications apportées aux instruments financiers issus d'une opération entre apparentés).

Ces modifications apportées au chapitre 3856 donnent des indications sur l'évaluation d'un instrument financier issu d'une opération entre apparentés. Ces modifications exigent qu'un tel instrument financier soit initialement évalué au coût. Ce coût dépend du fait que l'instrument est assorti ou non de modalités de remboursement. Lorsque l'instrument financier est assorti de modalités de remboursement, 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. Sinon, le coût est déterminé en fonction de la contrepartie transférée ou reçue par le Syndicat lors de l'opération. L'évaluation ultérieure dépend de la méthode utilisée initialement et sera généralement le coût, diminué pour tenir compte de la dépréciation, ou la juste valeur.

Le Syndicat a appliqué les modifications apportées aux instruments financiers issus d'une opération entre apparentés conformément aux dispositions transitoires du chapitre 3856. Les amendements doivent être appliqués de façon rétrospective. Lorsque des instruments financiers issus d'une opération entre apparentés existent à la date de première application, 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 à la date d'ouverture de la première période présentée à titre comparatif, soit le 1er janvier 2021. 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 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.

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

When related party financial instruments do not exist at the date these amendments are applied for the first time, transition relief was provided such that the related party financial instruments do not need to be restated as at the beginning of the earliest comparative period.

The adoption of these amendments had no material impact on the amounts recognized in the Union's financial statements or disclosures.

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.

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.

2. Méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

Lorsque des instruments financiers issus d'une opération entre apparentés n'existent pas à la date de première application de ces modifications, une mesure d'allégement a été prévue pour éliminer l'obligation de retraiter les instruments financiers issus d'une opération entre apparentés à la date d'ouverture de la première période présentée à titre de comparatif.

L'adoption de ces modifications n'a eu aucune incidence significative sur les montants comptabilisés dans les états financiers du Syndicat ou sur les informations à fournir.

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.

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.

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

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.

Capital and intangible assets

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

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

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

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

2. Méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

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.

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 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.

Employee benefit plans

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

Provision for convention

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

2. Méthodes comptables (suite)

Dépréciation d'actifs à long terme

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.

Régimes d'avantages sociaux du personnel

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

Provision pour congrès

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

2. Accounting policies (continued)

Use of estimates

The preparation of combined financial statements in conformity with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the combined financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Actual results could differ from these estimates.

Assumptions are used in estimating the fair value of investments, the collectibility of accounts receivable, the determination of per capita tax receivable, the estimated useful life of capital assets, the amount of certain accrued liabilities, the provision for convention and the estimates underlying the accrued benefit liability.

2. Méthodes comptables (suite)

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers cumulés, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers cumulés, ainsi que sur les montants des produits des activités et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers cumulés. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations. Les estimations sont utilisées pour établir la juste valeur des placements, le recouvrement des débiteurs, l'établissement du montant de capitation à recevoir, la durée de vie utile estimative des immobilisations corporelles, le montant de certaines charges à payer, la provision pour congrès et des hypothèses qui sous-tendent le passif à titre des prestations constituées.

3. Investments

Investments are summarized as follows:

	2021						%	
	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	315,682	315,682	3,189,299	3,189,299	3,504,981	3,504,981	1%	Encaisse
Short-term investments	1,699,175	1,699,179	50,464,295	50,464,380	52,163,470	52,163,559	16%	Placements à court terme
Term deposits	—	—	1,036,528	1,036,528	1,036,528	1,036,528	0%	Dépôts à terme
Accrued interest	103,371	103,371	469,748	469,748	573,119	573,119	1%	Intérêts courus
Short-term investments	2,118,228	2,118,232	55,159,870	55,159,955	57,278,098	57,278,187	18%	Placements à court terme
Bonds								Obligations
Government	—	—	39,678,546	39,823,775	39,678,546	39,823,775	12%	Gouvernement
Corporate and others	14,895,630	11,084,605	62,128,199	62,018,041	77,023,829	73,102,646	24%	Sociétés et autres
	14,895,630	11,084,605	101,806,745	101,841,816	116,702,375	112,926,421	36%	
Equities								Actions
Long-term investments	118,349,535	99,389,294	31,359,121	21,900,037	149,708,656	121,289,331	46%	Placements à long terme
	133,245,165	110,473,899	133,165,866	123,741,853	266,411,031	234,215,752	82%	
	135,363,393	112,592,131	188,325,736	178,901,808	323,689,129	291,493,939	100%	
	2020							
	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	281,083	281,084	3,236,468	3,236,469	3,517,551	3,517,553	1	Encaisse
Short-term investments	1,372,624	1,372,623	15,542,341	15,542,977	16,914,965	16,915,600	7	Placements à court terme
Term deposits	—	—	114,999	1,114,999	1,114,999	1,114,999	—	Dépôts à terme
Accrued interest	212,641	212,641	494,530	494,530	707,171	707,171	—	Intérêts courus
Short-term investments	1,866,348	1,866,348	19,388,338	20,388,975	22,254,686	22,255,323	8	Placements à court terme
Bonds								Obligations
Government	18,411,082	18,577,576	44,824,726	44,094,021	63,235,808	62,671,597	26	Gouvernement
Corporate and others	19,023,385	17,140,655	52,298,101	50,807,748	71,321,486	67,948,403	29	Sociétés et autres
Debentures	—	—	1,519,283	1,430,000	1,519,283	1,430,000	1	Debentures
	37,434,467	35,718,231	98,642,110	96,331,769	136,076,577	132,050,000	56	
Equities								Actions
Long-term investments	63,828,423	60,868,169	24,290,396	21,195,448	88,118,819	82,063,617	36	Placements à long terme
	101,262,890	96,586,400	122,932,506	117,527,217	224,195,396	214,113,617	92	
	103,129,238	98,452,748	142,320,844	137,916,192	246,450,082	236,368,940	100	

Investments restricted for employee future benefits

As at December 31, 2021, investments totalling \$135,363,393 (2020 - \$103,129,238) 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.

Placements restreints aux avantages sociaux futurs

Au 31 décembre 2021, des placements totalisant 135 363 393 \$ (2020 - 103 129 238 \$) étaient restreints aux seules fins de financer les avantages sociaux futurs. Ceux-ci comprennent les indemnités de départ en vacances et indemnités de fin de contrat de travail ou de départ à la retraite, les indemnités d'invalidité de longue durée et les prestations d'assurance-maladie, dentaire et vie étendue pour les retraités. Veuillez-vous reporter à la note 7 pour plus de détails sur ces régimes.

Détermination de la juste valeur

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

3. Investments (continued)

Determination of fair value (continued)

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

Equities consist of listed securities recorded at prices based upon public market quotations.

The bonds mature at face value on a staggered basis over the next 56 years (2020 - 57 years). Effective interest rates to maturity for these securities range from 0.32% to 6.96% (2020 - from 1.00% to 10.95%).

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

Market risk

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

Concentration of risk

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

3. Placements (suite)

Détermination de la juste valeur (suite)

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

Les placements en actions sont constitués de titres cotés à des prix basés sur des cours du marché public.

L'échéance des obligations s'échelonne sur une période de 56 ans (2020 - 57 ans). Les taux d'intérêts effectifs pour ces titres varient de 0,32% à 6,96% (2020 - 1,00% à 10,95 %) jusqu'à leur échéance.

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

Risque lié aux marchés

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

Concentration du risque

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

4. Loan receivable

4. Prêt à recevoir

	2021	2020	
	\$	\$	
CUPE NB Division, non-interest-bearing, repayable in annual instalments of \$100,000	1,200,000	—	SCFP N.-B., sans intérêt, remboursable en versements annuels de 100 000 \$
CUPE BC Division, non-interest-bearing, repayable in annual instalments of \$100,000	—	150,000	SCFP C.-B., sans intérêt, remboursable en versements annuels de 100 000 \$
Current portion	100,000	100,000	Tranche à court terme
	<u>1,100,000</u>	<u>50,000</u>	

The current portion is included in accounts receivable.

La tranche à court terme est incluse dans les débiteurs.

5. Capital assets

5. Immobilisations corporelles

	Cost	Accumulated amortization	2021 Net book value	2020 Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Land					Terrains
National office					Bureau national
St-Laurent	2,427,951	—	2,427,951	2,427,951	St-Laurent
Ottawa	260,894	—	260,894	260,894	Ottawa
Halifax	600,000	—	600,000	600,000	Halifax
Charlottetown	108,353	—	108,353	108,353	Charlottetown
Moncton	47,725	—	47,725	47,725	Moncton
Saint-John	179,225	—	179,225	179,225	Saint-Jean
Fredericton	353,147	—	353,147	353,147	Fredericton
Edmundston	24,500	—	24,500	24,500	Edmundston
Cornwall	36,698	—	36,698	36,698	Cornwall
Kingston	88,735	—	88,735	88,735	Kingston
Brandon	137,945	—	137,945	137,945	Brandon
Toronto	4,924,000	—	4,924,000	4,924,000	Toronto
Regina	118,642	—	118,642	118,642	Regina
Saskatoon	83,781	—	83,781	83,781	Saskatoon
Cranbrook	88,543	—	88,543	88,543	Cranbrook
Trail	61,881	—	61,881	61,881	Trail
Comox	193,033	—	193,033	193,033	Comox
Buildings					Édifices
National office					Bureau national
St-Laurent	22,334,886	7,808,231	14,526,655	15,102,801	St-Laurent
Ottawa	8,588,424	1,884,655	6,703,769	6,918,172	Ottawa
Halifax	3,645,835	1,179,553	2,466,282	2,550,204	Halifax
Charlottetown	802,036	256,445	545,591	576,299	Charlottetown
Moncton	454,046	184,230	269,816	280,663	Moncton
Saint John	1,448,672	479,652	969,020	1,008,251	Saint-Jean
Fredericton	2,630,941	867,603	1,763,338	1,830,342	Fredericton
Edmundston	86,902	56,733	30,169	34,907	Edmundston
Cornwall	507,623	165,009	342,614	241,123	Cornwall
Kingston	727,830	278,007	449,823	470,237	Kingston
Brandon	806,276	319,356	486,920	514,273	Brandon
Toronto	29,103,648	7,095,626	22,008,022	22,967,516	Toronto
Regina	1,453,198	749,216	703,982	781,539	Regina
Saskatoon	938,840	300,407	638,433	616,235	Saskatoon
Cranbrook	749,706	268,495	481,211	500,535	Cranbrook
Trail	643,543	169,380	474,163	494,817	Trail
Burnaby	32,819,820	3,284,930	29,534,890	30,361,952	Burnaby
Comox	442,099	207,392	234,707	251,596	Comox
Building under construction	—	—	—	—	Édifice en construction
Leasehold improvements	17,194,595	9,699,299	7,495,296	8,173,262	Améliorations locatives
Computer equipment	12,638,023	11,045,779	1,592,244	1,025,110	Équipement informatique
Furniture and equipment	8,538,863	7,066,342	1,472,521	1,686,093	Mobilier et équipement
Balance, carry-forward	156,290,859	53,366,340	102,924,519	106,120,980	Solde à reporter

5. Capital assets (continued)

	Cost	Accumulated amortization	2021 Net book value	2020 Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Balance, carried forward	156,290,859	53,366,340	102,924,519	106,120,980	Solde, reporté
Assets under capital leases					Actifs sous contrats de location-acquisition
Office space					Locaux à bureaux
Sept-Îles	46,239	21,270	24,969	26,819	Sept-Îles
Baie-Comeau	89,946	47,248	42,698	44,949	Baie-Comeau
Rimouski	211,000	97,663	113,337	118,617	Rimouski
Saguenay	272,237	129,011	143,226	150,036	Saguenay
Québec	1,028,725	456,533	572,192	597,912	Québec
Trois-Rivières	503,787	241,818	261,969	282,121	Trois-Rivières
Montréal	9,319,774	4,797,956	4,521,818	4,782,067	Montréal
Gatineau	—	—	—	77,536	Gatineau
Rouyn-Noranda	570,821	294,825	275,996	304,438	Rouyn-Noranda
	12,042,529	6,086,324	5,956,205	6,384,495	
	168,333,388	59,452,664	108,880,724	112,505,475	

6. Intangible assets

	Cost	Accumulated amortization	2021 Net book value	2020 Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
Computer software and licences	18,807,273	14,849,777	3,957,496	5,670,835	Logiciels et licences

7. Employee future benefits

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

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 the projected benefit cost method prorated on services on a basis consistent with the most recent going concern actuarial valuation of the pension plan for funding purposes. As the pension valuation report for the year ended December 31, 2020 had not been completed before finalizing the 2020 audited financial statements, no disclosure was included in the table for accrued benefit obligations, provision for adverse deviation, provision for future indexing or the Plan assets as well as key assumptions used. As the Union received in 2021 the pension valuation report for the year ended December 31, 2020, comparative financial information relating to the pension plan was restated as such.

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 ci-dessous présente les obligations au titre des prestations constituées et la valeur des actifs du régime du Syndicat, déterminées conformément au Manuel de CPA Canada, Partie II, chapitre 3462 intitulé Avantages sociaux futurs et Partie III, chapitre 3463 intitulé Avantages sociaux futurs pour les organismes sans but lucratif. Pour le régime de retraite, les obligations incluent la valeur des futures prestations d'indexation conditionnelles. Les évaluations actuarielles pour déterminer ces obligations sont effectuées à la fin de l'exercice, par des actuaires indépendants selon la méthode du coût des prestations projetées au prorata des services sur une base cohérente avec la plus récente évaluation actuarielle en continuité du régime de retraite à des fins de capitalisation. Étant donné que le rapport d'évaluation du régime de retraite pour l'exercice terminé le 31 décembre 2020 n'avait pas été terminé avant la finalisation des états financiers audités de 2020, aucune divulgation n'a été incluse dans le tableau des obligations au titre des prestations constituées, de la provision pour écarts défavorables, de la provision pour indexation future ou des actifs du régime ainsi que les principales hypothèses utilisées. Comme le Syndicat a reçu en 2021 le rapport d'évaluation du régime de retraite pour l'exercice terminé le 31 décembre 2020, l'information financière comparative relative au régime de retraite a été retraitée en conséquence.

7. Employee future benefits (continued)

7. Passif au titre des prestations constituées (suite)

Effect of applying Canadian accounting standards (continued)

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

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

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

	2021			2020		
	Pension plan	Other plans	Total	Pension plan	Other plans	Total
	Régime de retraite	Autres régimes	Total	Régime de retraite	Autres régimes	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Accrued benefit obligations	707,878,100	240,260,087	948,138,187	681,816,700	244,599,178	926,415,878
Provision for adverse deviation	91,316,300	—	91,316,300	125,454,300	—	125,454,300
Provision for future pension indexing	81,988,500	—	81,988,500	—	—	—
Accrued benefit obligations, end of year	881,182,900	240,260,087	1,121,442,987	807,271,000	244,599,178	1,051,870,178
Plan assets, at fair value, end of year	881,182,900	—	881,182,900	801,240,200	—	801,240,200
Plan deficit	—	(240,260,087)	(240,260,087)	6,030,800	(244,599,178)	(250,629,978)
Impact on the statement of operations						
Calculated benefit expense	11,374,600	24,527,755	24,527,755	10,367,100	24,051,052	34,418,152
Provision for future pension indexing	2,822,800	—	2,822,800	24,995,900	—	24,995,900
Expenses recorded in the financial statements	13,715,088	62,647,324	76,362,412	13,115,697	31,412,566	44,528,263
Overstatement of expenses in the financial statements	(482,312)	38,119,569	37,637,257	(22,247,303)	7,361,514	(14,885,789)
Impact on the statement of financial position						
Calculated accrued benefit liability	—	240,260,087	240,260,087	(6,030,800)	244,599,178	238,568,378
Accrued benefit liability reported on the financial statements	—	243,174,332	243,174,332	—	194,774,106	194,774,106
Understatement overstatement of the accrued benefit liability	—	2,914,245	2,914,245	—	(49,825,072)	(43,794,272)
Impact on the statement of changes in fund balance						
Calculated remeasurements and other items relating to employee future benefits	6,030,800	13,573,004	19,603,804	(6,030,800)	(12,272,522)	(12,272,522)
Understatements of changes in fund balance	6,030,800	13,573,004	19,603,804	(6,030,800)	(12,272,522)	(12,272,522)

Obligations au titre des prestations constituées
 Provision pour écarts défavorables
 Provision pour indexation future des prestations
 Obligations au titre des prestations constituées à la fin
 Juste valeur des actifs des régimes à la fin
Déficit des régimes
 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
 Calcul de la réévaluation et autres éléments liés au passif au titre des prestations constituées
Sous-évaluation de l'évolution du solde du fonds

7. Employee future benefits (continued)

Effect of applying Canadian accounting standards (continued)

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

	Pension plan		Other plans		
	Régime de retraite		Autres régimes		
	2021	2020 (Restated) (Retraité)	2021	2020	
Assumptions	%	%	%	%	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	5.70	5.75	5.40	Taux d'escompte
Medical cost trend rate**	n.a	n.a	4.75	4.94	Taux d'évolution des coûts médicaux**

** Trending to 4.00% in 2026 and remaining at that level thereafter. Tendence à 4,00% en 2026 et à ce niveau par la suite.

The mortality table used is the 2014 Private Sector Canadian Pensioners' Mortality Table, without size adjustment factor, and improvement scale MI-2017.

Under the terms of the Union's collective agreements with its staff unions, any special payments that the Union is required to make in respect of pension plan solvency deficiencies, plus interest, are required to be returned to the Union in the form of reduced contributions when the deficiencies are eliminated. The accumulated amount of the Union's special payments, plus interest net of investment expenses, as at December 31, 2021, is \$7,526,277 (2020 - \$6,757,904).

In 2020 (prior year), the Union made a one time special contribution of \$24.3 million to the Plan in order to bring the solvency ratio of the Plan to 85% as at January 1, 2020. A portion of this payment amounting to \$1,831,105 was attributable to other employers who participate in the Plan and was repaid to the Union.

7. Passif au titre des prestations constituées (suite)

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

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

La table de mortalité utilisée est la table de mortalité des rentiers canadiens du secteur privé de 2014, sans facteur d'ajustement, ni échelle d'amélioration de la mortalité MI-2017.

Aux termes des conventions collectives du Syndicat avec ses employés, les paiements spéciaux que le Syndicat est tenu de faire en ce qui concerne le déficit de solvabilité du régime de retraite, plus les intérêts, doivent être retournés au Syndicat sous la forme de contributions réduites lorsque le déficit de solvabilité est éliminé. Le montant cumulé des paiements spéciaux du Syndicat, plus les intérêts déduction faite des dépenses de gestion de placement, au 31 décembre 2021 est de 7 526 277 \$ (2020 - 6 757 904 \$).

En 2020 (l'année précédente), le Syndicat a fait une contribution spéciale ponctuelle de 24,3 millions de dollars au régime afin de porter le ratio de solvabilité du régime à 85% au 1er janvier 2020. Une partie de ce paiement de 1 831 105 \$ était attribuable à d'autres employeurs qui participent au régime et a été remboursé au syndicat.

8. Obligations under capital leases

8. Obligations découlant de contrats de location-acquisition

	2021 \$	2020 \$	
Capital leases obligations for office space in Saguenay, repayable in monthly instalments of \$1,779, including interest at 6.00%, maturing in June 2022.	12,050	32,186	Obligations de location-acquisition pour un espace à bureaux à Saguenay, remboursable par versements mensuels de 1 779 \$, intérêts compris à 6,00 %, échéant en juin 2022.
Baie-Comeau, repayable in monthly instalments of \$613, including interest at 6.58%, maturing in March 2023.	8,141	15,438	Baie-Comeau, remboursable par versements mensuels de 613 \$, intérêts compris à 6,58 %, échéant en mars 2023.
Gatineau, repayable in monthly instalments of \$1,030, including interest at 6.58%, maturing in February 2026.	—	54,363	Gatineau, remboursable par versements mensuels de 1 030 \$, intérêts compris à 6,58 %, échéant en février 2026.
Montréal, repayable in monthly instalments of \$52,456, including interest at 5.99%, maturing in November 2027.	2,906,732	3,343,668	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.	87,156	98,709	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 March 2029.	446,679	495,936	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.	347,031	365,992	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.	31,869	33,476	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.	400,708	419,940	Rouyn-Noranda, remboursable par versements mensuels de 3 242 \$, intérêts compris à 4,80 %, échéant en janvier 2036.
	4,240,366	4,859,708	
Current portion	591,610	575,377	Tranche à court terme
	3,648,756	4,284,331	

8. Obligations under capital leases (continued)

Principal payments required over the upcoming years:

	\$
2022	591,610
2023	608,438
2024	604,552
2025	679,765
2026	718,255
2027 and thereafter	1,037,746
	<u>4,240,366</u>

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

Versements en capital requis au cours des prochains exercices :

2022
2023
2024
2025
2026
2027 et par la suite

9. Mortgages payable

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.

Mortgage payable for the Toronto office building, repayable in monthly instalments of \$85,364, including interest at 3.55%, maturing in November 2026.

Mortgage payable for the Ottawa office building, repayable in monthly instalments of \$44,217, including interest at 4.94%, maturing in January 2033.

Mortgage payable for the British Columbia Regional Office (BCRO) building, repayable in monthly instalments of \$112,273, including interest at 3.68%, maturing in March 2024.

Current portion

2021	2020
\$	\$
4,531,900	4,825,165
11,849,358	12,410,808
4,534,308	4,835,167
20,499,760	<u>21,081,023</u>
41,415,326	43,152,163
1,838,430	<u>13,586,195</u>
39,576,896	<u>29,565,968</u>

9. Hypothèques à payer

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.

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.

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.

Hypothèque à payer pour le bureau régional de la Colombie-Britannique (BCRO) remboursable en versements mensuels de 112 273 \$, incluant les intérêts à 3,68 %, échéant en mars 2024.

Tranche à court terme

Principal payments required over the next years:

	\$
2022	1,838,430
2023	12,190,529
2024	19,614,753
2025	727,935
2026	765,863
2027 and thereafter	6,277,816
	<u>41,415,326</u>

Versements en capital requis au cours des prochains exercices :

2022
2023
2024
2025
2026
2027 et par la suite

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.

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	
	\$	\$	\$	\$	
2022	5,479,727	510,191	2,868,801	8,858,719	2022
2023	4,630,875	272,643	1,962,374	6,865,892	2023
2024	3,434,753	181,932	1,124,379	4,741,064	2024
2025	2,814,680	47,463	484,689	3,346,832	2025
2026	2,207,873	—	15,281	2,223,154	2026
	<u>18,567,908</u>	<u>1,012,229</u>	<u>6,455,523</u>	<u>26,035,660</u>	

12. Fund balance – internally restricted

The internally restricted balance represents internal restrictions for:

	2021	2020
	\$	\$
National Convention and National Events Assistance Fund	938,484	710,278
Regional Building Fund	2,437,500	2,437,500
	<u>3,375,984</u>	<u>3,147,778</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

	2021 \$	2020 \$
Per capita tax receivable	1,639,731	(4,072,774)
Accounts receivable	1,812,587	(2,084,809)
Prepaid expenses	826,199	(589,708)
Accounts payable – trade and accrued liabilities	4,106,159	(1,822,056)
Due to locals for cost-sharing programs	964,536	656,701
Provision for convention	(1,804,151)	2,001,249
	7,545,061	(5,911,397)

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

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

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 approximate their fair value due to the relatively short periods to maturity of those instruments.

Refer to Notes 3, 4 and 9 for fair values related to the Union's other financial instruments.

Interest rate risk

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

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.

14. Instruments financiers

Juste valeur

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

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

Risques de taux d'intérêt

Les risques de taux d'intérêt auxquels les bénéficiaires du Syndicat sont exposés surviennent à cause des fluctuations des taux d'intérêt. Le Syndicat est exposé à des risques dus aux taux d'intérêt de ses placements 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. Capital management

The Union's objectives when managing capital are to safeguard its ability to continue as a labour organization in an effort to carry out its mission. Capital consists of the fund balance. The Union is not subject to any externally imposed capital requirements or restrictions.

16. Controlled entity and related party transactions

The Union is the sole voting member of the CUPE Global Justice Fund Inc., a corporation incorporated without share capital under the *Business Corporations Act* (Ontario) that has a mandate to enhance the struggle for social justice by organized workers internationally and in Canada. The CUPE Global Justice Fund Inc. is deemed a non-profit organization under the *Income Tax Act* (Canada), and accordingly, is not subject to income taxes.

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

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

Summarized statement of financial position

	2021 \$	2020 \$	
Assets	283,827	296,051	Actif
Liabilities	7,345	26,452	Passif
Net assets			Actif net
Unrestricted	276,482	269,599	Non affecté
	283,827	296,051	

Summarized statement of operations

	2021 \$	2020 \$	
Revenue	172,740	179,877	Revenus
Expenses	165,857	186,562	Dépenses
Excess (deficiency) of revenue over expenses	6,883	(6,685)	Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses

17. Comparative figures

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

15. Gestion du capital

Les objectifs du Syndicat quant à la gestion de son capital sont de continuer ses activités comme organisme syndical afin de pouvoir réaliser sa mission. Le capital du Syndicat se compose du solde du fonds. Le Syndicat n'est pas soumis à des exigences externes en matière de gestion du capital.

16. Entité contrôlée et opérations entre apparentés

Le Syndicat est le seul membre votant du Fonds du SCFP pour la justice mondiale Inc., une compagnie incorporée sans capital-actions en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* (Ontario) qui a pour mandat de renforcer sur le plan international et au Canada la lutte des syndiqués pour la justice sociale. Le Fonds du SCFP pour la justice mondiale Inc. est considéré comme un organisme sans but lucratif selon la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et, par conséquent, n'est pas sujet à l'impôt sur le revenu.

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

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

État résumé de la situation financière

	2021 \$	2020 \$	
Assets	283,827	296,051	Actif
Liabilities	7,345	26,452	Passif
Net assets			Actif net
Unrestricted	276,482	269,599	Non affecté
	283,827	296,051	

État résumé des résultats

	2021 \$	2020 \$	
Revenue	172,740	179,877	Revenus
Expenses	165,857	186,562	Dépenses
Excess (deficiency) of revenue over expenses	6,883	(6,685)	Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses

17. Chiffres comparatifs

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

General expenses – Schedule A

	2021	2020
	\$	\$
National Executive Board and Committee Meetings	382,055	204,206
Other expenses	210,960	84,379
National Committee expenses	109,265	258,730
National conferences	192,298	1,614
National Sector Council	8,890	118,635
National Trustees	3,504	5,481
Insurance	103,396	94,516
International affiliations	235,164	221,244
Convention	(463,548)	2,032,533
C.L.C. convention and committees	(10,936)	52,049
Scholarship Fund and labour college	29,865	66,437
Constitution printing	57	6,526
Employee assistance program	2,044,909	1,808,745
Moving expenses	74,778	166,709
COPE Local 491: Education Fund	12,352	12,300
Translation	631,535	622,192
Donations	20,791	16,075
Miscellaneous	503,036	503,838
Global Justice Fund	66,298	66,598
Pension Benefit Guarantee Fund	595,000	1,170,144
Sabbatical leave	181,353	175,221
Strengthening provincial divisions	1,136,244	1,138,412
Strengthening district councils	1,500	7,975
Overtime	203,479	114,843
Special donations	25,244	265,000
Election spending	208,136	284,267
Strategic directions	1,614,637	1,631,659
Fightback expenses	863,728	782,459
COVID-19 expenses	429,402	625,902
Total general expenses, before internally restricted expenses	9,413,392	12,538,689
National Convention Assistance Fund	956	82,484
Total general expenses	9,414,348	12,621,173

Dépenses générales – Annexe A

Conseil et comité exécutif national	
Rencontres	
Autres dépenses	
Dépenses des comités nationaux	
Conférences nationales	
Conseil du secteur national	
Syndics nationaux	
Assurances	
Affiliations internationales	
Congrès	
Congrès du C.T.C. et comités	
Fonds de bourses d'études et collèges du travail	
Impression des statuts	
Programme d'aide aux employés(es)	
Frais de déménagement	
Fonds d'éducation – section locale 491 SEP	
Traduction	
Dons	
Divers	
Fonds de justice mondiale	
Fonds de garantie des prestations de retraite	
Congés sabbatiques	
Renforcer les divisions provinciales	
Renforcer les conseils régionaux	
Heures supplémentaires	
Dons spéciaux	
Élections	
Directions stratégiques	
Dépenses de riposte	
Dépenses COVID-19	
Total des dépenses générales, avant les dépenses affectées d'origine interne	
Caisse de participation au congrès national	
Total des dépenses générales	

Program expenses – Schedule B

	2021	2020
	\$	\$
Finance and administration	4,419,886	4,177,931
National services	1,986,990	8,707,300
Human Resources	1,208,164	445,244
Organizing and regional services	254,079	305,153
Regions and service division	3,556,426	111,875
	11,425,545	13,747,503

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**

	2021	2020
	\$	\$
Expenses		
Cost-sharing campaigns	4,770,111	4,058,786
Major organizing campaigns	2,739,483	2,523,647
National strategic initiatives	1,596,655	1,624,112
Regional strategic initiatives	1,900,015	1,960,894
	11,006,264	10,167,439

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

Dépenses
Campagnes à frais partagés
Grandes campagnes d'organisation
Initiatives nationales en matière de stratégie
Initiatives régionales en matière de stratégie

Canadian Union of Public Employees**Supporting schedules**

Year ended December 31, 2021

Syndicat canadien de la fonction publique**Annexes**

Exercice terminé le 31 décembre 2021

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

	2021	2020	
	\$	\$	
Strike benefits	10,038,088	1,173,016	Indemnités de grève
Strike averting	2,280,004	1,560,467	Prévention de grève
Bargaining Rights	68,320	—	Droits de négociation
Legal and arbitration	587,223	602,042	Frais juridiques et d'arbitrage
	12,973,635	3,335,525	