

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

FINANCIAL STATEMENTS
ÉTATS FINANCIERS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011
31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

TABLE OF CONTENTS
TABLE DES MATIÈRES

	PAGE	
Statement of Management Responsibility	1	Déclaration de responsabilité de la direction
Independent Auditor's Report	2	Rapport de l'auditeur indépendant
Financial Statements		États financiers
Statements of Operations	4	États des résultats
Statements of Changes in Fund Balances	5	États de l'évolution des soldes de fonds
Statements of Cash Flows	6	États des flux de trésorerie
Statements of Financial Position	7	États de la situation financière
Notes to the Financial Statements	9	Notes complémentaires
Supplementary Information – Changes in Internal Restrictions	36	Renseignements supplémentaires – Évolution des affectations internes
Supplementary Information – General Fund Expenses	38	Renseignements supplémentaires – Charges du Fonds général
Supplementary Information – Impact of the Change in the Basis of Accounting	40	Renseignements supplémentaires – Impact du changement de référentiel comptable

STATEMENT OF MANAGEMENT RESPONSIBILITY

The financial statements of the Public Service Alliance of Canada (PSAC) are the responsibility of PSAC's management and have been prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations. A summary of the significant accounting policies is presented in Note 2 to the financial statements. The preparation of financial statements necessarily involves the use of estimates based on management's judgment, particularly when transactions affecting the current accounting period cannot be finalized with certainty until future periods.

Management maintains a system of internal controls designed to provide reasonable assurance that assets are safeguarded, transactions are properly authorized and recorded in compliance with prescribed policies, and reliable financial information is available on a timely basis for the preparation of financial statements. These systems are monitored and evaluated by management.

Management meets with the external auditors to review the financial statements and discuss any significant financial reporting or internal control matters prior to approving the financial statements.

The financial statements have been audited by Marcil Lavallée, Chartered Accountants, Licensed Public Accountants and PSAC's independent external auditors. The accompanying Independent Auditor's Report outlines their responsibilities, the scope of their examination and their opinion on PSAC's financial statements.

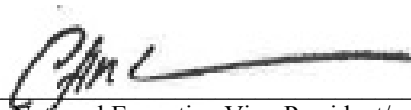
DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION

Les états financiers de l'Alliance de la Fonction publique du Canada (AFPC) sont la responsabilité de la direction de l'AFPC et ont été préparés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. Un résumé des méthodes comptables est présenté à la note complémentaire 2. La préparation des états financiers fait nécessairement appel à l'utilisation d'estimations fondées sur le jugement de la direction, en particulier lorsque les opérations qui touchent l'exercice en cours ne peuvent pas être finalisées avec certitude avant les prochaines périodes.

La direction tient un système de contrôle interne conçu pour offrir une assurance raisonnable que l'actif est protégé, les opérations sont autorisées et comptabilisées conformément aux politiques établies et que des renseignements d'ordre financier fiables sont disponibles afin de permettre de dresser des états financiers. Ces systèmes sont contrôlés et évalués par la direction.

La direction rencontre les auditeurs externes afin d'étudier les états financiers et de discuter des questions importantes de présentation des données financières ou de contrôle interne avant l'approbation des états financiers.

Les états financiers ont fait l'objet d'un audit par Marcil Lavallée, comptables agréés, experts-comptables autorisés et auditeurs externes indépendants de l'AFPC. Le rapport de l'auditeur indépendant qui accompagne les états financiers décrit leurs responsabilités, l'étendue de leur examen et leur opinion relativement aux états financiers de l'AFPC.



National Executive Vice-President/
Vice-président exécutif national

March 31, 2013/Le 31 mars 2013

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Administrators and Members of the
Public Service Alliance of Canada

We have audited the financial statements of the Public Service Alliance of Canada, which comprise the statements of financial position as at December 31, 2012, December 31, 2011 and January 1, 2011, the statements of operations, changes in fund balances and cash flows for the years ended December 31, 2012 and December 31, 2011, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

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

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits. We conducted our audits 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.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux administrateurs et membres de
l'Alliance de la Fonction publique du Canada

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'Alliance de la Fonction publique du Canada, qui comprennent les états de la situation financière au 31 décembre 2012, au 31 décembre 2011 et au 1 janvier 2011, les états des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour les exercices clos le 31 décembre 2012 et le 31 décembre 2011, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits 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.

Marcil Lavallée

Comptables agréés
Chartered Accountants

Tél. / Tel. : **613 745-8387**

Télec./Fax: 613 745-9584

500-214, chemin Montréal Road
Ottawa ON K1L 8L8

www.marcil-lavallee.ca

info@marcil-lavallee.ca

BHD | Nos partenaires canadiens et internationaux
IAPA | Our Canadian and International Partners

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 judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained in our audits is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

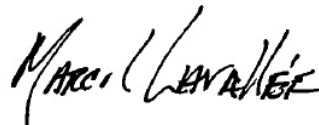
In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Public Service Alliance of Canada as at December 31, 2012, December 31, 2011 and January 1, 2011, and the results of its operations and its cash flows for the years ended December 31, 2012 and 2011 in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Alliance de la Fonction publique du Canada au 31 décembre 2012, au 31 décembre 2011 et au 1 janvier 2011, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2011, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.



Chartered Accountants, Licensed Public Accountants

Comptables agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa, Ontario
March 31, 2013

Ottawa (Ontario)
Le 31 mars 2013

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

STATEMENTS OF OPERATIONS

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012 AND 2011

ÉTATS DES RÉSULTATS

EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011

4

	<u>General Fund / Fonds général</u>		<u>Strike Fund / Fonds de grève</u>		
	2012	2011	2012	2011	
REVENUE					PRODUITS
Membership dues (Note 4)	\$ 84,720,235	\$ 82,343,379	\$ 2,230,352	\$ 2,245,963	Cotisations (note 4)
Net investment income					Produits nets de placements
- Interest and dividend	1,364,556	1,303,841	619,532	699,875	- Intérêts et dividendes
- Net gains (losses) on investments	(138,698)	1,093,689	(311,744)	732,685	- Gains nets (pertes nettes) sur placements
- Loss of wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée (Note 10)	(1,232,875)	(1,840,586)	-	-	- Perte de la filiale PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée (note 10)
Gain on disposal of capital assets	-	34,940	-	-	Gain sur cession d'immobilisations
Other	1,359,190	1,007,573	2,400	-	Autres
	86,072,408	83,942,836	2,540,540	3,678,523	
EXPENSES					CHARGES
Salaries and benefits (Page 38)	48,338,805	46,674,430	-	-	Salaires et avantages sociaux (page 38)
Other operating expenses (Page 38)	9,835,562	12,265,636	-	-	Autres frais d'exploitation (page 38)
Members' expenses (Page 39)	21,399,896	22,128,935	-	-	Charges des membres (page 39)
Rent	4,909,598	4,850,687	-	-	Loyer
Amortization of capital assets	1,716,209	1,625,909	-	-	Amortissement des immobilisations
Miscellaneous (expenses not budgeted for) (Note 5)	276,388	458,354	-	-	Divers (charges non budgétisées) (note 5)
Strike benefits	-	-	925,765	5,857,348	Prestations de grève
Strike Fund – administration	-	-	212,166	40,400	Fonds de grève – administration
	86,476,458	88,003,951	1,137,931	5,897,748	
EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES BEFORE OTHER ITEM	(404,050)	(4,061,115)	1,402,609	(2,219,225)	EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES AVANT AUTRE POSTE
OTHER ITEM					AUTRE POSTE
Unapproved Strike Fund administration expenses (Note 6)	-	-	(122,190)	(1,258,874)	Charges non approuvées du Fonds de grève – administration (note 6)
EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES	\$ (404,050)	\$ (4,061,115)	\$ 1,280,419	\$ (3,478,099)	EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

**STATEMENTS OF CHANGES IN FUND BALANCES
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012 AND 2011**

**ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DES SOLDES DE FONDS
EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011**

5

	General Fund / Fonds général							Total 2012	Total 2011	
	Unrestricted Fund / Non grevé d'affectation	Capital Assets Fund / Fonds des immobi- lisations	Internal Restrictions / Affectations internes			General Fund / Fonds général Total 2012	Strike Fund / Fonds de grève 2012			
Members' Expenses Reserves Fund / Fonds de réserve pour dépendes des membres (Notes 7 and/ et 15)			Other Internal Restrictions / Autres affectations internes (pages 36-37)							
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	\$ 14,587,008	\$ 4,782,300	\$ (4,888,697)	\$ 30,043,257	\$ 44,523,868	\$ 28,754,001	\$ 73,277,869	\$ 80,817,083	SOLDE AU DÉBUT	
Excess (deficiency) of revenue over expenses	(2,115,024)	-	1,710,974	-	(404,050)	1,280,419	876,369	(7,539,214)	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	
Acquisition of capital assets	(1,712,773)	1,712,773	-	-	-	-	-	-	Acquisition d'immobilisations	
Amortization of capital assets	1,716,209	(1,716,209)	-	-	-	-	-	-	Amortissement des immobilisations	
Interfund transfers	(87,111)	-	3,177,723	(3,090,612)	-	-	-	-	Virements interfonds	
BALANCE, END OF YEAR	\$ 12,388,309	\$ 4,778,864	\$ -	\$ 26,952,645	\$ 44,119,818	\$ 30,034,420	\$ 74,154,238	\$ 73,277,869	SOLDE À LA FIN	

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012 AND 2011

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011

6

	2012			2011			
	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	Total	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	Total	
OPERATING ACTIVITIES							ACTIVITÉS D'EXPLOITATION
Excess (deficiency) of revenue over expenses	\$ (404,050)	\$ 1,280,419	\$ 876,369	\$ (4,061,115)	\$ (3,478,099)	\$ (7,539,214)	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Changes in non-cash working capital items							Variations des éléments du fonds de roulement
- Accounts receivable and accrued interest	127,013	31,677	158,690	10,416,482	21,984	10,438,466	- Débiteurs et intérêts courus
- Advances to members, officers and employees	(73,548)	-	(73,548)	(23,234)	-	(23,234)	- Avances aux membres, aux administrateurs et aux employés
- Prepaid expenses	(37,865)	-	(37,865)	(6,227)	-	(6,227)	- Frais payés d'avance
- Accounts payable and accrued liabilities	(948,379)	8,342	(940,037)	691,534	(4,450)	687,084	- Crédeurs et frais courus
Interfund transfers	1,186,441	(1,186,441)	-	(1,189,411)	1,189,411	-	Virements interfonds
Items not affecting cash							Éléments sans incidence sur l'encaisse
- Amortization of capital assets	1,716,209	-	1,716,209	1,625,909	-	1,625,909	- Amortissement des immobilisations
- Loss of wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée	1,232,875	-	1,232,875	1,840,586	-	1,840,586	- Perte de la filiale PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée
- Gain on disposal of capital assets	-	-	-	(34,940)	-	(34,940)	- Gain sur cession d'immobilisations
- Net losses (gains) on investments	138,698	311,744	450,442	(1,093,689)	(732,685)	(1,826,374)	- Pertes nettes (Gains nets) sur placements
	2,937,394	445,741	3,383,135	8,165,895	(3,003,839)	5,162,056	
INVESTING ACTIVITIES							ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT
Change in advances to PSAC Social Justice Fund	350,397	-	350,397	169,029	-	169,029	Variation des avances au Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Decrease (increase) in long-term investments	(17,503,644)	(608,652)	(18,112,296)	21,920,341	5,174,109	27,094,450	Diminution (augmentation) des placements à long terme
Change in long-term notes receivable	(4,032,021)	-	(4,032,021)	(575,222)	-	(575,222)	Variation des billets à recevoir à long terme
Acquisition of capital assets	(1,712,773)	-	(1,712,773)	(2,178,965)	-	(2,178,965)	Acquisition d'immobilisations
Proceeds from disposal of capital assets	-	-	-	34,940	-	34,940	Produits sur cession d'immobilisations
	(22,898,041)	(608,652)	(23,506,693)	19,370,123	5,174,109	24,544,232	
FINANCING ACTIVITIES							ACTIVITÉS DE FINANCEMENT
Increase in long-term liabilities	729,179	-	729,179	713,739	-	713,739	Augmentation du passif à long terme
Change in deferred membership dues – National Triennial Convention	(2,422,262)	-	(2,422,262)	1,206,349	-	1,206,349	Variation des produits de cotisations reportés – Congrès national triennal
	(1,693,083)	-	(1,693,083)	1,920,088	-	1,920,088	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH	(21,653,730)	(162,911)	(21,816,641)	29,456,106	2,170,270	31,626,376	AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ENCAISSE
CASH, BEGINNING OF YEAR	39,460,872	2,294,418	41,755,290	10,004,766	124,148	10,128,914	ENCAISSE AU DÉBUT
CASH, END OF YEAR	\$ 17,807,142	\$ 2,131,507	\$ 19,938,649	\$ 39,460,872	\$ 2,294,418	\$ 41,755,290	ENCAISSE À LA FIN

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

7

	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	2012	2011	January 1, 2011/ 1 janvier 2011	
ASSETS						ACTIF
CURRENT ASSETS						ACTIF À COURT TERME
Cash	\$ 17,807,142	\$ 2,131,507	\$ 19,938,649	\$ 41,755,290	\$ 10,128,914	Encaisse
Accounts receivable and accrued interest	3,528,232	62,351	3,590,583	3,749,273	14,187,739	Débiteurs et intérêts courus
Interfund transfers, without interest	114,788	(114,788)	-	-	-	Virements interfonds, sans intérêt
Advances to members, officers and employees	424,900	-	424,900	351,352	328,118	Avances aux membres, aux administrateurs et aux employés
Advances to PSAC Social Justice Fund (Note 8)	-	-	-	310,526	479,555	Avances au Fonds de la justice sociale de l'AFPC (note 8)
Prepaid expenses	415,090	-	415,090	377,225	370,998	Frais payés d'avance
Current portion of investments (Note 9)	3,348,242	5,933,407	9,281,649	24,772,614	26,691,962	Portion à court terme des placements (note 9)
Current portion of long-term notes receivable (Note 11)	975,652	-	975,652	847,976	916,900	Portion à court terme des billets à recevoir à long terme (note 11)
	26,614,046	8,012,477	34,626,523	72,164,256	53,104,186	
INVESTMENTS (Note 9)	19,620,848	22,030,285	41,651,133	8,498,314	31,847,042	PLACEMENTS (note 9)
LONG-TERM INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD. – PSAC PLACEMENTS LTÉE (Note 10)	-	-	-	-	349,445	PLACEMENT À LONG TERME – PSAC HOLDINGS LTD. – PSAC PLACEMENTS LTÉE (note 10)
LONG-TERM NOTES RECEIVABLE (Note 11)	20,304,760	-	20,304,760	16,400,415	15,756,269	BILLETS À RECEVOIR À LONG TERME (note 11)
CAPITAL ASSETS (Note 12)	4,778,864	-	4,778,864	4,782,300	4,229,244	IMMOBILISATIONS (note 12)
	44,704,472	22,030,285	66,734,757	29,681,029	52,182,000	
	\$ 71,318,518	\$ 30,042,762	\$ 101,361,280	\$ 101,845,285	\$ 105,286,186	

Contractual commitments (Note 19) and Contingencies (Note 20)

Engagements contractuels (note 19) et Éventualités (note 20)

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

8

	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	2012	January 1, 2011/ 2011	1 janvier 2011	
LIABILITIES						PASSIF
CURRENT LIABILITIES						PASSIF À COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 10,171,758	\$ 8,342	\$ 10,180,100	\$ 11,120,136	\$ 10,433,052	Créditeurs et frais courus
Due to PSAC Social Justice Fund (Note 8)	39,871	-	39,871	-	-	Dû au Fonds de la justice sociale de l'AFPC (note 8)
	10,211,629	8,342	10,219,971	11,120,136	10,433,052	
LONG-TERM LIABILITIES (Note 14)	14,263,056	-	14,263,056	13,533,877	12,820,138	PASSIF À LONG TERME (note 14)
DEFERRED MEMBERSHIP DUES – NATIONAL TRIENNIAL CONVENTION	-	-	-	2,422,262	1,215,913	PRODUITS DE COTISATIONS REPORTÉS – CONGRÈS NATIONAL TRIENNIAL
LONG-TERM INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD – PSAC PLACEMENTS LTÉE - NEGATIVE SHAREHOLDERS' EQUITY (Note 10)	2,724,015	-	2,724,015	1,491,141	-	PLACEMENT À LONG TERME – PSAC HOLDINGS LTD – PSAC PLACEMENTS LTÉE – CAPITAUX PROPRES NÉGATIFS (note 10)
	16,987,071	-	16,987,071	17,447,280	14,036,051	
	27,198,700	8,342	27,207,042	28,567,416	24,469,103	
FUND BALANCES						SOLDES DE FONDS
Unrestricted	12,388,309	-	12,388,309	14,587,008	16,651,332	Non grevé d'affectation
Capital assets	4,778,864	-	4,778,864	4,782,300	4,229,244	Immobilisations
Restrictions						Affectations
Internal	26,952,645	-	26,952,645	25,154,560	27,704,407	Internes
Strike Fund	-	30,034,420	30,034,420	28,754,001	32,232,100	Fonds de grève
	44,119,818	30,034,420	74,154,238	73,277,869	80,817,083	
	\$ 71,318,518	\$ 30,042,762	\$ 101,361,280	\$ 101,845,285	\$ 105,286,186	

ON BEHALF OF THE ALLIANCE EXECUTIVE COMMITTEE

AU NOM DU COMITÉ EXÉCUTIF DE L'ALLIANCE

National Executive Vice-President/
Vice-président exécutif national

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

9

1. GOVERNING STATUTES AND PURPOSE OF THE UNION

The Public Service Alliance of Canada (PSAC) is a union that represents its members as their bargaining agent in negotiating collective agreements. PSAC is exempt from income tax. The operations of the components are not reflected in these financial statements as each component is subject to separate control.

2. ACCOUNTING POLICIES

The financial statements were prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations (ASNPO) and include the following significant accounting policies:

Use of estimates

The preparation of financial statements in compliance with the ASNPO requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements, and the reported amounts of revenue and expenses during the period. Actual amounts could differ from these estimates.

1. DESCRIPTION DU SYNDICAT

L'Alliance de la Fonction publique du Canada (AFPC) représente ses membres comme agent négociateur dans la négociation des conventions collectives. L'AFPC est exonérée d'impôt sur le revenu. Les opérations des éléments ne sont pas présentées dans les états financiers car chaque élément est contrôlé séparément.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL) et comprennent les principales méthodes comptables suivantes :

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers selon les NCOSBL requiert l'utilisation de certaines estimations et hypothèses faites par la direction ayant une incidence sur les actifs et les passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers ainsi que sur les postes de produits et de charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les montants réels pourraient être différents de ces estimations.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

10

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

Fund accounting

The General Fund comprises the Unrestricted Fund, the Capital Assets Fund and the Internal Restrictions.

The Unrestricted Fund accounts for PSAC's member services and administrative activities.

The Capital Assets Fund reports the activities relating to purchases, disposals and amortization of capital assets.

The Internal Restrictions account for restricted revenues that benefit and support a number of specific needs and include the following:

- The Membership Asset Fund;
- The Members' Expenses Reserves Fund;
- The Succession Planning Program Fund;
- The Representation Fund;
- The PSAC Social Justice Fund;
- The Special Legal Cases Fund;
- The Contingency Reserve Fund.

The Membership Asset Fund balance is established and approved every three years at the National Triennial Convention. The objective is to maintain a balance equal to three and a half months of the annualized three years budget approved at the National Triennial Convention.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Comptabilité par fonds

Le Fonds général comprend le Fonds non grevé d'affectation, le Fonds des immobilisations et les affectations internes.

Le Fonds non grevé d'affectation rend compte des activités menées par l'AFPC en matière de services aux membres et d'administration.

Le Fonds des immobilisations rend compte des acquisitions, des dispositions et de l'amortissement concernant les immobilisations.

Les affectations internes rendent compte des produits affectés qui sont utilisés pour bénéficier et supporter de nombreux besoins spécifiques et comprennent les fonds suivants :

- Le Fonds d'avoir des membres;
- Le Fonds de réserves pour dépenses des membres;
- Le Fonds du plan de relève;
- Le Fonds de représentation;
- Le Fonds de la justice sociale de l'AFPC;
- Le Fonds des cas légaux spéciaux;
- Le Fonds de secours.

Le solde du Fonds d'avoir des membres est déterminé et approuvé à tous les trois ans lors du Congrès national triennal. L'objectif est de maintenir un solde équivalent à trois mois et demi des produits totaux budgétisés sur trois ans, annualisés et approuvés lors du Congrès national triennal.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

11

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

Fund accounting (continued)

The Strike Fund reports the restricted dues that are used for the payment of strike benefits and strike expenses. The Strike Fund must maintain a minimum balance of 10 million dollars. If the Fund balance falls below 10 million dollars, the dues will be increased until the Fund balance reaches an amount of 25 million dollars.

Revenue recognition

PSAC follows the restricted fund method of accounting for contributions.

Restricted contributions related to members' activities (such as membership dues) are recognized as revenues of the General Fund in the year in which the related expenses are incurred.

Restricted contributions (such as membership dues) directly related to the National Triennial Convention are recognized as revenue of the Members' Expenses Reserves during the year of the National Triennial Convention.

Unrestricted contributions are recognized as revenues of the General Fund in the year received or receivable, if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Unrestricted investment income and other revenue generated from General Fund resources are recognized as revenue of the General Fund when earned.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Comptabilité par fonds (suite)

Le Fonds de grève rend compte des cotisations affectées qui sont utilisées pour le paiement des indemnités et des dépenses de grève. Le solde du Fonds de grève doit être maintenu à un minimum de 10 millions de dollars. Si le solde du Fonds se retrouve en deçà de 10 millions de dollars, les cotisations sont augmentées jusqu'à ce que le solde du Fonds atteigne un montant de 25 millions de dollars.

Constatation des produits

L'AFPC applique la méthode de la comptabilité par fonds affectés pour comptabiliser les apports.

Les apports affectés aux activités des membres (tels que les cotisations) sont constatés à titre de produits du Fonds général dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées.

Les apports affectés (tels que les cotisations) directement liés au Congrès national triennal sont reconnus à titre de produits des réserves pour dépenses des membres dans l'exercice au cours duquel le Congrès national triennal a lieu.

Les apports non affectés sont constatés à titre de produits du Fonds général au cours de l'exercice où ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa réception est raisonnablement assurée.

Les produits de placement non affectés ainsi que les autres produits tirés des ressources du Fonds général sont constatés à titre de produits du Fonds général lorsqu'ils sont gagnés.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

12

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

Revenue recognition (continued)

Contributions restricted for strike activities (such as membership dues) are recognized in the Strike Fund in the year received or receivable, if the amount to be received can be reasonably estimated and collection reasonably assured. Investment income earned on Strike Fund resources is recognized as revenue of the Strike Fund when it is earned.

Capital assets

Capital assets are recorded at cost and are amortized on a straight-line basis over the following periods:

	Periods / Périodes
Equipment and furniture	5 years / 5 ans
Computer equipment	3 years / 3 ans
Software	5 years / 5 ans
Leasehold improvements	5 years / 5 ans

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Constatation des produits (suite)

Les apports affectés aux activités de grève (tels que les cotisations) sont constatés à titre de produits du Fonds de grève au cours de l'exercice où ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa réception est raisonnablement assurée. Les produits de placement tirés des ressources du Fonds de grève sont constatés à titre de produits du Fonds de grève lorsqu'ils sont gagnés.

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût et sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire et les périodes indiquées ci-dessous :

Équipement et mobilier
Équipement informatique
Logiciels
Améliorations locatives

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

13

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

Impairment of long-lived assets

A long-lived asset is tested for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that its carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized when the carrying amount of the asset exceeds the sum of the undiscounted cash flows resulting from its use and eventual disposition. The impairment loss is measured as the amount by which the carrying amount of the long-lived asset exceeds its fair value.

Financial Instruments

Measurement of financial instruments

PSAC initially measures its financial assets and liabilities at fair value, except for certain non-arm's length transactions.

PSAC subsequently measures all its financial assets and financial liabilities at amortized cost, except for investments in equity instruments that are quoted in an active market, which are measured at fair value. Changes in fair value are recognized in net investment income in the statement of operations.

Financial assets measured at amortized cost include cash, accounts receivable and accrued interest, advances to members, officers and employees, advances to PSAC Social Justice Fund and long-term notes receivable.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Dépréciation d'actifs à long terme

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

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers

L'AFPC évalue initialement ses actifs et ses passifs financiers à la juste valeur, sauf dans le cas de certaines opérations qui ne sont pas conclues dans des conditions de concurrence normale.

L'AFPC évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût après amortissement, sauf pour les placements investis dans des instruments de capitaux propres qui sont cotés sur un marché public. Ces placements sont évalués à la juste valeur. Les variations à la juste valeur sont reconnues comme produits nets de placements à l'état des résultats.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des débiteurs et intérêts courus, des avances aux membres, aux administrateurs et aux employés, des avances au Fonds de la justice sociale de l'AFPC et des billets à recevoir à long terme.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

14

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial Instruments

Measurement of financial instruments

Financial liabilities measured at amortized cost include accounts payable and accrued liabilities, due to PSAC Social Justice Fund and long-term liabilities.

PSAC'S financial assets measured at fair value include investments.

Impairment

Financial assets measured at amortized cost are tested for impairment when there are indicators of impairment. The amount of the write-down is recognized in net income. The previously recognized impairment loss may be reversed to the extent of the improvement, directly or by adjusting the allowance account, provided it is no greater than the amount that would have been reported at the date of the reversal had the impairment not been recognized previously. The amount of the reversal is recognized in net income.

Transaction costs

PSAC recognizes its transaction costs in net income in the period incurred. However, financial instruments that will not be subsequently measured at fair value are adjusted by the transaction costs that are directly attributable to their origination, issuance or assumption.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs et frais courus, du dû au Fonds de la justice sociale de l'AFPC et du passif à long terme.

Les éléments d'actifs financiers de l'AFPC évalués à la juste valeur se composent des placements.

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût amorti sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications possibles de dépréciation. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé au résultat net. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, sans être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. Cette reprise est comptabilisée au résultat net.

Coûts de transaction

L'AFPC comptabilise ses coûts de transaction au résultat net de l'exercice où ils sont engagés. Cependant, les instruments financiers qui ne seront pas évalués ultérieurement à la juste valeur sont majorés des coûts de transaction directement attribuables à la création, à l'émission ou à la prise en charge.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

15

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée

PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée is a controlled entity and is accounted for using the equity method.

Long-term notes receivable

Long-term notes receivable from a controlled entity, PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée, are measured at the exchange amount, which is the value agreed to by the parties.

Accrued benefit obligation

PSAC participates in a multi-employer pension plan. The plan is a defined benefit plan being accounted for as a defined contribution plan. PSAC recognizes as expenses for current services the amount of its required contribution in a given year.

PSAC has an unfunded post-retirement benefit plan. PSAC uses the deferral and amortization approach to account for the unfunded post-retirement benefit plan. The cost of retirement benefits earned by employees under this plan is actuarially determined using the projected benefit method prorated on service and management's best estimate of retirement ages of employees.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée

PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée est une entité contrôlée et est comptabilisée à la valeur de consolidation.

Billets à recevoir à long terme

Les billets à long terme à recevoir d'une entité contrôlée, PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée, sont mesurés à la valeur d'échange, qui est la valeur consentie par les parties.

Obligation au titre des prestations constituées

L'AFPC Canada participe à un régime de retraite interentreprises. Le régime est un plan à prestations déterminées qui est comptabilisé comme un régime à cotisations déterminées. L'AFPC passe en charge à titre de services courants le montant de ses cotisations de l'exercice.

L'AFPC offre un régime d'avantages postérieurs à la retraite sans capitalisation. L'AFPC utilise la méthode du report et de l'amortissement afin de comptabiliser le régime d'avantages postérieurs à la retraite sans capitalisation. Le coût des avantages de retraite gagnés par les employés en vertu de ce régime est déterminé de façon actuarielle en utilisant la méthode de répartition des prestations au prorata des services en tenant compte de la meilleure estimation de la direction concernant l'âge de départ à la retraite des salariés.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

16

3. IMPACT OF THE CHANGE IN THE BASIS OF ACCOUNTING

PSAC has elected to adopt the ASNPO. These financial statements are the first financial statements for which PSAC has applied the ASNPO.

The financial statements for the year ended December 31, 2012 were prepared in accordance with the ASNPO and provisions set out in Section 1501, "First-time adoption by not-for-profit organizations", for first-time adopters of this basis of accounting. The impact of adopting these standards is described in the supplementary information – impact of the change in the basis of accounting, page 40.

4. MEMBERSHIP DUES – GENERAL FUND

	2012	2011
Membership dues	\$ 151,884,141	\$ 152,972,280
Less: Components and locals rebates	(67,641,253)	(67,369,860)
Strike Fund per capita	(2,212,388)	(2,222,974)
Deferred membership dues for the National Triennial Convention	2,433,196	(1,217,283)
Add: Directly Chartered Locals service dues	256,539	181,216
	\$ 84,720,235	\$ 82,343,379

3. IMPACT DU CHANGEMENT DE RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

L'AFPC a choisi d'adopter les NCOSBL. Les présents états financiers sont les premiers états financiers dans lesquels l'AFPC a mis en oeuvre les NCOSBL.

Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2012 ont été préparés en fonction des NCOSBL et notamment des dispositions prévues au chapitre 1501, « Application initiale des normes pour les organismes sans but lucratif » relatives aux premiers adoptants de ce référentiel comptable. L'incidence de l'adoption de ces normes est décrite aux renseignements complémentaires – impact du changement de référentiel comptable, page 40.

4. COTISATIONS – FONDS GÉNÉRAL

Cotisations
Déduire : Ristournes aux éléments et sections locales
Capitation du Fonds de grève
Cotisations reportées pour Congrès national triennal
Ajouter : Cotisations de service aux sections locales à charte directe

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

17

4. MEMBERSHIP DUES – GENERAL FUND (continued)

PSAC is responsible for collecting dues on behalf of the Components and Directly Chartered Locals of PSAC. As such, these monies flow through PSAC to the various Components and Directly Chartered Locals. In addition, a portion of the dues received by the General Fund represents Strike Fund per capita contributions. These dues are reported as revenue in the Strike Fund.

5. MISCELLANEOUS (EXPENSES NOT BUDGETED FOR)

This item represents expenses approved by the Alliance Executive Committee. They are categorized as follows:

	2012	2011	
MUNACA Legal fees	\$ 90,573	\$ 179,485	Frais juridiques pour MUNACA
MUNACA Salaries	89,795	144,476	Salaires pour MUNACA
MUNACA Representations	38,422	44,737	Frais de représentation pour MUNACA
MUNACA Arbitration fees	19,126	23,156	Frais d'arbitrage pour MUNACA
PSAC Social Justice Fund – Emergency Relief Haiti	-	50,000	Fonds de justice sociale de l'AFPC – Aide d'urgence Haïti
Sponsorship – CCELD Convention	-	15,000	Parrainage – Convention DCCFL
Alcohol and Gaming Commission of Ontario	2,000	1,000	Commission des alcools et des jeux de l'Ontario
Grants – New Locals	1,500	500	Subventions – Nouvelles sections locales
Donations to United Way	30,820	-	Dons à Centraide
Other	4,152	-	Autres
	\$ 276,388	\$ 458,354	

4. COTISATIONS – FONDS GÉNÉRAL (suite)

L'AFPC est chargée de percevoir les cotisations au nom des éléments et des sections locales à charte directe de l'AFPC. Les montants ainsi perçus sont acheminés par l'entremise de l'AFPC aux éléments et aux sections locales à charte directe. De plus, une partie des cotisations retenues par le Fonds général représente la capitation du Fonds de grève. Ces cotisations sont inscrites comme produits dans le Fonds de grève.

5. DIVERS (CHARGES NON BUDGÉTISÉES)

Cet item représente les charges approuvées par le conseil exécutif de l'Alliance. Elles sont classées de la façon suivante :

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

18

**6. UNAPPROVED STRIKE FUND ADMINISTRATION
EXPENSES**

Expenses of \$122,190 were paid from August to December 2012, of which \$81,735 were approved in February 2013 by the National Board of Directors.

For the year ended December 31, 2011, expenses of \$1,258,874 were paid from August to December 2011 and were presented and approved at the February and June 2012 meetings of the National Board of Directors.

**7. EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES,
MEMBERS' EXPENSES RESERVES**

The following allocations of excess (deficiency) of revenue over expenses were made to the various members' expense reserves in accordance with normal operating procedures. These procedures specify that over (under) expenditures in relation to the approved budget be charged to the reserves to which the expenditures relate. These procedures signify that the approved budget for each reserve represents the portion of PSAC's revenues allocated to each reserve.

**6 CHARGES NON APPROUVÉES DU FONDS DE GRÈVE –
ADMINISTRATION**

Des charges totalisant 122 190 \$ ont été payées d'août à décembre 2012, dont 81 735 \$ ont été approuvées par le Conseil d'administration national en février 2013.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2011, des charges totalisant 1 258 874 \$ ont été payées d'août à décembre 2011 et ont été présentées et approuvées aux réunions du Conseil d'administration national de février et juin 2012.

**7. EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR
RAPPORT AUX CHARGES, RÉSERVES POUR
DÉPENSES DES MEMBRES**

Les répartitions suivantes de l'excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges ont été faites aux différentes réserves pour les dépenses des membres en conformité avec les procédures normales d'exploitation. Ces procédures spécifient que les excédents (insuffisances) des charges en relation avec le budget approuvé doivent être appliqués contre la réserve appropriée. Ces procédures signifient que le budget approuvé pour chacune de ces réserves constitue la portion des produits de l'AFPC devant être attribués à chacune de ces réserves.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

19

**7. EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES,
MEMBERS' EXPENSES RESERVES (continued)**

**7. EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR
RAPPORT AUX CHARGES, RÉSERVES POUR
DÉPENSES DES MEMBRES (suite)**

	2012	2011	
Negotiations and Mobilization Reserve	\$ 141,379	\$ (747,465)	Réserve de négociations et de mobilisation
Member Education Services Reserve	11,424	499,585	Réserve des services d'éducation des membres
Local Development Reserve	142,286	118,220	Réserve de mise en valeur des sections locales
Regional Activities Reserve	391,943	(650,680)	Réserve des activités régionales
Organizing Reserve	353,509	29,607	Réserve de syndicalisation
Human Rights Reserve	731,093	24,817	Réserve des droits de la personne
Health and Safety Reserve	244,725	322,804	Réserve de santé et sécurité
Communications Reserve	(21,871)	(255,486)	Réserve de communications
Political Action Reserve	(42,534)	(920,561)	Réserve de l'action politique
Joint Initiatives Reserve	(20,734)	(35,648)	Réserve d'initiatives conjointes
Legal Reserve	151,617	(284,858)	Réserve des frais juridiques
Representation Reserve	63,360	(293,749)	Réserve de représentation
Labour Movement Participation Reserve	(455,968)	(562,810)	Réserve de la participation au mouvement syndical
Internal Governance Reserve	11,082	(43,452)	Réserve de la gouvernance interne
Accessibility Reserve	44,657	31,256	Réserve de l'accessibilité
Family Care Reserve	2,228	(6,036)	Réserve des frais de garde familiale
Aboriginal Languages Reserve	26,032	(10,116)	Réserve des langues autochtones
General Membership Reserve	102,998	93,636	Réserve générale des membres
PSAC Social Justice Fund Reserve	(60,761)	(47,715)	Réserve du Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals Reserve	(105,491)	70,110	Reserve des sections locales à charte directe
	\$ 1,710,974	\$ (2,668,541)	

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

20

8. PSAC SOCIAL JUSTICE FUND

The PSAC Social Justice Fund is a separate entity that focuses on international development work, Canadian anti-poverty and development initiatives, emergency relief work in Canada and around the world, worker to worker exchanges, and worker education in Canada and around the world. It is related to PSAC as some of PSAC's National Board of Directors' members are also Board of Directors' members of the PSAC Social Justice Fund. As at December 31, 2012, the outstanding payable to the Fund is \$39,871 (2011: receivable of \$310,526) and is bearing no interest.

8. FONDS DE LA JUSTICE SOCIALE DE L'AFPC

Le Fonds de la justice sociale de l'AFPC est une entité séparée qui concentre ses efforts sur le travail de développement international, les initiatives canadiennes d'anti-pauvreté et de développement, les travaux de secours d'urgence au Canada et à travers le monde, les échanges de travailleur à travailleur ainsi que l'éducation des travailleurs au Canada et à travers le monde. Cette entité est apparentée à l'AFPC puisque certains membres du conseil d'administration national sont également membres du conseil d'administration du Fonds de la justice sociale de l'AFPC. Au 31 décembre 2012, le solde à payer au Fonds, qui est de 39 871 \$ (2011 : 310 526 \$ à recevoir), ne porte pas intérêt.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

21

9. INVESTMENTS

9. PLACEMENTS

	2012	2011	January 1, 2011/ 1 janvier 2011	
GENERAL FUND				FONDS GÉNÉRAL
Government guaranteed bonds (1.75%, maturing in March 2013)	\$ 1,595,961	\$ 1,554,729	\$ 8,144,854	Obligations garanties par le gouvernement (1,75 %, échéant en mars 2013)
Provincial bonds (3.35% to 4.75%, maturing from June 2013 to March 2014)	2,584,693	1,038,641	3,661,566	Obligations provinciales (3,35 % à 4,75 %, échéant de juin 2013 à mars 2014)
Guaranteed Investment Certificates	-	-	2,012,877	Certificats de placement garantis
Mutual bond funds	17,536,687	-	7,254,088	Fonds mutuels d'obligations
Other bonds	-	1,536,708	3,359,148	Autres obligations
Shares in public companies	7,842	7,062	9,290	Actions de sociétés publiques
Mortgage – Canadian Labour Congress - 6%, monthly payments of \$23,231, maturing in October 2017, with privilege of prepaying the whole or any part of the principal amount on the first day of January or July of each year	1,169,121	1,372,036	1,897,175	Hypothèque – Congrès du travail du Canada - 6 %, paiements mensuels de 23 231 \$, échéant en octobre 2017, avec possibilité de prépaiement d'une portion ou du solde entier du capital, le premier jour du mois de janvier ou de juillet de chaque année
Other loans	74,786	94,968	91,798	Autres prêts
	22,969,090	5,604,144	26,430,796	
Current portion of investments	3,348,242	2,778,265	11,742,372	Portion à court terme des placements
	19,620,848	2,825,879	14,688,424	

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011**

22

9. INVESTMENTS (continued)

9. PLACEMENTS (suite)

	2012	2011	January 1, 2011/ 1 janvier 2011	
STRIKE FUND				FONDS DE GRÈVE
Government guaranteed bonds (1.0% to 2.5%, maturing from March 2013 to February 2014)	\$ 6,788,664	\$ 20,107,538	\$ 12,980,526	Obligations garanties par le gouvernement (1,0 % à 2,5 %, échéant de mars 2013 à février 2014)
Provincial bonds (2.75% to 3.20%, maturing from June 2013 to December 2014)	10,805,880	3,025,960	9,687,553	Obligations provinciales (2,75 % à 3,20 %, échéant de juin 2013 à décembre 2014)
Other bonds (2.2% to 2.7%, maturing from December 2013 to March 2014)	10,369,148	4,533,286	9,440,129	Autres obligations (2,2 % à 2,7 %, échéant de décembre 2013 à mars 2014)
	27,963,692	27,666,784	32,108,208	
Current portion of investments	5,933,407	21,994,349	14,949,590	Portion à court terme des placements
	22,030,285	5,672,435	17,158,618	
	\$ 41,651,133	\$ 8,498,314	\$ 31,847,042	

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

23

**10. LONG-TERM INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD. –
PSAC PLACEMENTS LTÉE**

PSAC has control over PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée since it can determine its strategic operating, investing and financing policies. The financial statements of PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée are available separately. Financial summaries of PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée as at December 31, 2012 and 2011 and January 1, 2011 are as follows:

**10. PLACEMENT À LONG TERME – PSAC HOLDINGS LTD. –
PSAC PLACEMENTS LTÉE**

L'AFPC détient le contrôle de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée, car elle peut déterminer les politiques stratégiques de fonctionnement, d'investissement et de financement de l'entité. Les états financiers de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée sont disponibles séparément. Les sommaires financiers de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée aux 31 décembre 2012 et 2011 et au 1 janvier 2011 est comme suit :

	2012	2011	January 1, 2011/ 1 janvier 2011	
FINANCIAL POSITION				SITUATION FINANCIÈRE
Total assets	\$ 19,811,111	\$ 16,158,645	\$ 17,049,510	Total de l'actif
Total liabilities	\$ 22,535,126	\$ 17,649,786	\$ 16,700,065	Total du passif
Shareholders' equity	(2,724,015)	(1,491,141)	349,445	Capitaux propres
Total liabilities and shareholders' equity	\$ 19,811,111	\$ 16,158,645	\$ 17,049,510	Total du passif et des capitaux propres
OPERATIONS				RÉSULTATS
Total revenue	\$ 3,471,183	\$ 3,457,990	\$ 3,780,976	Total des produits
Total expenses	4,704,058	5,298,576	4,384,578	Total des charges
Deficiency of revenue over expenses	\$ (1,232,875)	\$ (1,840,586)	\$ (603,602)	Insuffisance des produits par rapport aux charges
CASH FLOWS				FLUX DE TRÉSORERIE
Cash flows from operations	\$ 593,058	\$ (219,206)	\$ 467,680	Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation
Cash flows from investing activities	(4,462,014)	(615,541)	(1,164,127)	Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement
Cash flows from financing activities	4,082,227	950,469	645,663	Flux de trésorerie liés aux activités de financement
Increase (decrease) in cash	\$ 213,271	\$ 115,722	\$ (50,784)	Augmentation (diminution) de l'encaisse

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

24

**10. LONG-TERM INVESTMENTS – PSAC HOLDINGS LTD. –
PSAC PLACEMENTS LTÉE (continued)**

During the year, PSAC paid \$2,240,664 (2011: \$2,250,265) to PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée for the use of office space and parking facilities. An additional amount of \$4,880,000 (2011: \$1,710,000) was loaned to PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée during the year for renovations to a building. The interest income received during the year by PSAC on the long-term notes receivable issued to PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée was \$505,852 (2011: \$479,020).

**10. PLACEMENTS À LONG TERME – PSAC HOLDINGS LTD. –
PSAC PLACEMENTS LTÉE (suite)**

Au cours de l'exercice, l'AFPC a versé 2 240 664 \$ (2011 : 2 250 265 \$) à PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée pour l'utilisation du stationnement et de locaux pour bureaux. Un montant additionnel de 4 880 000 \$ (2011 : 1 710 000 \$) a été prêté à PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée au cours de l'année par l'AFPC pour des renovations faites à un immeuble. Le produit d'intérêt reçu par l'AFPC sur les billets à recevoir à long terme de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée est de 505 852 \$ (2011 : 479 020 \$).

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

25

11. LONG-TERM NOTES RECEIVABLE

11. BILLETS À RECEVOIR À LONG TERME

	2012	January 1, 2011/ 2011	1 janvier 2011	
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$6,907 including interest calculated at the rate of 3%, maturing April 1, 2025	\$ 853,516	\$ 909,870	\$ 964,562	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 6 907 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 avril 2025
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$3,862 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2030	644,035	670,629	696,437	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 3 862 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 décembre 2030
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$6,211 including interest calculated at the rate of 3%, maturing April 1, 2025	767,490	818,164	867,343	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 6 211 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 avril 2025
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$1,999 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2025	258,018	274,013	289,533	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 1 999 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 décembre 2025
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$15,547 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2013	183,568	361,717	534,608	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 15 547 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 décembre 2013
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$12,430 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2026	1,703,496	1,799,980	1,893,616	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 12 430 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 décembre 2026
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$21,100 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2027	3,055,385	3,214,329	3,368,580	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 21 100 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 décembre 2027
Amount to carry forward	7,465,508	8,048,702	8,614,679	Montant à reporter

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

26

11. LONG-TERM NOTES RECEIVABLE (continued)

11. BILLETS À RECEVOIR À LONG TERME (suite)

	2012	January 1, 2011/ 2011	1 janvier 2011	
Amount carried forward	7,465,508	8,048,702	8,614,679	Montant reporté
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$15,841 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2028	2,413,156	2,528,960	2,641,346	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 15 841 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 décembre 2028
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$16,021 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2039	3,554,677	3,638,914	3,720,664	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 16 021 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 décembre 2039
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$5,692 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2040	1,292,772	1,321,815	1,350,000	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 5 692 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 décembre 2040
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$7,209 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2041	1,674,299	1,710,000	-	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 7 209 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 décembre 2041
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$20,574 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2042	4,880,000	-	-	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 20 574 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 décembre 2042
Note receivable from YEU	-	-	196,480	Billet à recevoir de SEY
Note receivable from UPCE	-	-	150,000	Billet à recevoir du SEPC
	21,280,412	17,248,391	16,673,169	
Current portion of long-term notes receivable	975,652	847,976	916,900	Portion à court terme des billets à recevoir à long terme
	\$ 20,304,760	\$ 16,400,415	\$ 15,756,269	

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

27

12. CAPITAL ASSETS

12. IMMOBILISATIONS

			2012	2011	January 1, 2011	
	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	Net book value/ Valeur nette comptable	Net book value/ Valeur nette comptable	Net book value/ 1 janvier 2011 Valeur nette comptable	
Equipment and furniture	\$ 6,834,842	\$ 5,824,045	\$ 1,010,797	\$ 1,050,658	\$ 1,164,604	Équipement et mobilier
Computer equipment	7,778,984	6,736,013	1,042,971	1,275,594	918,373	Équipement informatique
Software	2,996,736	2,299,650	697,086	720,867	985,649	Logiciels
Leasehold improvements	4,526,823	2,498,813	2,028,010	1,735,181	1,160,618	Améliorations locatives
	\$ 22,137,385	\$ 17,358,521	\$ 4,778,864	\$ 4,782,300	\$ 4,229,244	

13. BANK LOAN

PSAC has an authorized bank loan of \$10,000,000 that was not utilized as at December 31, 2012, 2011 and 2010. This loan bears interest calculated at the prime rate of 3% (2011 and 2010: 3%). The first million dollars loaned is unsecured and any excess is secured on a dollar for dollar basis by a pledge of cash or cash equivalent and/or fixed income investments included in a separate pledge account. As at December 31, 2012, 2011 and 2010 the balance of the pledge account is nil.

13. EMPRUNT BANCAIRE

L'AFPC possède un emprunt bancaire autorisé de 10 000 000 \$ qui n'était pas utilisé aux 31 décembre 2012, 2011 et 2010. Cet emprunt porte intérêt au taux préférentiel de 3 % (2011 et 2010 : 3 %). Le premier million de dollars est prêté sans garantie, tout excès devant être garanti par un gage en espèces et quasi-espèces et/ou placements à revenu fixe déposés dans un compte de gage séparé. Aux 31 décembre 2012, 2011 et 2010, le solde du compte de gage est nul.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

28

14. LONG-TERM LIABILITIES

14. PASSIF À LONG TERME

	2012	2011	January 1, 2011/ 1 janvier 2011	
Separation payments	\$ 6,729,697	\$ 6,480,123	\$ 6,333,472	Indemnités de départ
Annual leave	4,377,025	4,027,748	3,705,380	Congés annuels
Compensatory leave	1,306,434	1,372,506	1,254,086	Congés compensatoires
Accrued benefit liability (Note 18)	1,849,900	1,653,500	1,527,200	Passif au titre des prestations constituées (note 18)
	\$ 14,263,056	\$ 13,533,877	\$ 12,820,138	

15. MEMBERS' EXPENSES RESERVES

The National Board of Directors or the Alliance Executive Committee have imposed the following internal restriction:

The remaining Members' Expenses Reserves balances are reversed to the Unrestricted Fund balance at the end of each three year budget cycle.

15. RÉSERVES POUR DÉPENSES DES MEMBRES

Le Conseil national d'administration ou le Comité exécutif de l'Alliance a imposé la restriction interne suivante :

Les soldes restants des réserves pour dépenses des membres sont renversés au Fonds non grevé d'affectation au terme de chaque cycle budgétaire de trois ans.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

29

15. MEMBERS' EXPENSES RESERVES (continued)

15. RÉSERVES POUR DÉPENSES DES MEMBRES (suite)

	2012	2011	January 1, 2011 1 janvier 2011	
Members' Expenses Reserves balance (deficiency)				Solde (insuffisance) des réserves pour dépenses des membres
Negotiations and Mobilization Reserve	\$ -	\$ (723,666)	\$ 23,799	Réserve de négociations et de mobilisation
Member Education Services Reserve	-	(138,602)	(638,187)	Réserve des services d'éducation des membres
Local Development Reserve	-	118,572	352	Réserve de mise en valeur des sections locales
Regional Activities Reserve	-	(542,510)	108,170	Réserve des activités régionales
Organizing Reserve	-	(152,080)	(181,687)	Réserve de syndicalisation
Human Rights Reserve	-	(924,065)	(948,882)	Réserve des droits de la personne
Health and Safety Reserve	-	442,408	119,604	Réserve de santé et sécurité
Communications Reserve	-	(469,138)	(213,652)	Réserve de communications
Political Action Reserve	-	(743,841)	176,720	Réserve de l'action politique
Joint Initiatives Reserve	-	(26,035)	9,613	Réserve d'initiatives conjointes
Legal Reserve	-	(300,735)	(15,877)	Réserve des frais juridiques
Representation Reserve	-	(579,034)	(285,285)	Réserve de représentation
Labour Movement Participation Reserve	-	(1,057,355)	(494,545)	Réserve de la participation au mouvement syndical
Internal Governance Reserve	-	(65,859)	(22,407)	Réserve de la gouvernance interne
Accessibility Reserve	-	6,587	(24,669)	Réserve de l'accessibilité
Family Care Reserve	-	(37,756)	(31,720)	Réserve des frais de garde familiale
Aboriginal Languages Reserve	-	34,991	45,107	Réserve des langues autochtones
General Membership Reserve	-	177,021	83,385	Réserve générale des membres
PSAC Social Justice Fund Reserve	-	(144,331)	(96,616)	Réserve du Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals Reserve	-	236,731	166,621	Reserve des sections locales à charte directe
Members' Expenses Reserves Deficiency	\$ -	\$ (4,888,697)	\$ (2,220,156)	Insuffisance des réserves pour dépenses des membres

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

30

16. RELATED PARTY TRANSACTIONS

During the year, PSAC received management fees of \$263,829 (2011: \$281,592) from the Public Service Insurance Trust Fund.

During the year, PSAC has contributed an amount of \$200,000 (2011: \$200,000) to the PSAC Social Justice Fund in order to help cover the costs of administration and payroll expenses as per its approved commitment. PSAC also transferred an amount of \$348,222 from the PSAC Social Justice Fund (2011: \$456,357).

An amount of \$21,706 (2011: \$4,756) was transferred for legal awards and an amount of \$39,055 (2011: \$42,959) for the BMO Affinity Program.

The transactions with PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée are described in Note 10.

These transactions were measured at the exchange amount, which is the amount established and accepted by the parties, and were conducted in the normal course of business.

16. TRANSACTIONS ENTRE ENTITÉS APPARENTÉES

Au cours de l'exercice, l'AFPC a reçu 263 829 \$ (2011 : 281 592 \$) du Fonds de la fiducie de l'assurance de l'Alliance de la Fonction publique du Canada pour des services de gestion.

Au cours de l'exercice, l'AFPC a contribué un montant de 200 000 \$ (2011 : 200 000 \$) au Fonds de la justice sociale de l'AFPC pour aider à couvrir les charges administratives et les salaires des employés tel que prévu dans son engagement budgétaire. L'AFPC a aussi transféré un montant additionnel de 348 222 \$ du Fonds de la justice sociale de l'AFPC (2011 : 456 357 \$).

Un montant de 21 706 \$ (2011 : 4 756 \$) a été transféré en apports légaux et un montant de 39 055 \$ (2011 : 42 959 \$) pour le programme d'affinités BMO.

Les transactions avec PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée sont décrites à la note 10.

Ces opérations ont été conclues dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange, soit la valeur établie et acceptée par les parties.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

31

17. FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial risks

PSAC's main financial risk exposure and its financial risk management policies are as follows:

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. PSAC's main credit risks relates to its accounts receivable and long-term notes receivable. Management does not believe credit risk from accounts receivable is significant because they consist mostly in dues collected by various government departments and agencies on its behalf which have not yet been remitted to PSAC. In addition, management does not believe the credit risk from long-term notes receivable is significant, as they are receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée, a controlled entity.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. PSAC is exposed to interest rate risk on its fixed and floating interest rate financial instruments. Fixed-rate instruments subject PSAC to a fair value risk while the floating-rate instruments subject it to a cash flow risk. PSAC does not use derivative financial instruments to alter the effects of this risk.

17. INSTRUMENTS FINANCIERS

Risques financiers

Les principaux risques financiers auxquels l'AFPC est exposée ainsi que les politiques en matière de gestion des risques financiers sont détaillés comme suit :

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Les principaux risques de crédit pour l'organisme sont liés aux débiteurs et aux billets à recevoir à long terme. La direction de l'AFPC ne croit pas que leur risque de crédit est significatif car les débiteurs sont composés principalement de cotisations collectées par les ministères et agences gouvernementaux pour le compte de l'AFPC et qui n'ont pas encore été remises à l'AFPC. De plus, la direction estime que le risque de crédit à l'égard des billets à recevoir à long terme n'est pas significatif, puisque ces billets sont à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée, une entité contrôlée.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations de taux d'intérêt du marché. L'AFPC est exposé au risque de taux d'intérêt en ce qui concerne ses instruments financiers à taux d'intérêt fixe et à taux d'intérêt variable. Les instruments à taux d'intérêt fixes assujettissent l'organisme à un risque de juste valeur et ceux à taux d'intérêt variables à un risque de flux de trésorerie. L'organisme n'utilise pas d'instruments financiers dérivés pour neutraliser les incidences de ce risque.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

32

17. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

Interest rate risk (continued)

The long-term investments and notes receivable bear a fixed interest rate and, as a result, the risk exposure is minimal.

18. PENSION AND OTHER RETIREMENT BENEFIT PLANS

Contributions made to the pension plan in the current year were \$8,009,406 (2011: \$7,314,064).

PSAC also has an unfunded post-retirement benefit plan. The plan allows for qualifying retired employees to receive an annual health care allowance of \$2,200 (2011: \$1,800) for a maximum of 10 years to assist them in financing their health care coverage.

An actuarial valuation for the post-retirement benefit plan was prepared on February 26, 2013 and the valuation is completed on an annual basis.

17. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Les placements à long terme et les billets à recevoir portent un taux d'intérêt fixe et, par conséquent, les risques auxquels ce dernier est exposé sont minimes.

**18. RÉGIMES DE RETRAITE ET D'AVANTAGES
COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE**

Les contributions au régime de retraite, au cours de l'exercice, se sont élevées à 8 009 406 \$ (2011 : 7 314 064 \$).

PSAC a aussi un régime d'avantages postérieurs à la retraite sans capitalisation. Le régime donne droit aux employés retraités qualifiés de recevoir une allocation annuelle pour soins médicaux de 2 200 \$ (2011 : 1 800 \$), pour un maximum de 10 ans, afin de les aider à financer leurs soins médicaux.

La plus récente évaluation actuarielle pour le régime d'avantages postérieurs à la retraite a été préparée le 26 février 2013 et une telle évaluation est effectuée à chaque année.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

33

**18. PENSION AND OTHER RETIREMENT BENEFIT PLANS
(continued)**

**18. RÉGIMES DE RETRAITE ET D'AVANTAGES
COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE (suite)**

Post-retirement benefit plan	2012	2011	January 1, 2011 1 janvier 2011	Régime d'avantages postérieurs à la retraite
Benefit expense				Charge au titre des prestations constituées
Current service cost	\$ 119,300	\$ 102,300	\$ 102,300	Coût des services courants
Interest on accrued benefit obligation	92,100	87,000	96,800	Intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées
Amortization of past service costs	100,400	21,200	21,200	Amortissement du coût des services passés
Amortization of net actuarial loss	21,500	16,800	18,300	Amortissement de la perte nette actuarielle
Benefit expense	\$ 333,300	\$ 227,300	\$ 238,600	Charge au titre des prestations constituées
Accrued benefit obligation				Obligation au titre des prestations constituées
Balance, beginning of year	\$ 2,177,500	\$ 1,994,800	\$ 1,872,500	Solde au début
Benefit payments	(137,000)	(101,000)	(77,100)	Indemnités payées
Current service cost	119,300	102,300	102,300	Coût des services courants
Interest on accrued benefit obligation	92,100	87,000	96,800	Intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées
Past services costs	403,300	-	-	Coûts des services passés
Actuarial loss on accrued benefit obligation	42,700	94,400	300	Perte actuarielle sur l'obligation au titre des prestations constituées
Balance, end of year	\$ 2,697,900	\$ 2,177,500	\$ 1,994,800	Solde à la fin

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

34

**18. PENSION AND OTHER RETIREMENT BENEFIT PLANS
(continued)**

**18. RÉGIMES DE RETRAITE ET D'AVANTAGES
COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE (suite)**

Post-retirement benefit plan (continued)	2012	2011	January 1, 2011 1 janvier 2011	Régime d'avantages postérieurs à la retraite (suite)
Reconciliation of accrued benefit obligation to the accrued benefit liability				Conciliation de l'obligation au titre des prestations constituées et du passif au titre des prestations constituées
Accrued benefit obligation	\$ 2,697,900	\$ 2,177,500	\$ 1,994,800	Obligation au titre des prestations constituées
Unamortized past service costs	(415,400)	(112,500)	(133,700)	Fraction non amortie du coût des services passés
Unamortized net actuarial loss	(432,700)	(411,500)	(333,900)	Fraction non amortie de la perte actuarielle nette
Accrued benefit liability	\$ 1,849,800	\$ 1,653,500	\$ 1,527,200	Passif au titre des prestations constituées
Assumptions used in accounting for the accrued benefit obligation:				Hypothèses utilisées pour le calcul de l'obligation au titre des prestations constituées :
Discount rate	3.0%	3.5%	4.25%	Taux d'escompte
Average remaining service period of active employees (years)	9	8	9	Période moyenne restante de service pour les employés actifs (années)

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2012 AND 2011 AND JANUARY 1, 2011

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011 ET 1 JANVIER 2011

35

19. CONTRACTUAL COMMITMENTS

PSAC has entered into long-term lease agreements for the rental of buildings and office equipment in many regions across Canada. The commitments of PSAC under lease agreements aggregate to \$27,475,200. The instalments over the next five years are the following:

2013	\$ 5,085,900
2014	\$ 5,377,500
2015	\$ 5,514,200
2016	\$ 5,657,900
2017	\$ 5,839,700

20. CONTINGENCIES

PSAC is the defendant in a number of actions in areas related to its operations. Management is of the opinion that these actions will not result in material damages being assessed against PSAC. The possible outcome of these claims cannot be foreseen. Therefore, no provision has been made in the financial statements. In the event PSAC would have to disburse amounts related to these actions, they would be recognized as an expense during that year.

21. COMPARATIVE FIGURES

Certain comparative figures have been reclassified to conform with the presentation adopted in the current year.

19. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS

L'AFPC s'est engagée d'après des contrats de location à long terme pour la location de bâtiments et d'équipement de bureau dans plusieurs régions du Canada. Les loyers minimaux futurs totalisent 27 475 200 \$ et les versements approximatifs à effectuer au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

2013	\$ 5,085,900
2014	\$ 5,377,500
2015	\$ 5,514,200
2016	\$ 5,657,900
2017	\$ 5,839,700

20. ÉVENTUALITÉS

L'AFPC est défenderesse dans un certain nombre de poursuites liées à ses opérations. La direction croit que ces poursuites ne résulteront en aucune réclamation importante contre l'AFPC. Il est actuellement impossible d'évaluer le dénouement des litiges. Par conséquent, aucune provision n'a été constituée dans les états financiers. Dans le cas où l'AFPC aurait à débours des montants relativement à ces réclamations, ils seraient imputés aux résultats de l'exercice en cours.

21. CHIFFRES COMPARATIFS

Certaines données comparatives ont été reclassées en fonction de la présentation adoptée pour le présent exercice.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – CHANGES IN
INTERNAL RESTRICTIONS
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012 AND 2011**

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – ÉVOLUTION DES
AFFECTATIONS INTERNES
EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011**

36

	Membership Asset Fund/ Fonds d'avoir des membres	Succession Planning Program Fund/ Fonds du plan de relève	Representation Fund/ Fonds de représentation	PSAC Social Justice Fund/ Fonds de la justice sociale de l'AFPC	Balance to carry forward/ Solde à reporter (page 37)	
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	\$ 23,000,000	\$ 988,022	\$ 143,915	\$ 1,543,643	\$ 25,675,580	SOLDE AU DÉBUT
Excess (deficiency) of revenue over expenses	-	-	-	-	-	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Interfund transfers	-	(184,751)	(143,915)	(348,222)	(676,888)	Virements interfonds
BALANCE, END OF YEAR	\$ 23,000,000	\$ 803,271	\$ -	\$ 1,195,421	\$ 24,998,692	SOLDE À LA FIN

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – CHANGES IN
INTERNAL RESTRICTIONS
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012 AND 2011**

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – ÉVOLUTION DES
AFFECTATIONS INTERNES
EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011**

37

	Balance carried forward/ Solde reporté (page 36)	Special Legal Cases Fund/ Fonds des cas légaux spéciaux	Contingency Reserve Fund/ Fonds de secours	Total 2012	Total 2011	
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	\$ 25,675,580	\$ 878,794	\$ 3,488,883	\$ 30,043,257	\$ 29,712,392	SOLDE AU DÉBUT
Excess (deficiency) of revenue over expenses	-	-	-	-	40,697	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Interfund transfers	(676,888)	(293,208)	(2,120,516)	(3,090,612)	290,168	Virements interfonds
BALANCE, END OF YEAR	\$ 24,998,692	\$ 585,586	\$ 1,368,367	\$ 26,952,645	\$ 30,043,257	SOLDE À LA FIN

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – GENERAL FUND
EXPENSES**

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012 AND 2011

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – CHARGES
DU FONDS GÉNÉRAL**

EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011

38

	2012	2011	
SALARIES AND BENEFITS			SALAIRES ET AVANTAGES SOCIAUX
Salaries	\$ 32,546,406	\$ 32,675,843	Salaires
Benefits	13,703,185	11,898,960	Avantages sociaux
Sick leave and maternity leave replacement	785,634	443,727	Congés de maladie et remplacement pour congés de maternité
Overtime and special projects	1,303,580	1,655,900	Temps supplémentaire et projets spéciaux
	\$ 48,338,805	\$ 46,674,430	
OTHER OPERATING EXPENSES			AUTRES FRAIS D'EXPLOITATION
Communications	\$ 1,014,218	\$ 984,472	Communications
General	1,590,535	1,619,166	Charges générales
Travel	3,631,864	4,972,648	Voyages
Sundry	3,497,680	4,658,224	Charges diverses
Meeting	205,321	279,958	Réunions
Recovery – allocation	(104,056)	(248,832)	Recouvrement – allocation
	\$ 9,835,562	\$ 12,265,636	

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – GENERAL FUND
EXPENSES**

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012 AND 2011

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – CHARGES
DU FONDS GÉNÉRAL**

EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011

39

	2012	2011	
MEMBERS' EXPENSES			CHARGES DES MEMBRES
Negotiations and mobilization	\$ 2,458,621	\$ 3,347,465	Négociations et mobilisation
Education	2,412,576	1,924,415	Éducation
Local development	23,714	47,780	Mise en valeur des sections locales
Regional activities	1,308,057	2,350,680	Activités régionales
Organizing	883,491	1,207,393	Syndicalisation
Human rights	691,240	1,397,516	Droits de la personne
Health and safety	258,275	180,196	Santé et sécurité
Communications	591,871	825,486	Communications
Political action and campaigns	1,937,434	2,815,461	Action politique et campagnes
Joint initiatives	41,395	56,309	Initiatives conjointes
Legal fees	1,498,383	1,934,858	Frais juridiques
Representation	1,086,640	1,443,749	Représentation
Participation in the labour movement	3,651,968	3,758,810	Participation au mouvement syndical
Internal governance	3,840,894	244,952	Gouvernance interne
Accessibility costs	26,343	39,744	Coûts d'accessibilité
Family care costs	77,772	86,036	Frais de garde familiale
Interpretation – aboriginal languages	23,968	60,116	Interprétation – langues autochtones
General membership services	21,002	30,364	Services généraux aux membres
PSAC Social Justice Fund	260,761	247,715	Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals	305,491	129,890	Sections locales à charte directe
	\$ 21,399,896	\$ 22,128,935	

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – IMPACT OF THE
CHANGE IN THE BASIS OF ACCOUNTING**

DECEMBER 31, 2012 AND 2011

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – IMPACT DU
CHANGEMENT DE RÉFÉRENTIEL COMPTABLE**

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011

40

Statement of financial position as at January 1, 2011

État de la situation financière au 1 janvier 2011

	Notes	As initially reported / Tel que présenté antérieurement			Variations to fund balances / Variations aux soldes de fonds			As per ASNPO / Selon les NCOSBL			
		General Fund/ Fonds général	Strike Fund/ Fonds de grève	Total	General Fund/ Fonds général	Strike Fund/ Fonds de grève	Total	General Fund/ Fonds général	Strike Fund/ Fonds de grève	Total	
ASSETS											ACTIFS
Current portion of investments	A	\$ 11,742,372	\$ 14,949,590	\$ 26,691,962	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,742,372	\$ 14,949,590	\$ 26,691,962	Portion à court terme des placements
Long-term investments	A	14,688,424	17,158,618	31,847,042	-	-	-	14,688,424	17,158,618	31,847,042	Placements à long terme
Other assets		46,618,840	128,342	46,747,182	-	-	-	46,618,840	128,342	46,747,182	Autres actifs
		\$ 73,049,636	\$ 32,236,550	\$ 105,286,186	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 73,049,636	\$ 32,236,550	\$ 105,286,186	
TOTAL LIABILITIES		\$ 24,464,653	\$ 4,450	\$ 24,469,103	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24,464,653	\$ 4,450	\$ 24,469,103	PASSIFS TOTAUX
FUND BALANCES											SOLDES DE FONDS
Unrestricted		16,651,332	-	16,651,332	-	-	-	16,651,332	-	16,651,332	Non grevé d'affectation
Capital assets		4,229,244	-	4,229,244	-	-	-	4,229,244	-	4,229,244	Immobilisations
Restrictions											Affectations
Internal	B	27,704,407	-	27,704,407	-	-	-	27,704,407	-	27,704,407	Internes
Strike Fund	B	-	32,232,100	32,232,100	-	-	-	-	32,232,100	32,232,100	Fonds de grève
Total fund balances		48,584,983	32,232,100	80,817,083	-	-	-	48,584,983	32,232,100	80,817,083	Total des soldes de fonds
		\$ 73,049,636	\$ 32,236,550	\$ 105,286,186	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 73,049,636	\$ 32,236,550	\$ 105,286,186	

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – IMPACT OF THE
CHANGE IN THE BASIS OF ACCOUNTING**

DECEMBER 31, 2012 AND 2011

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – IMPACT DU
CHANGEMENT DE RÉFÉRENTIEL COMPTABLE**

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011

41

Statement of operations for the year ended December 31, 2011

État des résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2011

	As initially reported / Tel que présenté antérieurement		Variations to fund balances / Variations aux soldes de fonds		As per ASNPO / selon les NCOSBL		
	General Fund/ Fonds général	Strike Fund/ Fonds de grève	General Fund/ Fonds général	Strike Fund/ Fonds de grève	General Fund/ Fonds général	Strike Fund/ Fonds de grève	
REVENUE							PRODUITS
Net gains (losses) on investments	B \$ 1,447,477	\$ 1,011,022	\$ (353,788)	\$ (278,337)	\$ 1,093,689	\$ 732,685	Gains nets (pertes nettes) sur placements
All other revenue	82,849,147	2,945,838	-	-	82,849,147	2,945,838	Tous les autres produits
	84,296,624	3,956,860	(353,788)	(278,337)	83,942,836	3,678,523	
Expenses	88,003,951	5,897,748	-	-	88,003,951	5,897,748	Charges
Other item	-	(1,258,874)	-	-	-	(1,258,874)	Autre poste
DEFICIENCY OF REVENUE OVER EXPENSES	\$ (3,707,327)	\$ (3,199,762)	\$ (353,788)	\$ (278,337)	\$ (4,061,115)	\$ (3,478,099)	INSUFFISANCE DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES

A. Investments

January 1, 2011, PSAC accounted for its financial instruments quoted in an active market at fair value. As per the previous basis of accounting, these investments were also accounted for at fair value as available-for-sale financial instruments and the unmaterialized gains and losses were directly included in the statement of fund balances. These unmaterialized gains and losses are now recognized in the statement of operations. Therefore, there is no impact on the investments and in fund balances. However, this change did have an impact on the statement of operations.

A. Placements

Au 1 janvier 2011, l'AFPC a comptabilisé ses placements en instruments financiers cotés en bourse à la juste valeur. Selon l'ancien référentiel, ces placements avaient été comptabilisés aussi à la juste valeur à titre d'actifs financiers disponibles à la vente et les gains (pertes) non matérialisés étaient présentés directement à l'état de l'évolution des soldes de fonds. Ces gains (pertes) non matérialisés sont maintenant comptabilisés à l'état des résultats. Il n'y a donc aucun effet net ni sur les placements, ni sur les soldes de fonds. Toutefois, ce changement a eu un effet à l'état des résultats.

**PUBLIC SERVICE ALLIANCE OF CANADA/
ALLIANCE DE LA FONCTION PUBLIQUE DU CANADA**

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – IMPACT OF THE
CHANGE IN THE BASIS OF ACCOUNTING**

DECEMBER 31, 2012 AND 2011

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – IMPACT DU
CHANGEMENT DE RÉFÉRENTIEL COMPTABLE**

31 DÉCEMBRE 2012 ET 2011

42

B. Reconciliation of fund balances reported in the financial statements as at January 1, 2011 and December 31, 2011 as well as reconciliation of the deficiency of revenue over expenses in the financial statements of the year ended December 31, 2011

B. Rapprochement des soldes de fonds figurant dans les états financiers au 1 janvier et au 31 décembre 2011 ainsi que conciliation de l'insuffisance des produits par rapport aux charges selon les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2011

	General Fund / Fonds général			Strike Fund/ Fonds de grève	Total	
	General Fund/ Fonds général	Other Funds/ Autres fonds	Total General Fund/ Fonds général			
BALANCE AS AT JANUARY 1, 2011, AS INITIALLY REPORTED	\$ 27,492,236	\$ 20,698,262	\$ 48,190,498	\$ 31,920,959	\$ 80,111,457	SOLDE AU 1 JANVIER 2011, TEL QUE PRÉSENTÉ ANTÉRIEUREMENT
Accumulated gains and losses included directly in fund balances	394,485	-	394,485	311,141	705,626	Gains et pertes accumulés présentés directement dans les soldes de fonds
Total fund balances as at January 1, 2011, as initially reported	27,886,721	20,698,262	48,584,983	32,232,100	80,817,083	Total des soldes de fonds au 1 janvier 2011, tel que présenté antérieurement
Variation in fund balances :						Variation aux soldes de fonds :
Write-off of accumulated gains and losses on available-for-sale financial instruments included directly in fund balances	(394,485)	-	(394,485)	(311,141)	(705,626)	Radiation des gains et pertes accumulés sur les actifs financiers disponibles à la vente portés directement aux soldes de fonds
Accumulated variation of fair value of financial instruments quoted in an active market	394,485	-	394,485	311,141	705,626	Variation cumulée de la juste valeur des instruments financiers cotés en bourse
TOTAL FUND BALANCES AS AT JANUARY 1, 2011, AS PER NEW BASIS OF ACCOUNTING	27,886,721	20,698,262	48,584,983	32,232,100	80,817,083	TOTAL DES SOLDES DE FONDS AU 1 JANVIER 2011, SELON LE NOUVEAU RÉFÉRENTIEL
Deficiency of revenue over expenses initially reported for the year ended December 31, 2011	(2,668,541)	(1,038,786)	(3,707,327)	(3,199,762)	(6,907,089)	Insuffisance des produits par rapport aux charges selon les états financiers établis antérieurement
Change in fair value of financial instruments that are quoted in an active market	(353,788)	-	(353,788)	(278,337)	(632,125)	Variation de la juste valeur des instruments financiers cotés en bourse
DEFICIENCY OF REVENUE OVER EXPENSES FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2011, AS PER NEW BASIS OF ACCOUNTING	(3,022,329)	(1,038,786)	(4,061,115)	(3,478,099)	(7,539,214)	INSUFFISANCE DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2011, SELON LE NOUVEAU RÉFÉRENTIEL
Interfund transfers	290,168	(290,168)	-	-	-	Virements interfonds
TOTAL FUND BALANCES AS AT DECEMBER 31, 2011, AS PER NEW BASIS OF ACCOUNTING	\$ 25,154,560	\$ 19,369,308	\$ 44,523,868	\$ 28,754,001	\$ 73,277,869	TOTAL DES SOLDES DE FONDS AU 31 DÉCEMBRE 2011, SELON LE NOUVEAU RÉFÉRENTIEL