

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

FINANCIAL STATEMENTS
ÉTATS FINANCIERS

DECEMBER 31, 2013
31 DÉCEMBRE 2013

**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
Statement of Operations	4	État des résultats
Statement of Changes in Fund Balances	5	État de l'évolution des soldes de fonds
Statement of Financial Position	6	État de la situation financière
Statement of Cash Flows	8	État des flux de trésorerie
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

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 Professional 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 principales 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 professionnels 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 18, 2014/Le 18 mars 2014

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 statement of financial position as at December 31, 2013, the statements of operations, changes in fund balances and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

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

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

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 l'état de la situation financière au 31 décembre 2013, les états des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifiions et réalisions l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Marcil Lavallée

Comptables professionnels agréés
Chartered Professional Accountants

Tél. / Tel. : **613 745-8387**
Télec./Fax: 613 745-9584

400-1420 place Blair Place
Ottawa ON K1J 9L8

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 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, 2013, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

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

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

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 2013, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Marcil Lavallée

Chartered Professional Accountants, Licensed Public Accountants

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa, Ontario
March 18, 2014

Ottawa (Ontario)
Le 18 mars 2014

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

STATEMENT OF OPERATIONS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

ÉTAT DES RÉSULTATS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

4

	<u>General Fund / Fonds général</u>		<u>Strike Fund / Fonds de grève</u>		
	2013	2012	2013	2012	
REVENUE					PRODUITS
Membership dues (Note 3)	\$ 80,150,280	\$ 84,720,235	\$ 2,186,352	\$ 2,230,352	Cotisations (note 3)
Net investment income:					Produits nets de placements :
- Interest and dividends	1,278,949	1,364,556	658,967	619,532	- Intérêts et dividendes
- Net losses on investments	(2,035,389)	(138,698)	(783,826)	(311,744)	- Pertes nettes sur placements
- Loss of wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd. (Note 16)	(1,212,229)	(1,232,875)	-	-	- Perte de la filiale PSAC Placements Ltée (note 16)
Other	1,161,458	1,359,190	-	2,400	Autres
	79,343,069	86,072,408	2,061,493	2,540,540	
EXPENSES					CHARGES
Salaries and benefits (Page 38)	44,931,158	48,338,805	-	-	Salaires et avantages sociaux (page 38)
Other operating expenses (Page 38)	10,176,229	9,835,562	-	-	Autres frais d'exploitation (page 38)
Members' expenses (Page 39)	19,814,686	21,399,896	-	-	Charges des membres (page 39)
Rent	5,044,677	4,909,598	-	-	Loyer
Amortization of capital and intangible assets	1,665,215	1,716,209	-	-	Amortissement des immobilisations et actifs incorporels
Miscellaneous (expenses not budgeted for) (Note 4)	63,915	276,388	-	-	Divers (charges non budgétisées) (note 4)
Strike benefits	-	-	562,616	925,765	Prestations de grève
Strike Fund – administration	-	-	122,692	212,166	Fonds de grève – administration
	81,695,880	86,476,458	685,308	1,137,931	
EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES BEFORE OTHER ITEM	(2,352,811)	(404,050)	1,376,185	1,402,609	EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES AVANT AUTRE POSTE
OTHER ITEM					AUTRE POSTE
Unapproved Strike Fund administration expenses (Note 5)	-	-	(537,331)	(122,190)	Charges non approuvées du Fonds de grève – administration (note 5)
EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES	\$ (2,352,811)	\$ (404,050)	\$ 838,854	\$ 1,280,419	EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES

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

**STATEMENT OF CHANGES IN FUND BALANCES
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013**

**ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DES SOLDES DE FONDS
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013**

5

	General Fund / Fonds général							2013 Total	2012 Total	
	Unrestricted Fund / Non grevé d'affectation	Capital Assets Fund / Fonds des immobi- lisations	Members' Expenses Reserves Fund / Fonds de réserve pour dépenses des membres (Notes 6 and/et 17)	Other Internal Restrictions / Autres affectations internes (pages 36-37)	General Fund / Fonds général 2013 Total	Strike Fund / Fonds de grève 2013				
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	\$ 12,388,309	\$ 4,778,864	\$ -	\$ 26,952,645	\$ 44,119,818	\$ 30,034,420	\$ 74,154,238	\$ 73,277,869	SOLDE AU DÉBUT	
Excess (deficiency) of revenue over expenses	(3,171,206)	-	818,395	-	(2,352,811)	838,854	(1,513,957)	876,369	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	
Acquisition of capital assets	(2,207,735)	2,207,735	-	-	-	-	-	-	Acquisition d'immobilisations	
Amortization of capital assets	1,665,215	(1,665,215)	-	-	-	-	-	-	Amortissement des immobilisations	
Interfund transfer to other internal restrictions	(7,824,662)	-	-	7,824,662	-	-	-	-	Virement interfonds aux autres affectations internes	
Interfund transfer from other internal restrictions	6,295,852	-	-	(6,295,852)	-	-	-	-	Virement interfonds provenant des autres affectations internes	
BALANCE, END OF YEAR	\$ 7,145,773	\$ 5,321,384	\$ 818,395	\$ 28,481,455	\$ 41,767,007	\$ 30,873,274	\$ 72,640,281	\$ 74,154,238	SOLDE À LA FIN	

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

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2013**

**ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
31 DÉCEMBRE 2013**

6

	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	2013	2012	
ASSETS					ACTIF
CURRENT ASSETS					ACTIF À COURT TERME
Cash	\$ 9,929,088	\$ 3,587,109	\$ 13,516,197	\$ 19,938,649	Encaisse
Accounts receivable and accrued interest	14,507,461	57,969	14,565,430	3,490,820	Débiteurs et intérêts courus
Interfund transfers, without interest	349,435	(349,435)	-	-	Virements interfonds, sans intérêt
Advances to members, officers and employees	381,688	-	381,688	424,900	Avances aux membres, aux administrateurs et aux employés
Advances to PSAC Social Justice Fund (Note 7)	871,239	-	871,239	-	Avances au Fonds de la justice sociale de l'AFPC (note 7)
Advances to PSAC Holdings Ltd.	60,567	-	60,567	49,226	Avances à PSAC Placements Ltée
Prepaid expenses	373,683	-	373,683	415,090	Frais payés d'avance
Current portion of investments (Note 8)	3,670,303	15,850,683	19,520,986	9,281,649	Portion à court terme des placements (note 8)
Current portion of investments – Pension Solvency Fund (Note 9)	3,986,425	-	3,986,425	-	Portion à court terme des placements – Fonds de solvabilité du régime de retraite (note 9)
Current portion of long-term notes receivable (Note 10)	876,409	-	876,409	975,652	Portion à court terme des billets à recevoir à long terme (note 10)
	35,006,298	19,146,326	54,152,624	34,575,986	
INVESTMENTS (Note 8)	14,812,239	11,726,948	26,539,187	41,651,133	PLACEMENTS (note 8)
LONG-TERM NOTES RECEIVABLE (Note 10)	22,313,354	-	22,313,354	20,304,760	BILLETTS À RECEVOIR À LONG TERME (note 10)
CAPITAL ASSETS (Note 11)	4,515,069	-	4,515,069	4,081,778	IMMOBILISATIONS (note 11)
INTANGIBLE ASSETS (Note 12)	806,315	-	806,315	697,086	ACTIFS INCORPORELS (note 12)
	42,446,977	11,726,948	54,173,925	66,734,757	
	\$ 77,453,275	\$ 30,873,274	\$ 108,326,549	\$ 101,310,743	

Commitments (Note 21) and Contingencies (Note 22)

Engagements (note 21) et Éventualités (note 22)

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

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2013**


**ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
31 DÉCEMBRE 2013**

7

	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	2013	2012	
LIABILITIES					PASSIF
CURRENT LIABILITIES					PASSIF À COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 11,267,363	\$ -	\$ 11,267,363	\$ 10,129,563	Créditeurs et frais courus
Due to PSAC Social Justice Fund (Note 7)	-	-	-	39,871	Dû au Fonds de la justice sociale de l'AFPC (note 7)
	11,267,363	-	11,267,363	10,169,434	
LONG-TERM LIABILITIES (Note 14)	14,041,279	-	14,041,279	14,263,056	PASSIFS À LONG TERME (note 14)
DEFERRED MEMBERSHIP DUES – NATIONAL TRIENNIAL CONVENTION	1,152,957	-	1,152,957	-	PRODUITS DE COTISATIONS REPORTÉS – CONGRÈS NATIONAL TRIENNIAL
PENSION SOLVENCY FUND LIABILITY (Note 15)	5,288,425	-	5,288,425	-	PASSIF DE SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE RETRAITE (note 15)
INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD. - NEGATIVE SHAREHOLDERS' EQUITY (Note 16)	3,936,244	-	3,936,244	2,724,015	PLACEMENT – PSAC PLACEMENTS LTÉE - CAPITAUX PROPRES NÉGATIFS (note 16)
	24,418,905	-	24,418,905	16,987,071	
	35,686,268	-	35,686,268	27,156,505	
FUND BALANCES					SOLDES DE FONDS
Unrestricted	7,145,773	-	7,145,773	12,388,309	Non grevés d'affectations
Internal restrictions:					Affectations internes :
- Capital Assets Fund	5,321,384	-	5,321,384	4,778,864	- Fonds des immobilisations
- Members' Expenses Reserves Fund	818,395	-	818,395	26,952,645	- Réserves pour dépenses des membres
- Other internal restrictions	28,481,455	-	28,481,455	-	- Autres affectations internes
- Strike Fund	-	30,873,274	30,873,274	30,034,420	- Fonds de grève
	41,767,007	30,873,274	72,640,281	74,154,238	
	\$ 77,453,275	\$ 30,873,274	\$ 108,326,549	\$ 101,310,743	

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**

STATEMENT OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

8

	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	2013 Total	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	2012 Total	
OPERATING ACTIVITIES							ACTIVITÉS D'EXPLOITATION
Excess (deficiency) of revenue over expenses	\$ (2,352,811)	\$ 838,854	\$ (1,513,957)	\$ (404,050)	\$ 1,280,419	\$ 876,369	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	(11,078,987)	4,382	(11,074,605)	176,239	31,677	207,916	- Débiteurs et intérêts courus
- Advances to members, officers and employees	43,212	-	43,212	(73,548)	-	(73,548)	- Avances aux membres, aux administrateurs et aux employés
- Prepaid expenses	41,407	-	41,407	(37,865)	-	(37,865)	- Frais payés d'avance
- Accounts payable and accrued liabilities	1,146,137	(8,342)	1,137,795	(948,379)	8,342	(940,037)	- Créiteurs et frais courus
Interfund transfers	(234,647)	234,647	-	1,186,441	(1,186,441)	-	Virements interfonds
Items not affecting cash:							Éléments sans incidence sur l'encaisse :
- Amortization of capital and intangible assets	1,665,215	-	1,665,215	1,716,209	-	1,716,209	- Amortissement des immobilisations et actifs incorporels
- Loss of wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd.	1,212,229	-	1,212,229	1,232,875	-	1,232,875	- Perte de la filiale PSAC Placements Ltée
- Net losses on investments	2,035,389	783,826	2,819,215	138,698	311,744	450,442	- Pertes nettes sur placements
	(7,522,856)	1,853,367	(5,669,489)	2,986,620	445,741	3,432,361	
INVESTING ACTIVITIES							ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT
Change in advances to PSAC Social Justice Fund	(911,110)	-	(911,110)	350,397	-	350,397	Variation des avances au Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Change in advances to PSAC Holding Ltd.	(11,341)	-	(11,341)	(49,226)	-	(49,226)	Variation des avances à PSAC Placements Ltée
Net decrease in investments	(1,535,266)	(397,765)	(1,933,031)	(17,503,644)	(608,652)	(18,112,296)	Diminution nette des placements
Change in long-term notes receivable	(1,909,351)	-	(1,909,351)	(4,032,021)	-	(4,032,021)	Variation des billets à recevoir à long terme
Acquisition of capital and intangible assets	(2,207,735)	-	(2,207,735)	(1,712,773)	-	(1,712,773)	Acquisition d'immobilisations et actifs incorporels
	(6,574,803)	(397,765)	(6,972,568)	(22,947,267)	(608,652)	(23,555,919)	
FINANCING ACTIVITIES							ACTIVITÉS DE FINANCEMENT
Increase (decrease) in long-term liabilities	(221,777)	-	(221,777)	729,179	-	729,179	Augmentation (diminution) des passifs à long terme
Change in deferred membership dues – National Triennial Convention	1,152,957	-	1,152,957	(2,422,262)	-	(2,422,262)	Variation des produits de cotisations reportés – Congrès national triennal
Change in Pension Solvency Fund Liability	5,288,425	-	5,288,425	-	-	-	Variation du passif de solvabilité du régime de retraite
	6,219,605	-	6,219,605	(1,693,083)	-	(1,693,083)	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH	(7,878,054)	1,455,602	(6,422,452)	(21,653,730)	(162,911)	(21,816,641)	AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ENCAISSE
CASH, BEGINNING OF YEAR	17,807,142	2,131,507	19,938,649	39,460,872	2,294,418	41,755,290	ENCAISSE AU DÉBUT
CASH, END OF YEAR	\$ 9,929,088	\$ 3,587,109	\$ 13,516,197	\$ 17,807,142	\$ 2,131,507	\$ 19,938,649	ENCAISSE À LA FIN

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2013

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2013

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. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

PSAC applies Canadian accounting standards for not-for-profit organizations (ASNFPO) in Part III of the CPA Canada Handbook – Accounting.

Use of estimates

The preparation of financial statements in compliance with the ASNFPO 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.

Fund accounting

The General Fund comprises the Unrestricted Fund, the Capital Assets Fund, the Members' Expenses Reserves Fund and the Other internal restrictions.

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

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

L'AFPC applique les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL) de la Partie III du Manuel de CPA Canada – Comptabilité.

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.

Comptabilité par fonds

Le Fonds général comprend le Fonds non grevé d'affectation, le Fonds des immobilisations, le Fonds de réserve pour dépenses des membres et les Autres 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.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2013

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2013

10

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Fund accounting (continued)

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

The Members Expenses' Reserves Fund and the Other 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 Resolution Fund;
- The PSAC Social Justice Fund;
- The Special Legal Cases Fund;
- The Contingency Reserve Fund;
- The Political Action Fund;
- The PSAC Holdings Ltd. Fund;
- The Pension Solvency 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 (suite)

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

Les Fonds de réserve pour dépenses des membres et les Autres 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 résolution;
- Le Fonds de la justice sociale de l'AFPC;
- Le Fonds des cas légaux spéciaux;
- Le Fonds de secours;
- Le Fonds d'action politique;
- Le Fonds de PSAC Placements Ltée;
- Le Fonds de solvabilité du régime de retraite.

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, 2013

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2013

11

2. SIGNIFICANT 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 should be increased until the Fund balance reaches an amount of 25 million dollars.

Revenue recognition

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 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.

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 doivent être augmentées jusqu'à ce que le solde du Fonds atteigne un montant de 25 millions de dollars.

Constatation des produits

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 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.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

12

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Revenue recognition (continued)

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

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
Leasehold improvements	5 years / 5 ans

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Constatation des produits (suite)

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.

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 selon les périodes indiquées ci-dessous :

	Periods / Périodes
Équipement et mobilier	5 years / 5 ans
Équipement informatique	3 years / 3 ans
Améliorations locatives	5 years / 5 ans

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

13

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Intangible assets

Software is amortized on the basis of its useful life using the straight-line method on a five-year period.

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.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Actifs incorporels

Les logiciels sont amortis en fonction de leur durée de vie utile selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de cinq ans.

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.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2013

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2013

14

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

Financial assets measured at amortized cost include cash, accounts receivable and accrued interest and advances to members, officers and employees.

Financial liabilities measured at amortized cost include accounts payable and accrued liabilities and long-term liabilities.

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 the statement of operations. 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 operations.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Instruments financiers (suite)

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des débiteurs et intérêts courus et des avances aux membres, aux administrateurs et aux employés.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs et frais courus et du passif à long terme.

Les actifs financiers 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 à l'état des résultats. 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 aux résultats.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

15

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Transaction costs

PSAC recognizes its transaction costs in the statement of operations 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.

PSAC Holdings Ltd.

PSAC Holdings Ltd. is a 100% 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., are measured at the exchange amount, which is the value agreed to by the parties.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Coûts de transaction

L'AFPC comptabilise ses coûts de transaction à l'état des résultats 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.

PSAC Placements Ltée

PSAC Placements Ltée est une entité contrôlée à 100 % 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 Placements Ltée, sont mesurés à la valeur d'échange, qui est la valeur consentie par les parties.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2013

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2013

16

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Accrued benefit obligation

PSAC participates in a defined benefit pension plan that satisfies the definition of a single employer pension plan. The contributions made by each entity are not segregated or accounted for separately in the pension plan. The value of the accumulated assets as well as the accrued benefit liability and obligation is not determinable for each entity. Therefore, the pension plan is accounted for as a defined contribution plan. PSAC recognizes as expenses for current services the amount of its required contributions in a given year.

PSAC has an unfunded post-retirement benefit plan. PSAC uses the deferral and amortization approach to account for the 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)

Obligation au titre des prestations constituées

L'AFPC participe à un régime de retraite à prestations déterminées qui satisfait à la définition d'un régime de retraite à employeur unique. Les cotisations effectuées par chaque entité ne sont pas séparées ni comptabilisées séparément dans le régime de retraite. La valeur des actifs cumulatifs ainsi que du passif et de l'obligation au titre des prestations constituées n'est pas déterminable pour chacune des entités. Par conséquent, le régime de retraite 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. 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, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

17

3. MEMBERSHIP DUES – GENERAL FUND

3. COTISATIONS – FONDS GÉNÉRAL

	2013	2012	
Membership dues	\$ 155,068,821	\$ 151,884,141	Cotisations
Less: Pension Solvency Fund (Note 15)	(5,248,952)	-	Déduire : Solvabilité du régime de retraite (note 15)
Components and Locals rebates	(66,595,044)	(67,641,253)	Ristournes aux éléments et sections locales
Strike Fund per capita	(2,180,364)	(2,212,388)	Capitation du Fonds de grève
Deferred membership dues for the National Triennial Convention	(1,152,957)	2,433,196	Cotisations reportées pour Congrès national triennal
Add: Directly Chartered Locals service dues	258,776	256,539	Ajouter : Cotisations de service aux sections locales à charte directe
	\$ 80,150,280	\$ 84,720,235	

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.

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.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

18

4. MISCELLANEOUS (EXPENSES NOT BUDGETED FOR)

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

	2013		2012	
MUNACA Salaries	\$ 49,148	\$	89,795	Salaires pour MUNACA
MUNACA Arbitration fees	5,720		19,126	Frais d'arbitrage pour MUNACA
MUNACA Representations	4,429		38,422	Frais de représentation pour MUNACA
Grants – New Locals	3,500		1,500	Subventions – Nouvelles sections locales
Alcohol and Gaming Commission of Ontario	1,000		2,000	Commission des alcools et des jeux de l'Ontario
MUNACA Legal fees	118		90,573	Frais juridiques pour MUNACA
Donations to United Way	-		30,820	Dons à Centraide
Other	-		4,152	Autres
	\$ 63,915	\$	276,388	

4. DIVERS (CHARGES NON BUDGÉTISÉES)

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

**5. UNAPPROVED STRIKE FUND ADMINISTRATION
EXPENSES**

Expenses of \$537,331 were paid from August to December 2013, of which \$461,325 were approved in February 2014 by the National Board of Directors.

For the year ended December 31, 2012, expenses of \$122,190 were paid from August to December 2012 and were presented and approved at the February and June 2013 meetings of the National Board of Directors.

**5. CHARGES NON APPROUVÉES DU FONDS DE GRÈVE –
ADMINISTRATION**

Des charges totalisant 537 331 \$ ont été payées d'août à décembre 2013, dont 461 325 \$ ont été approuvées par le Conseil d'administration national en février 2014.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2012, des charges totalisant 122 190 \$ ont été payées d'août à décembre 2012 et ont été présentées et approuvées aux réunions du Conseil d'administration national de février et juin 2013.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

19

**6. 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. 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 allouées 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, 2013

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2013

20

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

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

	2013	2012	
Negotiations and Mobilization Reserve	\$ 1,325,220	\$ 141,379	Réserve de négociations et de mobilisation
Education Reserve	1,195,246	(49,829)	Réserve d'éducation
Building the Union Reserve	344,680	171,031	Réserve de bâtir notre syndicat
Regional Activities Reserve	(205,077)	391,943	Réserve des activités régionales
Organizing Reserve	170,808	353,509	Réserve de syndicalisation
Human Rights Reserve	(1,410,947)	860,680	Réserve des droits de la personne
Health and Safety Reserve	(468,765)	244,725	Réserve de santé et sécurité
Communications Reserve	171,474	125,404	Réserve de communications
Political Action and Campaigns Reserve	462,205	(389,116)	Réserve de l'action politique et campagnes
Supporting Our Allies Reserve	62,227	159,272	Réserve de solidarité
Legal Reserve	(251,247)	151,617	Réserve des frais juridiques
Representation Reserve	(79,953)	63,360	Réserve de représentation
Participation in the Labour Movement Reserve	(528,046)	(465,412)	Réserve de la participation au mouvement syndical
Internal Governance Reserve	72,951	15,665	Réserve de la gouvernance interne
General Membership Reserve	18,017	102,998	Réserve services généraux aux membres
PSAC Social Justice Fund Reserve	(112,986)	(60,761)	Réserve du Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals Reserve	52,588	(105,491)	Réserve des sections locales à charte directe
	818,395	\$ 1,710,974	

Following the approval of the new budget at the last National Triennial Convention, certain members' expenses reserves names have been modified. In addition, certain reserves have been reclassified and combined. Comparative figures were also reclassified to conform to the current year's presentation.

Suite à l'approbation du nouveau budget au dernier Congrès national triennal, certains libellés des réserves pour dépenses des membres ont été modifiés. De plus, certaines réserves ont été reclassées et combinées. Les chiffres comparatifs ont donc été modifiés afin de se conformer à la présentation de l'exercice courant.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2013

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2013

21

7. PSAC SOCIAL JUSTICE FUND

The PSAC Social Justice Fund (the 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 Fund.

During the year, PSAC made an advance of \$1,195,421 to the Fund (2012: \$348,222). This advance will be used by the Fund over a period of three years. An amount of \$398,474 (2012: \$200,000) of this advance has been recognized as a contribution to the Fund by PSAC. The outstanding amount of advances and other receivable from the Fund is \$871,239 and is bearing no interest.

In addition, an amount of \$74,795 (2012: \$21,706) was transferred for legal awards and an amount of \$38,191 (2012: \$39,055) for the BMO Affinity Program.

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.

7. FONDS DE LA JUSTICE SOCIALE DE L'AFPC

Le Fonds de la justice sociale de l'AFPC (le Fonds) 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.

Au cours de l'exercice, l'AFPC a effectué une avance au Fonds d'un montant de 1 195 421 \$ (2012 : 348 222 \$). Cette avance sera utilisée par le Fonds sur une période de trois ans. Un montant de 378 474 \$ (2012 : 200 000 \$) de cette avance a été reconnu à titre de contribution au Fonds par l'AFPC. Le solde des avances et autres recevables du Fonds est de 871 239 \$ et ne porte pas intérêt.

De plus, un montant de 74 795 \$ (2012 : 21 706 \$) a été transféré en apports légaux et un montant de 38 191 \$ (2012 : 39 055 \$) pour le programme d'affinités BMO.

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, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

22

8. INVESTMENTS

8. PLACEMENTS

	2013	2012	
GENERAL FUND			FONDS GÉNÉRAL
Government guaranteed bonds (4% to 4.50%, maturing from June 2015 to June 2018) (2012: 1.75%, matured in March 2013)	\$ 1,927,700	\$ 1,595,961	Obligations garanties par le gouvernement (4 % à 4,50 %, échéant de juin 2015 à juin 2018) (2012 : 1,75 %, échues en mars 2013)
Provincial bonds (3.15% to 5%, maturing from March 2014 to December 2023) (2012: 3.35% to 4.75%, maturing from June 2013 to March 2014)	6,348,056	2,584,693	Obligations provinciales (3,15 % à 5 %, échéant de mars 2014 à décembre 2023) (2012 : 3,35 % à 4,75 %, échéant de juin 2013 à mars 2014)
Mutual bond funds	9,403,354	17,536,687	Fonds mutuels d'obligations
Shares in public companies	6,820	7,842	Actions de sociétés publiques
Mortgage – Canadian Labour Congress - 6%, monthly payments of \$13,851, 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	568,694	1,169,121	Hypothèque – Congrès du travail du Canada - 6 %, paiements mensuels de 13 851 \$, 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	227,918	74,786	Autres prêts
	18,482,542	22,969,090	
Current portion of investments	3,670,303	3,348,242	Portion à court terme des placements
	\$ 14,812,239	\$ 19,620,848	

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

23

8. INVESTMENTS (continued)

8. PLACEMENTS (suite)

	2013	2012	
STRIKE FUND			FONDS DE GRÈVE
Government guaranteed bonds (1.0% to 2.5%, matured in 2013)	\$ -	\$ 6,788,664	Obligations garanties par le gouvernement (1,0 % à 2,5 %, échues en 2013)
Provincial bonds (0.80% to 3.20%, maturing from June 2014 to August 2015) (2012: 2.75% to 3.20%, maturing from June 2013 to December 2014)	14,788,765	10,805,880	Obligations provinciales (0,80 % à 3,20 %, échéant de juin 2014 à août 2015) (2012 : 2,75 % à 3,20 %, échéant de juin 2013 à décembre 2014)
Other bond (2.2%, maturing in March 2014) (2012: 2.2% to 2.7%, maturing from December 2013 to March 2014)	4,473,609	6,296,698	Autres obligations (2,2 %, échéant en mars 2014) (2012 : 2,2 % à 2,7 %, échéant de décembre 2013 à mars 2014)
Canadian equity and mutual funds	8,315,257	4,072,450	Actions de sociétés canadiennes et fonds mutuels
	27,577,631	27,963,692	
Current portion of investments	15,850,683	5,933,407	Portion à court terme des placements
	11,726,948	22,030,285	
	\$ 26,539,187	\$ 41,651,133	

9. INVESTMENTS – PENSION SOLVENCY FUND

9. PLACEMENTS – FOND DE SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE RETRAITE

	2013	2012	
Provincial bonds (0.981% to 1.23%, maturing from February to November 2014)	\$ 3,986,425	\$ -	Obligations provinciales (0,981 % à 1,23 %, échéant de février à novembre 2014)
Current portion of investments	3,986,425	-	Portion à court terme des placements
	\$ -	\$ -	

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

24

10. LONG-TERM NOTES RECEIVABLE

10. BILLETTS À RECEVOIR À LONG TERME

	2013	2012	
Various notes receivable from PSAC Holdings Ltd. in monthly instalments varying from \$1,999 to \$21,100 including interest calculated at the rate of 3%, maturing from April 2025 to December 2042	\$ 20,304,763	\$ 21,280,412	Divers billets à recevoir de PSAC Placements Ltée, par versements mensuels qui varient de 1 999 \$ à 21 100 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance entre avril 2025 et décembre 2042
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. issued in 2013, receivable in monthly instalments of \$12,163 including interest calculated at the rate of 3%, maturing in December 2043	2,885,000	-	Billet à recevoir de PSAC Placements Ltée émis en 2013, remboursable par versements mensuels de 12 163 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance en décembre 2043
	23,189,763	21,280,412	
Current portion of long-term notes receivable	876,409	975,652	Portion à court terme des billets à recevoir à long terme
	\$ 22,313,354	\$ 20,304,760	

11. CAPITAL ASSETS

11. IMMOBILISATIONS

	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	2013 Net book value/ Valeur nette comptable	2012 Net book value/ Valeur nette comptable	
Equipment and furniture	\$ 7,309,176	\$ 6,067,250	\$ 1,241,926	\$ 1,010,797	Équipement et mobilier
Computer equipment	8,290,046	7,178,751	1,111,295	1,042,971	Équipement informatique
Leasehold improvements	5,362,524	3,200,676	2,161,848	2,028,010	Améliorations locatives
	\$ 20,961,746	\$ 16,446,677	\$ 4,515,069	\$ 4,081,778	

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

25

12. INTANGIBLE ASSETS

	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	2013 Net book value/ Valeur nette comptable	2012 Net book value/ Valeur nette comptable	
Software	\$ 3,379,563	\$ 2,573,248	\$ 806,315	\$ 697,086	Logiciels

12. ACTIFS INCORPORELS

13. BANK LOAN

PSAC has an authorized bank loan of \$10,000,000 that was not utilized as at December 31, 2013 and 2012. This loan bears interest calculated at the prime rate of 3% (2012: 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 equivalents and/or fixed income investments included in a separate pledge account. As at December 31, 2013 and 2012 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 2013 et 2012. Cet emprunt porte intérêt au taux préférentiel de 3 % (2012 : 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 2013 et 2012, le solde du compte de gage est nul.

14. LONG-TERM LIABILITIES

	2013	2012	
Separation payments	\$ 6,472,775	\$ 6,729,697	Indemnités de départ
Annual leave	4,341,886	4,377,025	Congés annuels
Compensatory leave	1,152,418	1,306,434	Congés compensatoires
Accrued benefit liability (Note 20)	2,074,200	1,849,900	Passif au titre des prestations constituées (note 20)
	\$ 14,041,279	\$ 14,263,056	

14. PASSIF À LONG TERME

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2013

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2013

26

15. PENSION SOLVENCY FUND LIABILITY

As voted at the last National Triennial Convention, the PSAC collected a special levy from the members in 2013 in order to repay an anticipated actuarial deficit of the Pension Fund of the Pension Plan for employees of the Public Service Alliance of Canada (the Pension Plan). The special levy will also be collected in each year until 2015, the year of the next actuarial valuation. The amounts collected are invested and kept separately by the PSAC. In the event that the total special levy collected as of 2015 exceeds the actuarial deficit contribution requirements, the excess dues collected will be refunded to the members from the Pension Solvency Fund. The amount of the required contribution as determined by the 2015 actuarial valuation will be transferred from the Pension Solvency Fund to the Pension Plan.

In 2013, a total amount of \$5,288,425 was collected from members and is presented as a long-term liability in the statement of financial position. As at December 31, 2013, an amount of \$3,986,425 was invested in Provincial Bonds (see Note 9 to the financial statements) and the balance of \$1,302,000 was accounted for in cash and dues receivable at year-end. This amount was transferred in investments after year-end.

15. PASSIF DE SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE RETRAITE

Tel que voté au dernier Congrès national triennal, l'AFPC a prélevé une cotisation spéciale des membres en 2013 afin de renflouer un déficit actuariel de la Caisse du régime de retraite des employés de l'Alliance de la Fonction publique du Canada (le régime de retraite). La cotisation spéciale sera également prélevée jusqu'en 2015, l'année de la prochaine évaluation actuarielle. Les sommes recueillies sont investies et conservées séparément par l'AFPC. Dans l'éventualité où la cotisation spéciale prélevée jusqu'en 2015 s'avérait plus élevée que la contribution requise par le déficit actuariel, l'excédent de cotisation prélevée sera remboursé aux membres en provenance du fonds de solvabilité du régime de retraite. Le montant de la contribution requise telle que déterminée par l'évaluation actuarielle de 2015 sera transféré du Fonds de solvabilité du régime de retraite au régime de retraite.

En 2013, un montant de 5 288 425 \$ a été recueilli des membres et est comptabilisé à titre de passif à long terme à l'état de la situation financière. En date du 31 décembre 2013, un montant de 3 986 425 \$ était investi dans des obligations provinciales (voir note complémentaire 9) et le solde résiduel de 1 302 000 \$ était comptabilisé à titre d'encaisse et de cotisations à recevoir en fin d'exercice. Ce montant fût investi en placements subséquentement à la fin d'exercice.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

27

16. INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD.

PSAC has control over PSAC Holdings Ltd. since it can determine its strategic operating, investing and financing policies. The financial statements of PSAC Holdings Ltd. are available separately. Financial summaries of PSAC Holdings Ltd. as at December 31, 2013 and 2012 are as follows:

16. PLACEMENT – PSAC PLACEMENTS LTÉE

L'AFPC détient le contrôle de 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 Placements Ltée sont disponibles séparément. Les sommaires financiers de PSAC Placements Ltée aux 31 décembre 2013 et 2012 sont comme suit :

	2013	2012	
FINANCIAL POSITION			SITUATION FINANCIÈRE
Total assets	\$ 19,792,678	\$ 19,811,111	Total de l'actif
Total liabilities	\$ 23,728,928	\$ 22,535,126	Total du passif
Shareholders' equity	(3,936,250)	(2,724,015)	Capitaux propres
Total liabilities and shareholders' equity	\$ 19,792,678	\$ 19,811,111	Total du passif et des capitaux propres
OPERATIONS			RÉSULTATS
Total revenue	\$ 3,622,759	\$ 3,471,183	Total des produits
Total expenses	4,834,988	4,704,058	Total des charges
Deficiency of revenue over expenses	\$ (1,212,229)	\$ (1,232,875)	Insuffisance des produits par rapport aux charges
CASH FLOWS			FLUX DE TRÉSORERIE
Cash flows from operations	\$ (719,345)	\$ 627,705	Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation
Cash flows from investing activities	(1,344,514)	(4,515,245)	Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement
Cash flows from financing activities	1,966,819	4,100,811	Flux de trésorerie liés aux activités de financement
Increase (decrease) in cash	\$ (97,040)	\$ 213,271	Augmentation (diminution) de l'encaisse

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2013

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2013

28

16. INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD. (continued)

During the year, PSAC paid \$2,301,063 (2012: \$2,240,664) to PSAC Holdings Ltd. for the use of office space and parking facilities. An additional amount of \$2,885,000 (2012: \$4,880,000) was loaned to PSAC Holdings Ltd. 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. was \$630,791 (2012: \$505,852).

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.

17. 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.

16. PLACEMENT – PSAC PLACEMENTS LTÉE (suite)

Au cours de l'exercice, l'AFPC a versé 2 301 063 \$ (2012 : 2 240 664 \$) à PSAC Placements Ltée pour l'utilisation du stationnement et de locaux à bureaux. Un montant additionnel de 2 885 000 \$ (2012 : 4 880 000 \$) a été prêté à 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 Placements Ltée est de 630 791 \$ (2012 : 505 852 \$).

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.

17. 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, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

29

17. MEMBERS' EXPENSES RESERVES (continued)

17. RÉSERVES POUR DÉPENSES DES MEMBRES (suite)

	2013		2012	
Members' Expenses Reserves balance (deficiency)				Solde (insuffisance) des réserves pour dépenses des membres
Negotiations and Mobilization Reserve	\$ 1,325,220	\$	-	Réserve de négociations et de mobilisation
Education Reserve	1,195,246		-	Réserve d'éducation
Building the Union Reserve	344,680		-	Réserve de bâtir notre syndicat
Regional Activities Reserve	(205,077)		-	Réserve des activités régionales
Organizing Reserve	170,808		-	Réserve de syndicalisation
Human Rights Reserve	(1,410,947)		-	Réserve des droits de la personne
Health and Safety Reserve	(468,765)		-	Réserve de santé et sécurité
Communications Reserve	171,474		-	Réserve de communications
Political Action and Campaigns Reserve	462,205		-	Réserve de l'action politique et campagnes
Supporting Our Allies Reserve	62,227		-	Réserve de la solidarité
Legal Reserve	(251,247)		-	Réserve des frais juridiques
Representation Reserve	(79,953)		-	Réserve de représentation
Participation in the Labour Movement Reserve	(528,046)		-	Réserve de la participation au mouvement syndical
Internal Governance Reserve	72,951		-	Réserve de la gouvernance interne
General Membership Reserve	18,017		-	Réserve générale des membres
PSAC Social Justice Fund Reserve	(112,986)		-	Réserve du Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals Reserve	52,588		-	Reserve des sections locales à charte directe
Members' Expenses Reserves Balance	\$ 818,395	\$	-	Solde des réserves pour dépenses des membres

Following the approval of the new budget at the last National Triennial Convention, certain members' expenses reserves names have been modified. In addition, certain reserves have been reclassified and combined. Comparative figures were also reclassified to conform to the current year's presentation.

Suite à l'approbation du nouveau budget au dernier Congrès national triennal, certains libellés des réserves pour dépenses des membres ont été modifiés. De plus, certaines réserves ont été reclassées et combinées. Les chiffres comparatifs ont donc été modifiés afin de se conformer à la présentation de l'exercice courant.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2013

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2013

30

18. RELATED PARTY TRANSACTIONS

During the year, PSAC received management fees of \$267,028 (2012: \$263,829) from the Public Service Insurance Trust Fund, an entity under common control.

All the other related party transactions are presented in Notes 7 and 16 to the financial statements.

While PSAC represents all of its participating and contributing members, there are also organized sub-groups of participating and contributing members identified as Components that collect dues from their specific members. These Components organize their own activities and manage their own funds. The PSAC can exercise significant influence on these Components with respect to their strategic direction. PSAC does not exercise any control on these Components who operate with their own management and Board of Directors.

Components and Locals rebates granted during the year are disclosed in Note 3 to the financial statements.

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.

18. TRANSACTIONS ENTRE ENTITÉS APPARENTÉES

Au cours de l'exercice, l'AFPC a reçu 267 028 \$ (2012 : 263 829 \$) du Fonds de la fiducie de l'assurance de l'Alliance de la Fonction publique du Canada pour des services de gestion, une entité sous contrôle commun.

Toutes les autres opérations entre entités apparentées sont présentées aux notes complémentaires 7 et 16.

Bien que l'AFPC représente tous ses membres participants et cotisants, il existe aussi des sous-groupes organisés de membres participants et cotisants identifiés comme des éléments qui prélèvent des cotisations de leurs membres spécifiques. Ces éléments organisent leurs propres activités et gèrent leurs propres fonds. L'AFPC peut exercer une influence notable sur ces éléments au niveau de leur direction stratégique. L'AFPC n'exerce aucun contrôle sur ces éléments qui opèrent avec leurs propres direction et conseil d'administration.

Les ristournes consenties aux éléments et sections locales au cours de l'exercice sont présentées à la note complémentaire 3.

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, 2013

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2013

31

19. 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 relate 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., a controlled entity.

19. 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 de 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 Placements Ltée, une entité contrôlée.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

32

19. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

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.

Investments and notes receivable bear fixed interest rates and, as a result, the risk exposure is minimal.

19. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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.

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

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

33

20. PENSION AND OTHER RETIREMENT BENEFIT PLANS

Contributions made to the Pension Plan in the current year were \$7,658,494 (2012: \$8,009,406).

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 (2012: \$2,200) 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 December 31, 2013 and the valuation is completed on an annual basis.

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

Les contributions au régime de retraite, au cours de l'exercice, se sont élevées à 7 658 494 \$ (2012 : 8 009 406 \$).

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 \$ (2012 : 2 200 \$), 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 31 décembre 2013 et une telle évaluation est effectuée à chaque année.

Post-retirement benefit plan	2013	2012	Régime d'avantages postérieurs à la retraite
Benefit expense			Charge au titre des prestations constituées
Current service costs	\$ 120,400	\$ 119,300	Coût des services courants
Interest on accrued benefit obligation	82,500	92,100	Intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées
Amortization of past service costs	145,000	100,400	Amortissement du coût des services passés
Amortization of net actuarial loss	18,100	21,500	Amortissement de la perte nette actuarielle
Benefit expense	\$ 366,000	\$ 333,300	Charge au titre des prestations constituées
Accrued benefit obligation			Obligation au titre des prestations constituées
Balance, beginning of year	\$ 2,697,900	\$ 2,177,500	Solde au début
Benefit payments	(139,900)	(137,000)	Indemnités payées
Current service costs	120,400	119,300	Coût des services courants
Interest on accrued benefit obligation	82,500	92,100	Intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées
Past services costs	-	403,300	Coûts des services passés
Actuarial (gain) loss on accrued benefit obligation	(184,500)	42,700	(Gain) perte actuarielle sur l'obligation au titre des prestations constituées
Balance, end of year	\$ 2,576,400	\$ 2,697,900	Solde à la fin

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013

34

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

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

Post-retirement benefit plan (continued)	2013	2012	Régime d'avantages postérieurs à la retraite (suite)
			Conciliation de l'obligation au titre des prestations constituées et du passif au titre des prestations constituées
Reconciliation of accrued benefit obligation to the accrued benefit liability			
Accrued benefit obligation	\$ 2,576,400	\$ 2,697,900	Obligation au titre des prestations constituées
Unamortized past service costs	(272,200)	(415,400)	Fraction non amortie du coût des services passés
Unamortized net actuarial loss	(230,100)	(432,700)	Fraction non amortie de la perte actuarielle nette
Accrued benefit liability	\$ 2,074,100	\$ 1,849,800	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	3.75%	3.0%	Taux d'escompte
Average remaining service period of active employees (years)	9	9	Période moyenne restante de service pour les employés actifs (années)

21. 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 \$28,078,600. The instalments over the next five years are the following:

2014	\$ 5,336,400
2015	\$ 5,456,000
2016	\$ 5,588,300
2017	\$ 5,761,400
2018	\$ 5,936,500

21. ENGAGEMENTS

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 28 078 600 \$ et les versements approximatifs à effectuer au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2013**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2013**

35

22. 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.

23. COMPARATIVE FIGURES

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

22. 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 déboursier des montants relativement à ces réclamations, ils seraient imputés aux résultats de l'exercice en cours.

23. 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 YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – ÉVOLUTION DES
AFFECTATIONS INTERNES**

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

36

	Membership Asset Fund/ Fonds d'avoir des membres	Succession Planning Program Fund/ Fonds du plan de relève	PSAC Social Justice Fund/ Fonds de la justice sociale de l'AFPC	Special Legal Cases Fund/ Fonds des cas légaux spéciaux	Contingency Reserve Fund/ Fonds de secours	Balance to carry forward/ Solde à reporter (page 37)	
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	\$ 23,000,000	\$ 803,271	\$ 1,195,421	\$ 585,586	\$ 1,368,367	\$ 26,952,645	SOLDE AU DÉBUT
Excess (deficiency) of revenue over expenses	-	-	-	-	-	-	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Interfund transfer from the Unrestricted Fund	-	-	-	-	-	-	Virement interfonds du Fonds non grevé d'affectation
Interfund transfer to the Unrestricted Fund	(2,783,000)	(31,678)	(398,473)	(585,586)	(772,700)	(4,571,437)	Virement interfonds au Fonds non grevé d'affectation
BALANCE, END OF YEAR	\$ 20,217,000	\$ 771,593	\$ 796,948	\$ -	\$ 595,667	\$ 22,381,208	SOLDE À LA FIN

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – CHANGES IN
INTERNAL RESTRICTIONS**

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – ÉVOLUTION DES
AFFECTATIONS INTERNES**

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

37

	Balance Carried forward/ Solde reporté (page 36)	Resolution Fund/ Fonds de résolution	Political Action Fund/ Fonds d'action politique	PSAC Holdings Fund/ Fonds de Placements AFPC	Pension Solvency Reserve Fund/ Fonds de la solvabilité du regime de retraite	2013 Total	2012 Total	
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	\$ 26,952,645	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 26,952,645	\$ 30,043,257	SOLDE AU DÉBUT
Excess (deficiency) of revenue over expenses	-	-	-	-	-	-	-	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Interfund transfer from the Unrestricted Fund	-	941,662	783,000	3,900,000	2,200,000	7,824,662	-	Virement interfonds du Fonds non grevé d'affectation
Interfund transfer to the Unrestricted Fund	(4,571,437)	(137,369)	(374,820)	(1,212,226)	-	(6,295,852)	(3,090,612)	Virement interfonds au Fonds non grevé d'affectation
BALANCE, END OF YEAR	\$ 22,381,208	\$ 804,293	\$ 408,180	\$ 2,687,774	\$ 2,200,000	\$ 28,481,455	\$ 26,952,645	SOLDE À LA FIN

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – GENERAL FUND
EXPENSES**

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – CHARGES
DU FONDS GÉNÉRAL**

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

38

	2013	2012	
SALARIES AND BENEFITS			SALAIRES ET AVANTAGES SOCIAUX
Salaries	\$ 30,381,271	\$ 32,546,406	Salaires
Benefits	12,560,698	13,703,185	Avantages sociaux
Sick leave and maternity leave replacement	941,108	785,634	Congés de maladie et remplacement pour congés de maternité
Overtime and special projects	1,048,081	1,303,580	Temps supplémentaire et projets spéciaux
	\$ 44,931,158	\$ 48,338,805	
OTHER OPERATING EXPENSES			AUTRES FRAIS D'EXPLOITATION
Communications	\$ 968,856	\$ 1,014,218	Communications
General	1,426,167	1,590,535	Charges générales
Travel	3,765,899	3,631,864	Voyages
Sundry	3,838,300	3,497,680	Charges diverses
Meeting	252,184	205,321	Réunions
Recovery – allocation	(75,177)	(104,056)	Recouvrement – allocation
	\$ 10,176,229	\$ 9,835,562	

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – GENERAL FUND
EXPENSES**

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – CHARGES
DU FONDS GÉNÉRAL**

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

39

	2013	2012	
MEMBERS' EXPENSES			CHARGES DES MEMBRES
Negotiations and mobilization	\$ 1,554,780	\$ 2,458,621	Négociations et mobilisation
Education	1,510,754	2,582,159	Éducation
Building the Union	25,320	107,969	Bâtir notre syndicat
Regional activities	1,943,077	1,308,057	Activités régionales
Organizing	929,192	883,491	Syndicalisation
Human rights	3,021,947	689,320	Droits de la personne
Health and safety	971,765	258,275	Santé et sécurité
Communications	803,526	714,596	Communications
Political action and campaigns	1,537,795	1,771,677	Action politique et campagnes
Supporting our allies	127,773	728	Solidarité de justice sociale
Legal fees	1,901,248	1,498,383	Frais juridiques
Representation	1,329,953	1,086,640	Représentation
Participation in the labour movement	3,771,626	3,651,412	Participation au mouvement syndical
Internal governance	93,549	3,801,314	Gouvernance interne
General membership services	31,983	21,002	Services généraux aux membres
PSAC Social Justice Fund	112,986	260,761	Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals	147,412	305,491	Sections locales à charte directe
	\$ 19,814,686	\$ 21,399,896	








Public Service Alliance of Canada

PSAC financial statements

PSAC publishes its financial statements on a periodic basis to provide members with a detailed look at how the union spends dues. If you have questions about the statements, [please contact us](#).

Attachments:

Attachment	Size
 psac-afpc_financial-statements2012.pdf	364.7 KB
 psac-afpc_financial-statements2011.pdf	628.11 KB
 psac-afpc_financial-statements2010.pdf	484.78 KB
 psac-afpc_financial-statements2009-e.pdf	1.28 MB
 psac-afpc_financial-statements2008-e.pdf	1.21 MB

April 30, 2013