

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

FINANCIAL STATEMENTS
ÉTATS FINANCIERS

DECEMBER 31, 2014
31 DÉCEMBRE 2014

**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	39	Renseignements supplémentaires – Évolution des affectations internes
Supplementary Information – General Fund Expenses	41	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 3 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.

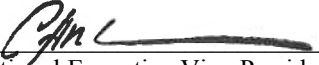
DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION

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 3. 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 contrôles internes 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

February 12, 2015/Le 12 février 2015

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, 2014, 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 2014, 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 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 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, 2014, 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 2014, 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
February 12, 2015

Ottawa (Ontario)
Le 12 février 2015

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

STATEMENT OF OPERATIONS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

ÉTAT DES RÉSULTATS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014

4

	<u>General Fund / Fonds général</u>		<u>Strike Fund / Fonds de grève</u>		
	2014	2013	2014	2013	
REVENUE					PRODUITS
Membership dues (Note 4)	\$ 80,870,708	\$ 80,150,280	\$ 2,153,943	\$ 2,186,352	Cotisations (note 4)
Net investment income:					Produits nets de placements :
Interest and dividends	1,519,963	1,278,949	700,686	658,967	Intérêts et dividendes
Net gains (losses) on investments	940,703	(2,035,389)	968,393	(783,826)	Gains (pertes) nets sur placements
Loss of wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd. (Note 17)	(960,707)	(1,212,229)	-	-	Perte de la filiale PSAC Placements Ltée (note 17)
Other	5,107,497	1,161,458	1,500	-	Autres
	87,478,164	79,343,069	3,824,522	2,061,493	
EXPENSES					CHARGES
Salaries and benefits (Page 41)	45,014,310	44,768,058	-	-	Salaires et avantages sociaux (page 41)
Other operating expenses (Page 41)	8,884,594	10,176,229	-	-	Autres frais d'exploitation (page 41)
Members' expenses (Page 42)	19,033,910	19,814,686	-	-	Charges des membres (page 42)
Rent	5,395,274	5,044,677	-	-	Loyer
Amortization of capital and intangible assets	1,589,415	1,665,215	-	-	Amortissement des immobilisations et actifs incorporels
Miscellaneous (expenses not budgeted for) (Note 5)	25,500	63,915	-	-	Divers (charges non budgétisées) (note 5)
Strike benefits	-	-	50	562,616	Prestations de grève
Strike Fund – administration	-	-	185,328	122,692	Fonds de grève – administration
	79,943,003	81,532,780	185,378	685,308	
EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES BEFORE OTHER ITEM	7,535,161	(2,189,711)	3,639,144	1,376,185	EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES AVANT AUTRE POSTE
OTHER ITEM					AUTRE POSTE
Unapproved Strike Fund administration expenses (Note 6)	-	-	53,787	537,331	Charges non approuvées du Fonds de grève – administration (note 6)
EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES	\$ 7,535,161	\$ (2,189,711)	\$ 3,585,357	\$ 838,854	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, 2014**

**ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DES SOLDES DE FONDS
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014**

5

	General Fund / Fonds général					Strike Fund / Fonds de grève	2014 Total	2013 Total	
	Unrestricted Fund / Non grevé d'affectation	Capital Assets Fund / Fonds des immobi- lisations	Members' Expenses Reserves Fund / Fonds de réserves pour dépenses des membres (Notes 7 and/et 18)	Other Internal Restrictions / Autres affectations internes (pages 39-40)	General Fund / Fonds général				
BALANCE, BEGINNING 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 AU DÉBUT
Remeasurements – Employee future benefits (Note 2)	(502,300)	-	-	-	(502,300)	-	(502,300)	(848,100)	Réévaluations – avantages sociaux futurs (note 2)
Restated balance – beginning of year	6,643,473	5,321,384	818,395	28,481,455	41,264,707	30,873,274	72,137,981	73,306,138	Solde retraité au début de l'exercice
Excess (deficiency) of revenue over expenses	5,935,990	-	1,599,171	-	7,535,161	3,585,357	11,120,518	(1,350,857)	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Acquisition of capital assets	(3,477,376)	3,477,376	-	-	-	-	-	-	Acquisition d'immobilisations
Amortization of capital assets	1,589,415	(1,589,415)	-	-	-	-	-	-	Amortissement des immobilisations
Remeasurements – employee future benefits	(60,900)	-	-	-	(60,900)	-	(60,900)	182,700	Réévaluations – avantages sociaux
Interfund transfers to other internal restrictions	(1,199,420)	-	-	1,199,420	-	-	-	-	Virements interfonds aux autres affectations internes
Interfund transfers from other internal restrictions	2,276,670	-	-	(2,276,670)	-	-	-	-	Virements interfonds provenant des autres affectations internes
BALANCE, END OF YEAR	\$ 11,707,852	\$ 7,209,345	\$ 2,417,566	\$ 27,404,205	\$ 48,738,968	\$ 34,458,631	\$ 83,197,599	\$ 72,137,981	SOLDE À LA FIN

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

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2014**

**ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
31 DÉCEMBRE 2014**

6

	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	2014	2013	
ASSETS					ACTIF
CURRENT ASSETS					ACTIF À COURT TERME
Cash	\$ 9,107,404	\$ 535,397	\$ 9,642,801	\$ 13,516,197	Encaisse
Accounts receivable and accrued interest	15,069,503	26,120	15,095,623	14,565,430	Débiteurs et intérêts courus
Interfund transfers, without interest	53,787	(53,787)	-	-	Virements interfonds, sans intérêt
Advances to members, officers and employees	328,520	-	328,520	381,688	Avances aux membres, aux administrateurs et aux employés
Advances to PSAC Social Justice Fund (Note 8)	373,339	-	373,339	871,239	Avances au Fonds de la justice sociale de l'AFPC (note 8)
Advances to PSAC Holdings Ltd.	47,388	-	47,388	60,567	Avances à PSAC Placements Ltée
Prepaid expenses	350,728	-	350,728	373,683	Frais payés d'avance
Current portion of investments (Note 9)	751,996	3,995,031	4,747,027	19,520,986	Portion à court terme des placements (note 9)
Current portion of investments – Pension Solvency Fund (Note 10)	10,528,500	-	10,528,500	3,986,425	Portion à court terme des placements – Fonds de la solvabilité du régime de retraite (note 10)
Current portion of long-term notes receivable (Note 11)	917,681	-	917,681	876,409	Portion à court terme des billets à recevoir à long terme (note 11)
	37,528,846	4,502,761	42,031,607	54,152,624	
INVESTMENTS (Note 9)	22,738,264	29,955,870	52,694,134	26,539,187	PLACEMENTS (note 9)
INVESTMENTS – PENSION SOLVENCY FUND (Note 10)	1,837,338	-	1,837,338	-	PLACEMENTS – FONDS DE LA SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE RETRAITE (Note 10)
LONG-TERM NOTES RECEIVABLE (Note 11)	22,095,673	-	22,095,673	22,313,354	BILLETS À RECEVOIR À LONG TERME (note 11)
CAPITAL ASSETS (Note 12)	4,669,998	-	4,669,998	4,515,069	IMMOBILISATIONS (note 12)
INTANGIBLE ASSETS (Note 13)	2,539,347	-	2,539,347	806,315	ACTIFS INCORPORELS (note 13)
	53,880,620	29,955,870	83,836,490	54,173,925	
	\$ 91,409,466	\$ 34,458,631	\$ 125,868,097	\$ 108,326,549	

Contractual obligations (Note 22) and Contingencies (Note 23)

Engagements contractuels (note 22) et Éventualités (note 23)

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

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2014**


**ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
31 DÉCEMBRE 2014**

7

	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	2014	2013	
LIABILITIES					PASSIF
CURRENT LIABILITIES					PASSIF À COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 9,894,115	\$ -	\$ 9,894,115	\$ 11,267,363	Créditeurs et frais courus
LONG-TERM LIABILITIES (Note 15)	14,479,544	-	14,479,544	14,543,579	PASSIFS À LONG TERME (note 15)
DEFERRED MEMBERSHIP DUES – NATIONAL TRIENNIAL CONVENTION	2,296,673	-	2,296,673	1,152,957	PRODUITS DE COTISATIONS REPORTÉS – CONGRÈS NATIONAL TRIENNAL
PENSION SOLVENCY FUND LIABILITY (Note 16)	11,103,211	-	11,103,211	5,288,425	PASSIF DE SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE RETRAITE (note 16)
INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD. - NEGATIVE SHAREHOLDERS' EQUITY (Note 17)	4,896,955	-	4,896,955	3,936,244	PLACEMENT – PSAC PLACEMENTS LTÉE - CAPITAUX PROPRES NÉGATIFS (note 17)
	32,776,383	-	32,776,383	24,921,205	
	42,670,498	-	42,670,498	36,188,568	
FUND BALANCES					SOLDES DE FONDS
Unrestricted	11,707,852	-	11,707,852	6,643,473	Non grevé d'affectation
Internal restrictions					Affectations internes
Capital Assets Fund	7,209,345	-	7,209,345	5,321,384	Fonds des immobilisations
Members' Expenses Reserves Fund	2,417,566	-	2,417,566	818,395	Réserves pour dépenses des membres
Other internal restrictions	27,404,205	-	27,404,205	28,481,455	Autres affectations internes
Strike Fund	-	34,458,631	34,458,631	30,873,274	Fonds de grève
	48,738,968	34,458,631	83,197,599	72,137,981	
	\$ 91,409,466	\$ 34,458,631	\$ 125,868,097	\$ 108,326,549	

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, 2014**

**ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014**

8

	2014	2013	
OPERATING ACTIVITIES			ACTIVITÉS D'EXPLOITATION
Excess (deficiency) of revenue over expenses	\$ 11,120,518	\$ (1,350,857)	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	(530,193)	(11,074,605)	Débiteurs et intérêts courus
Advances to members, officers and employees	53,168	43,212	Avances aux membres, aux administrateurs et aux employés
Prepaid expenses	22,955	41,407	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	(1,373,244)	1,137,795	Créditeurs et frais courus
Items not affecting cash:			Éléments sans incidence sur l'encaisse :
Net (gains) losses on investments	(1,909,096)	2,819,215	Pertes (gains) nets sur placements
Loss of wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd.	960,707	1,212,229	Perte de la filiale PSAC Placements Ltée
Amortization of capital and intangible assets	1,589,415	1,665,215	Amortissement des immobilisations et actifs incorporels
	9,934,230	(5,506,389)	
INVESTING ACTIVITIES			ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT
Change in advances to PSAC Social Justice Fund	497,900	(911,110)	Variation des avances au Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Change in advances to PSAC Holding Ltd.	13,179	(11,341)	Variation des avances à PSAC Placements Ltée
Net change in investments	(17,851,305)	(1,933,031)	Variation nette des placements
Change in long-term notes receivable	176,409	(1,909,351)	Variation des billets à recevoir à long terme
Acquisition of capital and intangible assets	(3,477,376)	(2,207,735)	Acquisition d'immobilisations et actifs incorporels
	(20,641,193)	(6,972,568)	
FINANCING ACTIVITIES			ACTIVITÉS DE FINANCEMENT
Change in long-term liabilities	(64,035)	(567,577)	Variation des passifs à long terme
Change in deferred membership dues – National Triennial Convention	1,143,716	1,152,957	Variation des produits de cotisations reportés – Congrès national triennal
Change in pension solvency fund liability	5,814,786	5,288,425	Variation du passif de solvabilité du régime de retraite
Impacts of current year remeasurements – employee future benefits	(60,900)	182,700	Impact des réévaluations de l'exercice courant – avantages sociaux futurs
	6,833,567	6,056,505	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH	(3,873,396)	(6,422,452)	AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ENCAISSE
CASH, BEGINNING OF YEAR	13,516,197	19,938,649	ENCAISSE AU DÉBUT
CASH, END OF YEAR	\$ 9,642,801	\$ 13,516,197	ENCAISSE À LA FIN

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2014

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2014

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 a labor organization and is therefore 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. CHANGE IN ACCOUNTING POLICY

Post-retirement benefits plan

On January 1, 2014, the Union adopted the new sections 3462 and 3463 of the CPA Canada Handbook – Accounting, “Employee Future Benefits” and “Reporting Employee Future Benefits by Not-for-profit Organizations”. These sections replace Section 3461 of the CPA Canada Handbook – Accounting on the same subject.

In accordance with the new standards, the actuarial gains and losses and the past service costs are no longer deferred and amortized on future periods, but immediately recognized in the statement of changes in fund balances.

PSAC has elected to use an actuarial valuation prepared for funding purposes to account for the retirement benefits plan.

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 une organisation ouvrière et est par conséquent 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. MODIFICATION DE MÉTHODE COMPTABLE

Régime d’avantages complémentaires de retraite

Le 1 janvier 2014, l’AFPC a adopté les nouveaux chapitres 3462 et 3463 du Manuel de CPA Canada – Comptabilité, « Avantages sociaux futurs » et « Communication de l’information sur les avantages sociaux futurs par les organismes sans but lucratif ». Ces chapitres remplacent le chapitre 3461 du Manuel de CPA Canada – Comptabilité portant sur le même sujet.

En vertu des nouvelles normes, les gains et les pertes actuariels et le coût des services passés ne sont plus reportés et amortis sur les périodes futures, mais immédiatement constatés à l’état de l’évolution des soldes de fonds.

L’AFPC a choisi d’utiliser une évaluation actuarielle aux fins de la capitalisation afin de comptabiliser le régime d’avantages complémentaires de retraite.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

10

2. CHANGE IN ACCOUNTING POLICY (continued)

Post-retirement benefits plan (continued)

PSAC adopted the new standards retrospectively. The impacts of the adoption of Sections 3462 and 3463 are as follows:

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

General Fund

	2013		
	As previously reported / Tel que reporté initialement	Cumulative impacts of remeasurements / Impacts cumulatifs des réévaluations	Restated balance / Solde retraité
Liabilities			
Accrued benefit obligation	\$ 2,074,200	\$ 502,300	\$ 2,576,500
Fund balances			
Cumulative impacts of remeasurements – employee future benefits	\$ -	\$ (502,300) (a)	\$ (502,300)

The remeasurements did not have any impact on the statement of operations of the Strike Fund.

2. MODIFICATION DE MÉTHODE COMPTABLE (suite)

Régime d'avantages complémentaires de retraite (suite)

L'AFPC a adopté les nouvelles normes rétrospectivement. L'incidence de l'adoption des chapitres 3462 et 3463 se détaille comme suit :

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Fonds général

Passif

Obligation au titre des prestations définies

Soldes de fonds

Impacts cumulatifs des réévaluations – avantages sociaux futurs

Les réévaluations n'ont eu aucun impact sur l'état des résultats du Fonds de grève.

(a) Impact on accrued benefit obligation – year 2012 and prior	\$ (848,100)	(a) Impact sur l'obligation au titre des prestations définies – exercice 2012 et précédents
Impact on accrued benefit obligation – year 2013	182,700	Impact sur l'obligation au titre des prestations définies – exercice 2013
Impact on the statement of operations – year 2013	163,100	Impact à l'état des résultats – exercice 2013
Cumulative impacts of remeasurements	\$ (502,300)	Impacts cumulatifs des réévaluations

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

11

2. CHANGE IN ACCOUNTING POLICY (continued)

Post-retirement benefits plan (continued)

STATEMENT OF OPERATIONS

General Fund

	2013			
	As previously reported / Tel que reporté initialement	Cumulative impacts of the remeasurements / Impacts cumulatifs des réévaluations	Restated balance / Solde retraité	
Salaries and fringe benefits	\$ 44,931,158	\$ (163,100)	\$ 44,768,058	Salaires et avantages sociaux

2. MODIFICATION DE MÉTHODE COMPTABLE (suite)

Régime d'avantages complémentaires de retraite (suite)

ÉTAT DES RÉSULTATS

Fonds général

3. 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 the reported amounts of revenues and expenses for the period covered. The main estimates relate to the useful life of capital assets and intangible assets subject to amortization and the defined benefits obligation.

3. 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 exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés au titre des actifs et des passifs et sur les montants comptabilisés au titre des produits et des charges pour l'exercice visé. Les principales estimations portent sur la durée de vie utile des immobilisations et des actifs incorporels amortissables et de l'obligation au titre des prestations définies.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2014

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2014

12

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Use of estimates (continued)

To estimate the defined benefits obligation, management is required to make various assumptions that it considers reasonable, including with respect to inflation rates, discount rates and mortality rates. Management also takes into account future salary increases and the retirement age of employees. Any changes to the assumptions could have a significant impact on PSAC's results and financial position. The benefits expense could increase or decrease in upcoming years in the manner described in the accounting policy on accrued benefit obligation. Disclosures related to this obligation are presented in Note 21.

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.

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

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Utilisation d'estimations (suite)

Pour estimer l'obligation au titre des prestations définies, la direction doit formuler diverses hypothèses qu'elle considère raisonnables, notamment à l'égard des taux d'inflation, d'actualisation et de mortalité. Elle prend aussi en considération le niveau des futures augmentations de salaires et l'âge de retraite des employés. Toute modification apportée aux hypothèses pourrait avoir une incidence importante sur les résultats et la situation financière de l'AFPC. La charge au titre des prestations définies pourrait augmenter ou diminuer au cours d'exercices à venir de la manière décrite dans la méthode comptable sur les avantages sociaux futurs. Les renseignements relatifs aux montants de cette obligation apparaissent à la note 21.

Comptabilité par fonds

Le Fonds général comprend le Fonds non grevé d'affectation, le Fonds des immobilisations, le Fonds de réserves 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.

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

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2014

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2014

13

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Fund accounting (continued)

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 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 months of the annualized three years budget approved at the National Triennial Convention.

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.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Comptabilité par fonds (suite)

Les Fonds de réserves 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 de secours;
- Le Fonds d'action politique;
- Le Fonds de PSAC Placements Ltée;
- Le Fonds de la 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 des produits totaux budgétisés sur trois ans, annualisés et approuvés lors du Congrès national triennal.

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.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2014

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2014

14

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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 revenue 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.

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.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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.

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.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

15

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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	Équipement et mobilier
Computer equipment	3 years / 3 ans	Équipement informatique
Leasehold improvements	5 years / 5 ans	Améliorations locatives

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.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Immobilisations

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

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.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

16

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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 advances to PSAC Holdings Ltd.

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.

Financial liabilities measured at amortized cost include accounts payable and accrued liabilities, long-term liabilities and pension solvency fund liability.

Financial assets measured at fair value include investments.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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 justice sociale de l'AFPC et des avances à PSAC Placements Ltée.

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.

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

Les actifs financiers évalués à la juste valeur se composent des placements.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

17

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

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.

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. PSAC Holdings Ltd. is considered to be a non-profit organization for income tax purposes and acts as a bare trustee for PSAC. PSAC Holdings Ltd. provides office space to union organizations.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Instruments financiers (suite)

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.

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. PSAC Placements Ltée est considérée comme un organisme sans but lucratif aux fins de la Loi de l'impôt sur le revenu et agit en tant que nu-fiduciaire pour l'AFPC. PSAC Placements Ltée fournit des espaces à bureaux à des organisations syndicales.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

18

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Accrued benefit obligation

Defined benefit pension plan

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 an expense for current services the amount of its required contributions in a given year.

Post-retirement benefits plan

PSAC has an unfunded post-retirement benefits plan. Actuarial gains and losses on the plan's assets as well as past service costs resulting from changes in the plan are recognized immediately in the statement of changes in fund balances at the date of the changes. 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.

Remeasurements represent the aggregate of the following: the difference between the actual return on plan assets and the return calculated using the discount rate, actuarial gains and losses, past service costs, and gains and losses arising from settlements and curtailments.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Obligation au titre des prestations définies

Régime de retraite à prestations définies

L'AFPC participe à un régime de retraite à prestations définies 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 charges à titre de services courants le montant de ses cotisations de l'exercice.

Régime d'avantages complémentaires de retraite

L'AFPC offre un régime d'avantages postérieurs à la retraite sans capitalisation. Les gains ou pertes actuariels sur les actifs du régime et le coût des services passés découlant de modifications du régime sont constatés immédiatement dans l'état de l'évolution des soldes de fonds à la date des modifications. 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.

Les réévaluations correspondent au total des éléments suivants : la différence entre le rendement réel des actifs du régime et le rendement calculé à l'aide du taux d'actualisation, les gains et pertes actuariels, le coût des services passés, et les gains et pertes auxquels donnent lieu les règlements et compressions.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

19

4. MEMBERSHIP DUES – GENERAL FUND

4. COTISATIONS – FONDS GÉNÉRAL

	2014	2013	
Membership dues	\$ 155,962,873	\$ 155,068,821	Cotisations
Less: Pension Solvency Fund (Note 16)	(5,439,216)	(5,248,952)	Déduire : Solvabilité du régime de retraite (note 16)
Components and Locals rebates	(66,740,393)	(66,595,044)	Ristournes aux éléments et sections locales
Strike Fund per capita	(2,153,944)	(2,180,364)	Capitation du Fonds de grève
Deferred membership dues for the National Triennial Convention	(1,152,957)	(1,152,957)	Cotisations reportées pour Congrès national triennal
Add: Directly Chartered Locals service dues	394,345	258,776	Ajouter : Cotisations de service aux sections locales à charte directe
	\$ 80,870,708	\$ 80,150,280	

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, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

20

5. MISCELLANEOUS (EXPENSES NOT BUDGETED FOR)

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

	2014		2013
Donations to United Way	\$ 25,000	\$	-
Grants – New Locals	500		3,500
MUNACA Salaries	-		49,148
MUNACA Arbitration fees	-		5,720
MUNACA Representations	-		4,429
Alcohol and Gaming Commission of Ontario	-		1,000
MUNACA Legal fees	-		118
	\$ 25,500	\$	63,915

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 :

	2014		2013
Dons à Centraide	-	\$	-
Subventions – Nouvelles sections locales	3,500		3,500
Salaires pour MUNACA	49,148		49,148
Frais d'arbitrage pour MUNACA	5,720		5,720
Frais de représentation pour MUNACA	4,429		4,429
Commission des alcools et des jeux de l'Ontario	1,000		1,000
Frais juridiques pour MUNACA	118		118
	\$ 63,915	\$	63,915

6. UNAPPROVED STRIKE FUND ADMINISTRATION EXPENSES

Expenses of \$53,787 were paid from July to December 2014. These expenses will be approved in March 2015 by the National Board of Directors.

For the year ended December 31, 2013, expenses of \$537,331 were paid from August to December 2013 and were presented and approved at the February and June 2014 meetings of the National Board of Directors.

6. CHARGES NON APPROUVÉES DU FONDS DE GRÈVE – ADMINISTRATION

Des charges totalisant 53 787 \$ ont été payées de juillet à décembre 2014. Ces charges seront approuvées par le Conseil d'administration national en mars 2015.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2013, des charges totalisant 537 331 \$ ont été payées d'août à décembre 2013 et ont été présentées et approuvées aux réunions du Conseil d'administration national de février et juin 2014.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

21

**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.

**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 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, 2014

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2014

22

**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)**

	2014	2013	
Negotiations and Mobilization Reserve	\$ (331,552)	\$ 1,325,220	Réserve de négociations et de mobilisation
Education Reserve	811,075	1,195,246	Réserve d'éducation
Building the Union Reserve	313,329	344,680	Réserve de bâtir notre syndicat
Regional Activities Reserve	(221,499)	(205,077)	Réserve des activités régionales
Organizing Reserve	261,035	170,808	Réserve de syndicalisation
Human Rights Reserve	1,034,753	(1,410,947)	Réserve des droits de la personne
Health and Safety Reserve	315,413	(468,765)	Réserve de santé et sécurité
Communications Reserve	189,395	171,474	Réserve de communications
Political Action and Campaigns Reserve	323,728	462,205	Réserve de l'action politique et campagnes
Supporting Our Allies Reserve	35,350	62,227	Réserve de solidarité
Legal Reserve	(288,089)	(251,247)	Réserve des frais juridiques
Representation Reserve	(278,937)	(79,953)	Réserve de représentation
Participation in the Labour Movement Reserve	(676,752)	(528,046)	Réserve de la participation au mouvement syndical
Internal Governance Reserve	75,989	72,951	Réserve de la gouvernance interne
General Membership Reserve	(1,201)	18,017	Réserve générale des membres
PSAC Social Justice Fund Reserve	(49,611)	(112,986)	Réserve du Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals Reserve	86,745	52,588	Réserve des sections locales à charte directe
	\$ 1,599,171	\$ 818,395	

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, 2014

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2014

23

8. 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.

In 2013, PSAC made an advance of \$1,195,421 to the Fund. This advance will be used by the Fund over a period of three years. An amount of \$398,474 (2013: \$398,474) 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 \$373,339 and is bearing no interest.

In addition, an amount of \$13,647 (2013: \$74,795) was transferred for legal awards and an amount of \$35,964 (2013: \$38,191) 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.

8. 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 2013, l'AFPC a effectué une avance au Fonds d'un montant de 1 195 421 \$. Cette avance sera utilisée par le Fonds sur une période de trois ans. Un montant de 398 474 \$ (2013 : 398 474 \$) 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 373 339 \$ et ne porte pas intérêt.

De plus, un montant de 13 647 \$ (2013 : 74 795 \$) a été transféré en apports légaux et un montant de 35 964 \$ (2013 : 38 191 \$) 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, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

24

9. INVESTMENTS

9. PLACEMENTS

	2014	2013	
GENERAL FUND			FONDS GÉNÉRAL
Government guaranteed bonds (4% to 4.50%, maturing from June 2015 to June 2018)	\$ 1,380,183	\$ 1,927,700	Obligations garanties par le gouvernement (4 % à 4,50 %, échéant de juin 2015 à juin 2018)
Provincial bonds (3.15% to 4.50%, maturing from March 2016 to June 2024)	4,024,179	6,348,056	Obligations provinciales (3,15 % à 4,50 %, échéant de mars 2016 à juin 2024)
Mutual bond funds	17,448,525	9,403,354	Fonds mutuels d'obligations
Shares in public companies	4,732	6,820	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	432,529	568,694	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	200,112	227,918	Autres prêts
	23,490,260	18,482,542	
Current portion of investments	751,996	3,670,303	Portion à court terme des placements
	\$ 22,738,264	\$ 14,812,239	

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

25

9. INVESTMENTS (continued)

9. PLACEMENTS (suite)

	2014	2013	
STRIKE FUND			FONDS DE GRÈVE
Provincial bonds (0.95% to 1.10%, maturing from June 2015 to March 2016)	3,828,237	14,788,765	Obligations provinciales (0,95 % à 1,10 %, échéant de juin 2015 à mars 2016)
Other bond (0.88% to 1.14%, maturing from December 2015 to July 2016)	4,155,620	4,473,609	Autres obligations (0,88 % à 1,14 %, échéant de décembre 2015 à juillet 2016)
Canadian equity and mutual funds	25,967,044	8,315,257	Actions de sociétés canadiennes et fonds mutuels
	33,950,901	27,577,631	
Current portion of investments	3,995,031	15,850,683	Portion à court terme des placements
	29,955,870	11,726,948	
	\$ 52,694,134	\$ 26,539,187	

10. INVESTMENTS – PENSION SOLVENCY FUND

10. PLACEMENTS – FOND DE SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE RETRAITE

	2014	2013	
Provincial bonds (0.73% to 1.12%, maturing from February 2015 to June 2016)	\$ 12,365,838	\$ 3,986,425	Obligations provinciales (0,73 % à 1,12 %, échéant de février 2015 à juin 2016)
Current portion of investments	10,528,500	3,986,425	Portion à court terme des placements
	\$ 1,837,338	\$ -	

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

26

11. LONG-TERM NOTES RECEIVABLE

11. BILLETS À RECEVOIR À LONG TERME

	2014	2013	
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% until December 31, 2015, changing to 1% as of January 1, 2016, maturing from April 2025 to December 2043	\$ 22,313,354	\$ 20,304,763	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 % jusqu'au 31 décembre 2015, changeant à 1 % à partir du 1 janvier 2016, venant à échéance entre avril 2025 et décembre 2043
Notes receivable from PSAC Holdings Ltd. issued in 2013 and 2014, receivable in monthly instalments varying from \$2,951 to \$12,163 including interest calculated at the rate of 3% until December 31, 2015, changing to 1% as of January 1, 2016, maturing in December 2043 and 2044	700,000	2,885,000	Billets à recevoir de PSAC Placements Ltée émis en 2014, remboursables par versements mensuels qui varient de 2 951 \$ à 12 163 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 % jusqu'au 31 décembre 2015, changeant à 1 % à partir du 1 janvier 2016, venant à échéance en décembre 2043 et 2044
	23,013,354	23,189,763	
Current portion of long-term notes receivable	917,681	876,409	Portion à court terme des billets à recevoir à long terme
	\$ 22,095,673	\$ 22,313,354	

12. CAPITAL ASSETS

12. IMMOBILISATIONS

	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	2014 Net book value/ Valeur nette comptable	2013 Net book value/ Valeur nette comptable	
Equipment and furniture	\$ 7,455,350	\$ 6,340,186	\$ 1,115,164	\$ 1,241,926	Équipement et mobilier
Computer equipment	9,238,075	7,655,169	1,582,906	1,111,295	Équipement informatique
Leasehold improvements	5,733,923	3,761,995	1,971,928	2,161,848	Améliorations locatives
	\$ 22,427,348	\$ 17,757,350	\$ 4,669,998	\$ 4,515,069	

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

27

13. INTANGIBLE ASSETS

	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	2014 Net book value/ Valeur nette comptable	2013 Net book value/ Valeur nette comptable	
Software	\$ 5,390,571	\$ 2,851,224	\$ 2,539,347	\$ 806,315	Logiciels

14. BANK LOAN

PSAC has an authorized bank loan of \$10,000,000 that was not utilized as at December 31, 2014 and 2013. This loan bears interest calculated at the prime rate of 3% (2013: 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.

14. EMPRUNT BANCAIRE

L'AFPC possède un emprunt bancaire autorisé de 10 000 000 \$ qui n'était pas utilisé aux 31 décembre 2014 et 2013. Cet emprunt porte intérêt au taux préférentiel de 3 % (2013 : 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.

15. LONG-TERM LIABILITIES

	2014	2013	
Separation payments	\$ 6,323,355	\$ 6,472,775	Indemnités de départ
Annual leave	4,234,091	4,341,886	Congés annuels
Compensatory leave	1,235,098	1,152,418	Congés compensatoires
Accrued benefit obligation	2,687,000	2,576,500	Passif au titre des prestations définies
	\$ 14,479,544	\$ 14,543,579	

15. PASSIF À LONG TERME

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2014

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2014

28

16. PENSION SOLVENCY FUND LIABILITY

As voted at the last National Triennial Convention, PSAC collected a special levy from its members in 2013 and 2014 in order to repay an eventual actuarial deficit of the Pension Fund of the Pension Plan for employees of the Public Service Alliance of Canada (the Pension Plan). In addition, contributions from the employers were also collected in 2014 with regards to the pension solvency fund liability. The special levy will also be collected in each year until 2015. The amounts collected are invested and kept separately by PSAC. In the event that the total special levy collected exceeds the actuarial deficit contribution requirements, the excess dues collected will be refunded to the members and to the employers. The amount of the required contribution as determined by the next actuarial valuation will be transferred to the Pension Plan.

The pension solvency fund liability is represented by the accumulated member levies and employer contributions, excluding PSAC's reserved funds as an employer. PSAC's reserved funds, in the total amount of \$2,969,420, were internally restricted. PSAC's reserved funds were transferred from the Unrestricted Fund to Other Internal Restrictions – Pension Solvency Reserve Fund (Page 40).

16. PASSIF DE SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE RETRAITE

Tel que voté au dernier Congrès national triennal, l'AFPC a prélevé une cotisation spéciale de ses membres en 2013 et 2014 afin de renflouer un éventuel déficit actuariel de la Caisse du régime de retraite des employés de l'Alliance de la Fonction publique du Canada (le régime de retraite). De plus, des contributions provenant des employeurs ont également été recueillies en 2014 relativement au passif de solvabilité du régime de retraite. La cotisation spéciale sera également prélevée jusqu'en 2015. Les sommes recueillies sont investies et conservées séparément par l'AFPC. Dans l'éventualité où la cotisation spéciale prélevée s'avérait plus élevée que la contribution requise par le déficit actuariel, l'excédent de cotisation prélevée sera remboursé aux membres et aux employeurs. Le montant de la contribution requise telle que déterminée par la prochaine évaluation actuarielle sera transféré au régime de retraite.

Le passif de solvabilité du régime de retraite représente le cumulatif des cotisations spéciales des membres et des contributions des employeurs, excluant les fonds réservés par PSAC en tant qu'employeur. Les fonds réservés par PSAC, au montant de 2 969 420 \$, ont été affectés à l'interne. Les montants ont été transférés du solde non grevé d'affectations vers les autres affectations internes – Fonds de la solvabilité du régime de retraite (page 40).

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

29

16. PENSION SOLVENCY FUND LIABILITY (continued)

The pension solvency fund liability is detailed as follows:

	2014
Contributions from the members	\$ 10,688,168
Contributions from other employers	263,341
Interest earned on investments	151,702
	\$ 11,103,211

The total amount collected at year-end for the Pension Solvency Fund is \$14,072,631, which includes the pension solvency fund liability in the amount of \$11,103,211 and PSAC's reserved funds in the amount of \$2,969,420, which were internally restricted (Page 40).

17. 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, 2014 and 2013 are as follows:

**16. PASSIF DE SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE RETRAITE
(suite)**

La répartition du passif de solvabilité du régime de retraite se détaille comme suit :

	2013	
\$ 5,248,952		Contributions des membres
-		Contributions des autres employeurs
39,473		Intérêts gagnés sur les placements
	\$ 5,288,425	

Le montant total amassé en fin d'exercice relativement au Fonds de la solvabilité du régime de retraite est de 14 072 631 \$. Ce montant est composé du passif de solvabilité du régime de retraite au montant de 11 103 211 \$ et des fonds réservés par PSAC au montant de 2 969 420 \$, qui ont été affectés à l'interne (page 40)

17. 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 2014 et 2013 sont comme suit :

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014

30

17. INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD. (continued)

17. PLACEMENT – PSAC PLACEMENTS LTÉE (suite)

	2014	2013	
FINANCIAL POSITION			SITUATION FINANCIÈRE
Total assets	\$ 18,672,181	\$ 19,792,678	Total de l'actif
Total liabilities	\$ 23,569,136	\$ 23,746,223	Total du passif
Shareholders' equity	(4,896,955)	(3,953,545)	Capitaux propres
Total liabilities and shareholders' equity	\$ 18,672,181	\$ 19,792,678	Total du passif et des capitaux propres
OPERATIONS			RÉSULTATS
Total revenue	\$ 3,901,542	\$ 3,622,759	Total des produits
Total expenses	4,847,352	4,827,188	Total des charges
Deficiency of revenue over expenses	\$ (945,810)	\$ (1,204,429)	Insuffisance des produits par rapport aux charges
CASH FLOWS			FLUX DE TRÉSORERIE
Cash flows from operations	\$ 233,918	\$ (711,545)	Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation
Cash flows from investing activities	(37,314)	(1,344,514)	Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement
Cash flows from financing activities	(149,041)	1,959,019	Flux de trésorerie liés aux activités de financement
Increase (decrease) in cash	\$ 47,563	\$ (97,040)	Augmentation (diminution) de l'encaisse

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2014

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2014

31

17. INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD. (continued)

During the year, PSAC paid \$2,465,134 (2013: \$2,301,063) to PSAC Holdings Ltd. for the use of office space and parking facilities. An additional amount of \$700,000 (2013: \$2,885,000) 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 \$683,707 (2013: \$630,791).

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. 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.

17. PLACEMENT – PSAC PLACEMENTS LTÉE (suite)

Au cours de l'exercice, l'AFPC a versé 2 465 134 \$ (2013 : 2 301 063 \$) à PSAC Placements Ltée pour l'utilisation du stationnement et de locaux à bureaux. Un montant additionnel de 700 000 \$ (2013 : 2 885 000 \$) 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 683 707 \$ (2013 : 630 791 \$).

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.

18. 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, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

32

18. MEMBERS' EXPENSES RESERVES (continued)

18. RÉSERVES POUR DÉPENSES DES MEMBRES (suite)

	2014	2013	
Members' Expenses Reserves balance (deficiency)			Solde (insuffisance) des réserves pour dépenses des membres
Negotiations and Mobilization Reserve	\$ 993,668	\$ 1,325,220	Réserve de négociations et de mobilisation
Education Reserve	2,006,321	1,195,246	Réserve d'éducation
Building the Union Reserve	658,009	344,680	Réserve de bâtir notre syndicat
Regional Activities Reserve	(426,577)	(205,077)	Réserve des activités régionales
Organizing Reserve	431,843	170,808	Réserve de syndicalisation
Human Rights Reserve	(376,194)	(1,410,947)	Réserve des droits de la personne
Health and Safety Reserve	(153,353)	(468,765)	Réserve de santé et sécurité
Communications Reserve	360,869	171,474	Réserve de communications
Political Action and Campaigns Reserve	785,933	462,205	Réserve de l'action politique et campagnes
Supporting Our Allies Reserve	97,577	62,227	Réserve de la solidarité
Legal Fees Reserve	(539,336)	(251,247)	Réserve des frais juridiques
Representation Reserve	(358,889)	(79,953)	Réserve de représentation
Participation in the Labour Movement Reserve	(1,204,797)	(528,046)	Réserve de la participation au mouvement syndical
Internal Governance Reserve	148,940	72,951	Réserve de la gouvernance interne
General Membership Reserve	16,816	18,017	Réserve générale des membres
PSAC Social Justice Fund Reserve	(162,597)	(112,986)	Réserve du Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals Reserve	139,333	52,588	Reserve des sections locales à charte directe
Members' Expenses Reserves Balance	\$ 2,417,566	\$ 818,395	Solde 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, 2014

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2014

33

19. RELATED PARTY TRANSACTIONS

During the year, PSAC received management fees of \$718,143 (2013: \$267,028) from the Public Service Insurance Trust Fund, an entity under common control. In addition, PSAC received an amount of \$4,000,000 during the year (2013: \$Nil) as an administrative adjustment from the Trust Fund.

All the other related party transactions are presented in Notes 8 and 17 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 4 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.

19. TRANSACTIONS ENTRE ENTITÉS APPARENTÉES

Au cours de l'exercice, l'AFPC a reçu 718 143 \$ (2013 : 267 028 \$) 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. De plus, l'AFPC a reçu un montant de 4 000 000 \$ au cours de l'exercice (2013 : nul \$) à titre d'ajustement administratif de la fiducie.

Toutes les autres opérations entre entités apparentées sont présentées aux notes complémentaires 8 et 17.

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 4.

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, 2014

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2014

34

20. 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.

20. 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, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

35

20. 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, such as the bank loan. 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.

20. 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, tel que l'emprunt bancaire. 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, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

36

21. PENSION AND OTHER RETIREMENT BENEFITS PLANS

Contributions from PSAC made to the Pension Plan in the current year were \$3,957,075 (2013: \$4,606,936).

PSAC also has an unfunded post-retirement benefits plan. The plan allows for qualifying retired employees to receive an annual health care allowance of \$2,200 (2013: \$2,200) for a maximum of 10 years to assist them in financing their health care coverage.

An actuarial valuation for the post-retirement benefits plan was prepared on December 31, 2014 and the valuation is completed on an annual basis.

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

Les contributions de l'AFPC au régime de retraite, au cours de l'exercice, se sont élevées à 3 957 075 \$ (2013 : 4 606 936 \$).

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 \$ (2013 : 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 2014 et une telle évaluation est effectuée à chaque année.

Post-retirement benefits plan	2014	2013	Régime d'avantages postérieurs à la retraite
Benefits expense			Charge au titre des prestations définies
Current service costs	\$ 104,800	\$ 120,400	Coût des services courants
Interest on accrued benefit obligation	97,700	82,500	Intérêts sur l'obligation au titre des prestations définies
Benefits expense	\$ 202,500	\$ 202,900	Charge au titre des prestations définies

Assumptions used in accounting for the accrued benefit obligation:

Discount rate	3.00%	3.75%
Average remaining service period of active employees (years)	9	9

Hypothèses utilisées pour le calcul de l'obligation au titre des prestations définies :

Taux d'escompte
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, 2014

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2014

37

22. CONTRACTUAL OBLIGATIONS

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 \$36,475,400. The instalments over the next five years are the following:

2015	\$ 5,587,300
2016	\$ 5,762,200
2017	\$ 5,804,100
2018	\$ 5,879,100
2019	\$ 5,935,600

23. CONTINGENCIES

Contributions from PSAC to the pension solvency fund liability

As described in Note 16 to the financial statements, PSAC's reserved funds for the pension solvency fund liability in 2014 totalled \$2,969,420. The next actuarial valuation of the Pension Fund of the Pension Plan for employees of PSAC (the Pension Plan) is due on January 1, 2017. If the next actuarial valuation presents an actuarial deficit, the required amount collected from the members and the employers, including PSAC's reserved funds, would be transferred to the Pension Plan in order to reimburse the actuarial deficit. If the next actuarial valuation presents an actuarial surplus, the amounts collected would be refunded to the members and employers, including PSAC.

22. 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 36 475 400 \$ et les versements approximatifs à effectuer au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

\$ 5,587,300
\$ 5,762,200
\$ 5,804,100
\$ 5,879,100
\$ 5,935,600

23. ÉVENTUALITÉS

Contributions de l'AFPC au passif de solvabilité du régime de retraite

Tel que décrit à la note complémentaire 16, les fonds réservés par l'AFPC pour le passif de solvabilité du régime de retraite en 2014 ont totalisé 2 969 420 \$. La prochaine évaluation actuarielle de la Caisse du régime de retraite des employés de l'AFPC (le régime de retraite) est due le 1 janvier 2017. Dans le cas où la prochaine évaluation actuarielle démontrera un déficit actuariel, les sommes nécessaires recueillies auprès des membres et des employeurs, incluant l'AFPC, seront transférées au régime de retraite afin de renflouer le déficit actuariel. Dans le cas où la prochaine évaluation actuarielle démontrera un surplus actuariel, les sommes recueillies seront remboursées aux membres et aux employeurs, incluant PSAC.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2014**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 DÉCEMBRE 2014**

38

23. CONTINGENCIES (continued)

*Contributions from PSAC to the pension solvency fund liability
(continued)*

The amount that PSAC could have to pay to the Pension Plan depends on the result of the next actuarial valuation, as well as the amplitude of the amount of an eventual actuarial deficit. It is not possible at this time to predict neither the probability of an actuarial deficit nor the amplitude of this eventual deficit. The result will depend on several assumptions and volatile circumstances, such as market and interest rate fluctuations. Consequently, the amount of an eventual payment to the Pension Plan could be lesser or greater than the amount currently collected from members and employers, including PSAC's reserved funds.

Other matters

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. ÉVENTUALITÉS (suite)

*Contributions de l'AFPC au passif de solvabilité du régime de
retraite (suite)*

Le montant que l'AFPC pourrait avoir à payer au régime de retraite provenant de ses contributions dépend des résultats de la prochaine évaluation actuarielle et de l'ampleur d'un éventuel déficit actuariel. Il est actuellement impossible de prévoir la probabilité d'un déficit actuariel ni l'ampleur d'un tel déficit, le cas échéant. Le résultat de la prochaine évaluation actuarielle dépend de plusieurs hypothèses et de circonstances volatiles, telles que l'évolution des marchés financiers et des taux d'intérêt. Par conséquent, le montant d'un versement éventuel au régime de retraite pourrait être moins ou plus élevé que la somme recueillie des membres et des employeurs, incluant les fonds réservés à cet effet par l'AFPC.

Autres éléments

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.

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – CHANGES IN
INTERNAL RESTRICTIONS**

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – ÉVOLUTION DES
AFFECTATIONS INTERNES**

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014

39

	Membership Asset Fund/ Fonds d'avoir des membres	Succession Planning Program Fond/du plan de relève	PSAC Social Justice Fund/ Fonds de la justice sociale de l'AFPC	Contingency Reserve Fund/ Fonds de secours	Resolution Fund/ Fonds de résolution	Balance to carry forward/ Solde à reporter (page 40)	
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	\$ 20,217,000	\$ 771,593	\$ 796,948	\$ 595,667	\$ 804,293	\$ 23,185,501	SOLDE AU DÉBUT
Excess (deficiency) of revenue over expenses	-	-	-	-	-	-	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Interfund transfer from the Unrestricted Fund	430,000	-	-	-	-	430,000	Virement interfonds du Fonds non grevé d'affectation
Interfund transfer to the Unrestricted Fund	-	(50,314)	(398,474)	(476,284)	(119,983)	(1,045,055)	Virement interfonds au Fonds non grevé d'affectation
BALANCE, END OF YEAR	\$ 20,647,000	\$ 721,279	\$ 398,474	\$ 119,383	\$ 684,310	\$ 22,570,446	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, 2014

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – ÉVOLUTION DES
AFFECTATIONS INTERNES**

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014

40

	Balance Carried forward/ Solde reporté (page 39)	Political Action Fund/ Fonds d'action politique	PSAC Holdings Ltd Fund/ Fonds de PSAC Placements Ltée	Pension Solvency Reserve Fund/ Fonds de la solvabilité du régime de retraite	2014 Total	2013 Total	
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	\$ 23,185,501	\$ 408,180	\$ 2,687,774	\$ 2,200,000	\$ 28,481,455	\$ 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	430,000	-	-	769,420	1,199,420	7,824,662	Virement interfonds du Fonds non grevé d'affectation
Interfund transfer to the Unrestricted Fund	(1,045,055)	(270,908)	(960,707)	-	(2,276,670)	(6,295,852)	Virement interfonds au Fonds non grevé d'affectation
BALANCE, END OF YEAR	\$ 22,570,446	\$ 137,272	\$ 1,727,067	\$ 2,969,420	\$ 27,404,205	\$ 28,481,455	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, 2014

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – CHARGES
DU FONDS GÉNÉRAL**

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014

41

	2014	2013	
SALARIES AND BENEFITS			SALAIRES ET AVANTAGES SOCIAUX
Salaries	\$ 31,427,161	\$ 30,381,271	Salaires
Benefits	11,660,313	12,397,598	Avantages sociaux
Sick leave and maternity leave replacement	605,456	941,108	Congés de maladie et remplacement pour congés de maternité
Overtime and special projects	1,321,380	1,048,081	Temps supplémentaire et projets spéciaux
	\$ 45,014,310	\$ 44,768,058	
OTHER OPERATING EXPENSES			AUTRES FRAIS D'EXPLOITATION
Communications	\$ 907,349	\$ 968,856	Communications
General	1,535,398	1,426,167	Charges générales
Travel	3,401,661	3,765,899	Voyages
Sundry	2,923,254	3,838,300	Charges diverses
Meeting	168,146	252,184	Réunions
Recovery – allocation	(51,214)	(75,177)	Recouvrement – allocation
	\$ 8,884,594	\$ 10,176,229	

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – GENERAL FUND
EXPENSES**

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – CHARGES
DU FONDS GÉNÉRAL**

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014

42

	2014	2013	
MEMBERS' EXPENSES			CHARGES DES MEMBRES
Negotiations and mobilization	\$ 3,211,552	\$ 1,554,780	Négociations et mobilisation
Education	1,894,925	1,510,754	Éducation
Building the Union	56,671	25,320	Bâtir notre syndicat
Regional activities	1,959,499	1,943,077	Activités régionales
Organizing	838,965	929,192	Syndicalisation
Human rights	576,247	3,021,947	Droits de la personne
Health and safety	187,587	971,765	Santé et sécurité
Communications	785,605	803,526	Communications
Political action and campaigns	1,676,272	1,537,795	Action politique et campagnes
Supporting our allies	154,650	127,773	Solidarité de justice sociale
Legal fees	1,938,089	1,901,248	Frais juridiques
Representation	1,528,937	1,329,953	Représentation
Participation in the labour movement	3,920,332	3,771,626	Participation au mouvement syndical
Internal governance	90,511	93,549	Gouvernance interne
General membership services	51,201	31,983	Services généraux aux membres
PSAC Social Justice Fund	49,611	112,986	Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals	113,256	147,412	Sections locales à charte directe
	\$ 19,033,910	\$ 19,814,686	