

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

NON-CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS

DECEMBER 31, 2018  
31 DÉCEMBRE 2018

**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
Non-consolidated Financial Statements		États financiers non consolidés
Non-consolidated Statement of Operations	5	État non consolidé des résultats
Non-consolidated Statement of Changes in Fund Balances	7	État non consolidé de l'évolution des soldes de fonds
Non-consolidated Statement of Financial Position	8	État non consolidé de la situation financière
Non-consolidated Statement of Cash Flows	10	État non consolidé des flux de trésorerie
Notes to the Financial Statements	11	Notes complémentaires
Supplementary Information – Changes in Internal Restrictions	43	Renseignements supplémentaires – Évolution des affectations internes
Supplementary Information – General Fund Expenses	45	Renseignements supplémentaires – Charges du Fonds général

## STATEMENT OF MANAGEMENT RESPONSIBILITY

The non-consolidated financial statements of the Public Service Alliance of Canada (PSAC) are the responsibility of PSAC's management and have been prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations. A summary of the significant accounting policies is presented in Note 2 to the non-consolidated financial statements. The preparation of non-consolidated 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 non-consolidated financial statements. These systems are monitored and evaluated by management.

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

The non-consolidated 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 modified opinion on PSAC's non-consolidated financial statements.

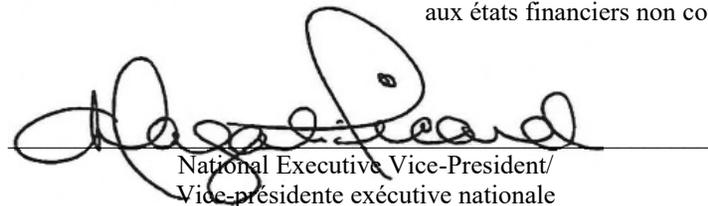
## DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION

Les états financiers non consolidés de l'Alliance de la Fonction publique du Canada (AFPC) sont la responsabilité de la direction de l'AFPC et ont été préparés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. Un résumé des principales méthodes comptables est présenté à la note complémentaire 2. La préparation des états financiers non consolidés 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 non consolidés. Ces systèmes sont contrôlés et évalués par la direction.

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

Les états financiers non consolidés 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 non consolidés décrit leurs responsabilités, l'étendue de leur examen et leur opinion modifiée relativement aux états financiers non consolidés de l'AFPC.



National Executive Vice-President/  
Vice-présidente exécutive nationale

April 1, 2019 / Le 1 avril 2019

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

### *Opinion*

We have audited the non-consolidated financial statements of the Public Service Alliance of Canada, which comprise the non-consolidated statement of financial position as at December 31, 2018, the non-consolidated statements of operations, changes in fund balances and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, except for the possible effects of the matter described in the Basis for Qualified Opinion paragraph, the non-consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the non-consolidated financial position of the Public Service Alliance of Canada as at December 31, 2018, 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.

### *Basis for Qualified Opinion*

PSAC derives revenue from membership dues which are deducted at source by the employers and then remitted to PSAC. In March 2016, the Government of Canada, which is the primary employer of PSAC's members, implemented a new computerized pay system, called Phoenix. Since then, the Government of Canada has been experiencing significant issues with this pay system that resulted in numerous errors and omissions in the calculation of members' regular pay and related source deductions. Consequently, in addition to numerous members experiencing errors or omissions in the calculation of their pay, PSAC has seen a significant decline in the monthly membership dues received from the employer since the implementation of the new pay system. Although it is not possible to individually determine the portion of the shortfall that is attributable to the malfunctioning of the Phoenix pay system and the portion that is attributable to other factors (e.g. leave, retirement), PSAC considers that its shortfall is substantial. In fact, PSAC is reasonably certain that the bulk of the decline in membership dues over the past three years is attributable to the malfunctioning Phoenix pay system. In November 2018, communications with the Phoenix pay system were reestablished, allowing PSAC to recover a portion of the shortfall. However, the amount of any remaining shortfall cannot be established at this time. No amount of membership dues receivable has been recognized in the financial statements in relation to this shortfall as at December 31, 2018, 2017 and 2016. Additional relevant information is provided in Note 3 to the financial statements. We were unable to obtain sufficient and appropriate evidence to support the missing membership dues revenue that may eventually be recovered from the employer, including the accounts receivable which form the counterpart thereto. Therefore, we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to membership dues revenue, excess of revenue over expenses, cash flows from operations, accounts receivable and fund balances as of December 31, 2018 and 2017. Our opinion on the financial statements for the year ended December 31, 2017 was modified accordingly because of the possible effects of this limitation in scope.

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

### *Opinion*

Nous avons effectué l'audit des états financiers non consolidés de l'Alliance de la Fonction publique du Canada, qui comprennent l'état non consolidé de la situation financière au 31 décembre 2018, les états non consolidés des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles de la situation décrite dans le paragraphe sur le fondement de l'opinion avec réserve, les états financiers non consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière non consolidée de l'Alliance de la Fonction publique du Canada au 31 décembre 2018, 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.

### *Fondement de l'opinion avec réserve*

L'AFPC tire des produits de cotisations, lesquels sont déduits à la source par les employeurs et ensuite remis à l'AFPC. En mars 2016, le gouvernement du Canada, principal employeur des membres de l'AFPC, a mis en place un nouveau système de rémunération informatisé appelé Phénix. Depuis, le gouvernement éprouve des problèmes importants avec ce système, ce qui a entraîné de nombreuses erreurs et omissions dans le calcul de la rémunération régulière des membres et des retenues à la source connexes. Par conséquent, en plus du fait qu'il y a eu des erreurs et des omissions dans le calcul de la rémunération de plusieurs membres, l'AFPC a constaté une baisse considérable des cotisations mensuelles reçues de l'employeur depuis la mise en place du nouveau système. Bien qu'il ne soit pas possible de déterminer isolément la portion de la baisse attribuable au mauvais fonctionnement du système de paie Phénix et la portion attribuable à d'autres facteurs (par exemple, congés, départ à la retraite), l'AFPC considère que son manque à gagner est substantiel. En fait, l'AFPC est raisonnablement certaine que l'essentiel des baisses des cotisations des membres au cours des trois dernières années provient du mauvais fonctionnement du système de paie Phénix. En novembre 2018, les communications avec le système Phénix ont été rétablies ce qui a permis à l'AFPC de récupérer une portion du manque à gagner. Par contre, le manque à gagner résiduel ne peut être établi à ce moment. Aucun montant de produit de cotisation à recevoir n'a été constaté aux états financiers relativement à ce manque à gagner au 31 décembre 2018, 2017 et 2016. La note complémentaire 3 fournit plus d'informations pertinentes. Nous n'avons pu obtenir les éléments probants suffisants et appropriés quant aux produits de cotisations manquants qui pourront éventuellement être récupérés de l'employeur, y compris les comptes à recevoir qui en sont la contrepartie. En conséquence, nous n'avons pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des cotisations comptabilisées, à l'excédent des produits sur les charges, aux flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement, aux comptes à recevoir et aux soldes de fonds au 31 décembre 2018 et 2017. Nous avons exprimé une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice terminé le 31 décembre 2017, en raison des incidences possibles de cette limitation de l'étendue des travaux.

**Marcil Lavallée**

OTTAWA  
400-1420 place Blair Place  
Ottawa ON K1J9L8  
T 613 745-8387  
F 613 745-9584

**Marcil-Lavallee.ca**  
Comptables professionnels agréés  
Chartered Professional Accountants

Cabinet indépendant affilié à  
Independent firm affiliated to

**MOORE STEPHENS**

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Our responsibilities under those standards are further described in the “Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements” section of our report. We are independent of the Public Service Alliance of Canada in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Canada, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

*Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Non-Consolidated Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the non-consolidated 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.

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Public Service Alliance of Canada's financial reporting process.

*Auditor's Responsibilities for the Audit of the Non-Consolidated Financial Statements*

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

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

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

*Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers non consolidés*

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers non consolidés 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.

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'Alliance de la Fonction publique du Canada.

*Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers non consolidés*

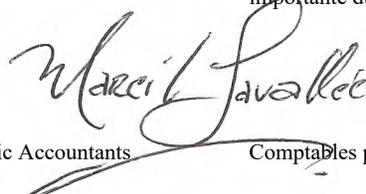
Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers non consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Public Service Alliance of Canada's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Public Service Alliance of Canada's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Public Service Alliance of Canada to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'Alliance de la Fonction publique du Canada;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'Alliance de la Fonction publique du Canada à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'Alliance de la Fonction publique du Canada à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

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



Chartered Professional Accountants, Licensed Public Accountants

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa, Ontario  
April 1, 2019

Ottawa (Ontario)  
Le 1 avril 2019

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

**NON-CONSOLIDATED STATEMENT OF OPERATIONS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018**

**ÉTAT NON CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018**

5

	General Fund/ Fonds général	Strike Fund/ Fonds de grève	2018 Total	General Fund/ Fonds général	Strike Fund/ Fonds de grève	2017 Total	
<b>REVENUE</b>							<b>PRODUITS</b>
Membership dues (Note 3)	\$ 82,654,651	\$ 2,253,506	\$ 84,908,157	\$ 74,951,493	\$ 2,114,730	\$ 77,066,223	Cotisations (note 3)
Special contribution to Pension Plan (Note 16)	-	-	-	1,012,680	-	1,012,680	Contribution spéciale au Régime de retraite (note 16)
Special contribution to General Fund (Note 3)	5,132,192	-	5,132,192	-	-	-	Contribution spéciale au Fonds général (note 3)
Net investment income:							Produits nets de placements :
Interest and dividends	551,724	669,284	1,221,008	827,523	1,210,335	2,037,858	Intérêts et dividendes
Net gains (losses) on investments	(435,223)	276,611	(158,612)	(436,122)	(626,069)	(1,062,191)	Gains (pertes) nets sur placements
Other	1,571,213	-	1,571,213	1,098,556	-	1,098,556	Autres
	<b>89,474,557</b>	<b>3,199,401</b>	<b>92,673,958</b>	<b>77,454,130</b>	<b>2,698,996</b>	<b>80,153,126</b>	
<b>EXPENSES</b>							<b>CHARGES</b>
Salaries and benefits (Page 45)	48,496,104	-	48,496,104	47,996,425	-	47,996,425	Salaires et avantages sociaux (page 45)
Other operating expenses (Page 45)	9,546,695	-	9,546,695	8,982,764	-	8,982,764	Autres frais d'exploitation (page 45)
Members' expenses (Page 46)	27,920,480	-	27,920,480	22,363,572	-	22,363,572	Charges des membres (page 46)
Rent	5,887,331	-	5,887,331	6,190,197	-	6,190,197	Loyer
Amortization of capital and intangible assets	1,773,545	-	1,773,545	2,101,625	-	2,101,625	Amortissement des immobilisations et actifs incorporels
Miscellaneous (expenses not budgeted for) (Note 4)	-	-	-	14,000	-	14,000	Divers (charges non budgétées) (note 4)
Strike benefits	-	45,935	45,935	-	622,550	622,550	Prestations de grève
Strike Fund – administration	-	205,546	205,546	-	258,763	258,763	Fonds de grève – administration
	<b>93,624,155</b>	<b>251,481</b>	<b>93,875,636</b>	<b>87,648,583</b>	<b>881,313</b>	<b>88,529,896</b>	
<b>EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES BEFORE OTHER ITEMS</b>	<b>(4,149,598)</b>	<b>2,947,920</b>	<b>(1,201,678)</b>	<b>(10,194,453)</b>	<b>1,817,683</b>	<b>(8,376,770)</b>	<b>EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES AVANT AUTRES POSTES</b>

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

**NON-CONSOLIDATED STATEMENT OF OPERATIONS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018**

**ÉTAT NON CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018**

**6**

	General Fund/ Fonds général	Strike Fund/ Fonds de grève	2018 Total	General Fund/ Fonds général	Strike Fund/ Fonds de grève	2017 Total	
<b>OTHER ITEMS</b>							<b>AUTRES POSTES</b>
Gain (loss) on investment in wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd. (Note 17)	22,590,155	-	22,590,155	(375,254)	-	(375,254)	Gain (perte) en placement dans la filiale PSAC Placements Ltée (note 17)
Loss on forgiveness of long-term notes receivable from wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd. (Note 17)	(22,800,109)	-	(22,800,109)	-	-	-	Pertes sur radiation des billets à recevoir à long terme de la filiale PSAC Placements Ltée (note 17)
	<b>(209,954)</b>	<b>-</b>	<b>(209,954)</b>	<b>(375,254)</b>	<b>-</b>	<b>(375,254)</b>	
Unapproved Strike Fund administration expenses (Note 5)	-	(99,949)	(99,949)	-	(330,158)	(330,158)	Charges non approuvées du Fonds de grève – administration (note 5)
	<b>(209,954)</b>	<b>(99,949)</b>	<b>(309,903)</b>	<b>(375,254)</b>	<b>(330,158)</b>	<b>(705,412)</b>	
<b>EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES</b>	<b>\$ (4,359,552)</b>	<b>\$ 2,847,971</b>	<b>\$ (1,511,581)</b>	<b>\$ (10,569,707)</b>	<b>\$ 1,487,525</b>	<b>\$ (9,082,182)</b>	<b>EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES</b>

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

**NON-CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES  
IN FUND BALANCES**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018**

**ÉTAT NON CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION  
DES SOLDES DE FONDS**

**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018**

7

	General Fund / Fonds général								
	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 6 and/et 18)	Other Internal Restrictions / Autres affectations internes (pages 43-44)	Total	Strike Fund / Fonds de grève	2018 Total	2017 Total	
<b>BALANCE, BEGINNING OF YEAR</b>	\$ (60,010)	\$ 4,825,776	\$ (591,946)	\$ 29,544,569	\$ 33,718,389	\$ 33,180,497	\$ 66,898,886	\$ 75,941,568	<b>SOLDE AU DÉBUT</b>
Excess (deficiency) of revenue over expenses	(912,975)	-	(3,446,577)	-	(4,359,552)	2,847,971	(1,511,581)	(9,082,182)	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Investment in capital and intangible assets	(2,806,421)	2,806,421	-	-	-	-	-	-	Investissement en immobilisations corporelles et actifs incorporels
Amortization of capital and intangible assets	1,773,545	(1,773,545)	-	-	-	-	-	-	Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs incorporels
Remeasurements – employee future benefits	166,500	-	-	-	166,500	-	166,500	39,500	Réévaluations – avantages sociaux futurs
Interfund transfers to other internal restrictions	(4,253,773)	-	4,038,523	215,250	-	-	-	-	Virements interfonds aux autres affectations internes
Interfund transfers from other internal restrictions	3,196,903	-	-	(3,196,903)	-	-	-	-	Virements interfonds provenant des autres affectations internes
<b>BALANCE, END OF YEAR</b>	<b>\$ (2,896,231)</b>	<b>\$ 5,858,652</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 26,562,916</b>	<b>\$ 29,525,337</b>	<b>\$ 36,028,468</b>	<b>\$ 65,553,805</b>	<b>\$ 66,898,886</b>	<b>SOLDE À LA FIN</b>

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

**NON-CONSOLIDATED STATEMENT  
OF FINANCIAL POSITION**

**DECEMBER 31, 2018**

**ÉTAT NON CONSOLIDÉ  
DE LA SITUATION FINANCIÈRE**

**31 DÉCEMBRE 2018**

**8**

	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	2018 Total	2017 Total	
<b>ASSETS</b>					<b>ACTIF</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>					<b>ACTIF À COURT TERME</b>
Cash	\$ 12,883,110	\$ 352,698	\$ 13,235,808	\$ 1,664,151	Encaisse
Accounts receivable and accrued interest	3,824,071	2,570	3,826,641	14,191,654	Débiteurs et intérêts courus
Interfund transfers, without interest	(1,941,771)	1,941,771	-	-	Virements interfonds, sans intérêt
Advances to members, officers and employees, without interest	304,809	-	304,809	277,393	Avances aux membres, aux administrateurs et aux employés, sans intérêt
Advances to PSAC Social Justice Fund, without interest (Note 7)	-	-	-	6,477	Avances au Fonds de la justice sociale de l'AFPC, sans intérêt (note 7)
Advances to PSAC Holdings Ltd., without interest	264,630	-	264,630	82,043	Avances à PSAC Placements Ltée, sans intérêt
Prepaid expenses	627,805	-	627,805	1,026,522	Frais payés d'avance
Current portion of investments (Note 8)	123,266	1,779,217	1,902,483	109,313	Portion à court terme des placements (note 8)
Current portion of investments – Pension Solvency Fund (Note 9)	30,956,541	-	30,956,541	28,363,394	Portion à court terme des placements – Fonds de la solvabilité du régime de retraite (note 9)
Current portion of long-term notes receivable (Note 10)	-	-	-	1,316,695	Portion à court terme des billets à recevoir à long terme (note 10)
	<b>47,042,461</b>	<b>4,076,256</b>	<b>51,118,717</b>	<b>47,037,642</b>	
<b>INVESTMENTS (Note 8)</b>	<b>18,471,932</b>	<b>31,952,212</b>	<b>50,424,144</b>	<b>50,656,030</b>	<b>PLACEMENTS (note 8)</b>
<b>INVESTMENTS – PENSION SOLVENCY FUND (Note 9)</b>	<b>2,114,657</b>	<b>-</b>	<b>2,114,657</b>	<b>3,301,518</b>	<b>PLACEMENTS – FONDS DE LA SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE RETRAITE (note 9)</b>
<b>INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD. – SHAREHOLDER'S EQUITY (Note 17)</b>	<b>16,508,192</b>	<b>-</b>	<b>16,508,192</b>	<b>-</b>	<b>INVESTISSEMENT – PSAC PLACEMENTS LTÉE – CAPITAUX PROPRES (note 17)</b>
<b>LONG-TERM NOTES RECEIVABLE (Note 10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,743,138</b>	<b>BILLETTS À RECEVOIR À LONG TERME (note 10)</b>
<b>PARTICIPATION IN GROUP HEALTH AND DENTAL INSURANCE FUND (Note 11)</b>	<b>2,131,832</b>	<b>-</b>	<b>2,131,832</b>	<b>2,063,268</b>	<b>PARTICIPATION DANS LE FONDS D'ASSURANCE-GROUPE SANTÉ ET DENTAIRE (note 11)</b>
<b>CAPITAL ASSETS (Note 12)</b>	<b>2,952,198</b>	<b>-</b>	<b>2,952,198</b>	<b>2,371,143</b>	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 12)</b>
<b>INTANGIBLE ASSETS (Note 13)</b>	<b>2,906,454</b>	<b>-</b>	<b>2,906,454</b>	<b>2,454,633</b>	<b>ACTIFS INCORPORELS (note 13)</b>
	<b>45,085,265</b>	<b>31,952,212</b>	<b>77,037,477</b>	<b>81,589,730</b>	
	<b>\$ 92,127,726</b>	<b>\$ 36,028,468</b>	<b>\$ 128,156,194</b>	<b>\$ 128,627,372</b>	

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

**NON-CONSOLIDATED STATEMENT  
OF FINANCIAL POSITION  
DECEMBER 31, 2018**

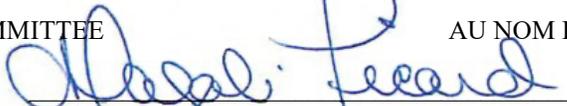
**ÉTAT NON CONSOLIDÉ  
DE LA SITUATION FINANCIÈRE  
31 DÉCEMBRE 2018**

9

	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	2018 Total	2017 Total	
<b>LIABILITIES</b>					<b>PASSIF</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>					<b>PASSIF À COURT TERME</b>
Accounts payable and accrued liabilities Due to PSAC Social Justice Fund, without interest (Note 7)	\$ 14,045,756	\$ -	\$ 14,045,756	\$ 11,062,575	Créditeurs et frais cours Dû au Fonds de la justice sociale de l'AFPC, sans intérêt (note 7)
	<b>3,200</b>	-	<b>3,200</b>	-	
	<b>14,048,956</b>	-	<b>14,048,956</b>	11,062,575	
<b>LONG-TERM LIABILITIES (Note 15)</b>	<b>15,444,597</b>	-	<b>15,444,597</b>	14,831,288	<b>PASSIFS À LONG TERME (note 15)</b>
<b>ADVANCE FROM THE TREASURY BOARD SECRETARIAT</b> , payable in one instalment at maturity, without interest, maturing on April 30, 2020	<b>5,000,000</b>	-	<b>5,000,000</b>	-	<b>AVANCE DU SECRÉTARIAT DU CONSEIL DU TRÉSOR</b> , remboursable en un versement à l'échéance, sans intérêt, échéant le 30 avril 2020
<b>DEFERRED MEMBERSHIP DUES – NATIONAL TRIENNIAL CONVENTION</b>	-	-	-	2,310,740	<b>PRODUITS DE COTISATIONS REPORTÉS – CONGRÈS NATIONAL TRIENNAL</b>
<b>PENSION SOLVENCY FUND LIABILITY (Note 16)</b>	<b>28,108,836</b>	-	<b>28,108,836</b>	27,441,920	<b>PASSIF DU FONDS DE LA SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE RETRAITE (note 16)</b>
<b>INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD. - NEGATIVE SHAREHOLDERS' EQUITY (Note 17)</b>	-	-	-	6,081,963	<b>PLACEMENT – PSAC PLACEMENTS LTÉE - CAPITAUX PROPRES NÉGATIFS (note 17)</b>
	<b>48,553,433</b>	-	<b>48,553,433</b>	50,665,911	
	<b>62,602,389</b>	-	<b>62,602,389</b>	61,728,486	
<b>FUND BALANCES</b>					<b>SOLDES DE FONDS</b>
Unrestricted	(2,896,231)	-	(2,896,231)	(60,010)	Non grevé d'affectation
Internal restrictions					Affectations internes
Capital Assets Fund	5,858,652	-	5,858,652	4,825,776	Fonds des immobilisations
Members' Expenses Reserves Fund (Note 18)	-	-	-	(591,946)	Réserves pour dépenses des membres (note 18)
Other internal restrictions (Pages 43 and 44)	26,562,916	-	26,562,916	29,544,569	Autres affectations internes (pages 43 et 44)
Strike Fund	-	36,028,468	36,028,468	33,180,497	Fonds de grève
	<b>29,525,337</b>	<b>36,028,468</b>	<b>65,553,805</b>	66,898,886	
	<b>\$ 92,127,726</b>	<b>\$ 36,028,468</b>	<b>\$ 128,156,194</b>	<b>\$ 128,627,372</b>	

ON BEHALF OF THE ALLIANCE EXECUTIVE COMMITTEE

AU NOM DU COMITÉ EXÉCUTIF DE L'ALLIANCE

  
National Executive Vice-President/  
Vice-présidente exécutive nationale

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

**NON-CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018**

**ÉTAT NON CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018**

**10**

	2018	2017	
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>
Deficiency of revenue over expenses	\$ (1,511,581)	\$ (9,082,182)	Insuffisance des produits par rapport aux charges
Items not affecting cash and cash equivalents:			Éléments sans incidence sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie :
Net losses on investments	158,612	1,062,191	Pertes nettes sur placements
Loss (gain) of wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd.	(22,590,155)	375,254	Perte (gain) de la filiale PSAC Placements Ltée
Loss on forgiveness of long-term notes receivable from wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd.	22,800,109	-	Perte sur radiation des billets à recevoir à long terme de la filiale PSAC Placements Ltée
Loss on disposal of capital assets	1,345	-	Perte sur disposition d'immobilisations
Amortization of capital and intangible assets	1,773,545	2,101,625	Amortissement des immobilisations et actifs incorporels
Impacts of current year remeasurements – employee future benefits	166,500	39,500	Impact des réévaluations de l'exercice courant – avantages sociaux futurs
Changes in non-cash working capital items:			Variations des éléments du fonds de roulement :
Accounts receivable and accrued interest	10,365,013	(10,140,056)	Débiteurs et intérêts courus
Advances to members, officers and employees	(27,416)	65,209	Avances aux membres, aux administrateurs et aux employés
Prepaid expenses	398,717	(63,874)	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	2,983,181	367,525	Créditeurs et frais courus
	<b>14,517,870</b>	<b>(15,274,808)</b>	
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>
Change in advances to/from PSAC Social Justice Fund	9,677	(27,992)	Variation des avances au/du Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Change in advances to PSAC Holding Ltd.	(182,587)	(112,433)	Variation des avances à PSAC Placements Ltée
Net change in investments	(3,126,182)	(4,098,870)	Variation nette des placements
Long-term notes receivable issued	(850,000)	-	Billets à recevoir à long terme émis
Payments received for long-term notes receivable	109,724	535,669	Encaissement des billets à recevoir à long terme
Change in participation in Group Health and Dental Insurance Fund	(68,564)	42,801	Variation de la participation dans le Fonds d'assurance-groupe santé et dentaire
Proceeds from disposal of capital assets	2,000	-	Produit de disposition d'immobilisations
Acquisition of capital and intangible assets	(2,809,766)	(1,206,535)	Acquisition d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels
	<b>(6,915,698)</b>	<b>(4,867,360)</b>	
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>
Change in long-term liabilities	613,309	491,672	Variation des passifs à long terme
Advance from the Treasury Board Secretariat	5,000,000	-	Avance du Secrétariat du Conseil du Trésor
Change in deferred membership dues – National Triennial Convention	(2,310,740)	1,155,370	Variation des produits de cotisations reportés – Congrès national triennal
Change in pension solvency fund liability	666,916	4,674,193	Variation du passif du Fonds de la solvabilité du régime de retraite
	<b>3,969,485</b>	<b>6,321,235</b>	
<b>INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>11,571,657</b>	<b>(13,820,933)</b>	<b>DIMINUTION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS, BEGINNING OF YEAR</b>	<b>1,664,151</b>	<b>15,485,084</b>	<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS, END OF YEAR</b>	<b>\$ 13,235,808</b>	<b>\$ 1,664,151</b>	<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN</b>

Cash and cash equivalents consist of cash.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont constitués de l'encaisse.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

**DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

**31 DÉCEMBRE 2018**

**11**

**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 non-consolidated financial statements because PSAC does not control these components.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

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

**Use of estimates**

The preparation of non-consolidated 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 dues receivable and membership dues, the accrued leave with pay, as well as the defined benefits obligation.

To estimate the dues receivable, management is required to make various assumptions that it considers reasonable, including with respect to the number of members and their salary scale. Management also takes into account PSAC's historical dues revenues. Any changes to the assumptions could have a significant impact on PSAC's results and financial position. The dues revenues could increase or decrease in upcoming years.

**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 non consolidés car l'AFPC ne contrôle pas ces éléments.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES**

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

**Utilisation d'estimations**

La préparation d'états financiers non consolidés 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 les cotisations à recevoir et les produits de cotisations, les frais courus relatifs aux congés payés, ainsi que l'obligation au titre des prestations définies.

Pour estimer les cotisations à recevoir, la direction doit formuler diverses hypothèses qu'elle considère raisonnables, notamment à l'égard du nombre de membres et de leur échelle salariale. Elle prend aussi en considération les revenus de cotisations historiques de l'AFPC. Toute modification apportée aux hypothèses pourrait avoir une incidence importante sur les résultats et la situation financière de l'AFPC. Les revenus de cotisations pourraient augmenter ou diminuer au cours d'exercices à venir.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

**12**

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**Use of estimates (continued)**

To estimate the accrued leave with pay, management is required to make various assumptions that it considers reasonable, including with respect to event attendance, travel time required for members to assist to the event and the salary rate. Any changes to the assumptions could have a significant impact on PSAC's results and financial position. The leave with pay expense could increase or decrease in upcoming years.

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.

**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.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

**Utilisation d'estimations (suite)**

Pour estimer les frais courus relatifs aux congés payés, la direction doit formuler diverses hypothèses qu'elle considère raisonnables, notamment à l'égard du niveau de participation aux activités syndicales, du temps de déplacement total requis par les membres pour assister aux activités syndicales ainsi que le salaire réel du membre. Toute modification apportée aux hypothèses pourrait avoir une incidence importante sur les résultats et la situation financière de l'AFPC. La charge des congés payés pourrait augmenter ou diminuer au cours d'exercices à venir.

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.

**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.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

**13**

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**Fund accounting (continued)**

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

The Members Expenses' Reserves Fund and the Other Internal Restrictions account for restricted revenues that benefit and support a number of specific needs and include the following:

- The Membership Asset Fund;
- The PSAC Social Justice Fund;
- The Transition Reserve Fund;
- The Resolution 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.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

**Comptabilité par fonds (suite)**

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

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 la justice sociale de l'AFPC;
- Le Fonds de transition;
- Le Fonds de résolution;
- 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, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

**31 DÉCEMBRE 2018**

**14**

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**Revenue recognition**

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

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

Unrestricted membership dues are recognized as revenue of the General Fund in the year received or receivable when PSAC is informed by the employer of the hiring of a unionizable employee, 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 they become due.

Membership dues restricted for strike activities 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 they become due.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

**Constatation des produits**

Les cotisations affectées aux activités des membres sont constatées à titre de produits du Fonds général dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées.

Les cotisations affectées directement liées au Congrès national triennal sont reconnues à titre de produits des réserves pour dépenses des membres dans l'exercice au cours duquel le Congrès national triennal a lieu.

Les cotisations non affectées sont constatées à titre de produits du Fonds général au cours de l'exercice où elles sont reçues ou à recevoir lorsque l'AFPC est informée par l'employeur de l'embauche d'un employé sujet à la syndicalisation, 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 deviennent exigibles.

Les cotisations affectées aux activités de grève sont constatées à titre de produits du Fonds de grève au cours de l'exercice où elles sont reçues 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 deviennent exigibles.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

15

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**Cash and cash equivalents**

PSAC's policy is to present bank balances under cash and cash equivalents, including bank overdrafts with balances that could fluctuate from being positive to overdrawn.

**Capital assets**

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

	<b>Periods / Périodes</b>	
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 are accounted for at cost and are amortized on the basis of their useful life using the straight-line method on a five-year period.

**Intangible asset under development**

PSAC has elected to capitalize as an intangible asset the expenses related to the development phase of internally generated softwares when the criteria for capitalization related to technical, commercial and financial feasibility are met and when the expenses can be reliably established. Internally generated softwares are amortized on the basis of their useful life. Amortization begins when the softwares are in use.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

**Trésorerie et équivalents de trésorerie**

La politique de l'AFPC consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires incluant les découverts bancaires dont les soldes pourraient fluctuer entre le positif et le négatif.

**Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles 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 comptabilisés au coût et amortis en fonction de leur durée de vie utile selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de cinq ans.

**Actif incorporel en développement**

L'AFPC a choisi de capitaliser comme actif incorporel les dépenses relatives à la phase de développement de logiciels développés à l'interne lorsque les critères de capitalisation relatifs à la faisabilité technique, commerciale et financière sont rencontrés et que les charges peuvent être établies de façon fiable. Ces logiciels développés à l'interne sont amortis en fonction de leur durée de vie utile. L'amortissement débute à compter de leur mise en service.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

**DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

**31 DÉCEMBRE 2018**

**16**

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**Impairment of long-lived assets**

When a capital asset or an intangible asset no longer contributes to the PSAC's ability to provide services, its carrying amount is written down to residual value, if any. The excess of its net carrying amount over any residual value is recognized as an expense in the statement of operations.

**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, stand-alone derivative and financial instruments designated at fair value at initial recognition, which are measured at fair value. Changes in fair value are recognized in net investment income in the statement of operations.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

**Dépréciation d'actifs à long terme**

L'AFPC comptabilise en charges une réduction de valeur à l'état des résultats lorsqu'une immobilisation ou un actif incorporel n'a plus aucun potentiel de service à long terme. La réduction comptabilisée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable nette sur sa valeur résiduelle.

**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, à l'exception des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif, des dérivés autonomes et des instruments financiers désignés à la juste valeur à la comptabilisation initiale. Ces placements sont évalués à la juste valeur. Les variations à la juste valeur sont reconnues comme produits nets de placements à l'état des résultats.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

**DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

**31 DÉCEMBRE 2018**

**17**

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**Financial instruments (continued)**

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, due to PSAC Social Justice Fund, long-term liabilities, advance from the Treasury Board Secretariat and pension solvency fund liability.

Financial assets measured at fair value include investments.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

**Instruments financiers (suite)**

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des débiteurs et intérêts courus, des avances aux membres, aux administrateurs et aux employés, avances au Fonds de la justice sociale 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 créiteurs et frais courus, dû au Fonds de la justice sociale de l'AFPC, des passifs à long terme, de l'avance du Secrétariat du conseil du Trésor et du passif du Fonds de la 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, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

**18**

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**Financial instruments (continued)**

*Impairment*

Financial assets measured at amortized cost are tested for impairment when there are indicators of possible impairment. PSAC determines whether a significant adverse change has occurred in the expected timing or amount of future cash flows from the financial asset. If this is the case, the carrying amount of the asset is reduced directly to the higher of the present value of the cash flows expected to be generated by holding the asset, and the amount that could be realized by selling the asset at the balance sheet date. The amount of the write-down is recognized in operations. The previously recognized impairment loss may be reversed to the extent of the improvement, 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 recognized its transaction costs in operations in the period incurred. However, transaction costs related to financial instruments subsequently measured at amortized cost reduce the carrying amount of the financial asset or liability and are accounted for in the statement of operations using the straight-line method.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

**Instruments financiers (suite)**

*Dépréciation*

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications d'une possible dépréciation. L'AFPC détermine s'il y a eu un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs de l'actif financier. Si c'est le cas, il réduit la valeur comptable de l'actif à la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus de l'actif ou au prix qu'il pourrait obtenir de la vente de l'actif à la date de clôture selon le plus élevé des deux montants. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé aux résultats. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, 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 aux résultats de l'exercice où ils sont engagés. Cependant, les coûts de transaction relatifs à des instruments financiers évalués ultérieurement au coût après amortissement sont présentés en réduction de la valeur comptable de l'actif ou du passif financier et comptabilisés aux résultats sur la durée de l'instrument en vertu de la méthode linéaire.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2018

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

19

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**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. PSAC Holdings Ltd. provides office space to union organizations. Summarized non-consolidated financial statements are disclosed in Note 17.

**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 and PSAC does not recognize in its non-consolidated financial statements any share of the pension plan deficit. PSAC recognizes as an expense for current services the amount of its required contributions in a given year.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

**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. PSAC Placements Ltée fournit des espaces de bureaux à des organisations syndicales. Des états financiers non consolidés condensés sont présentés à la note 17.

**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 et l'AFPC ne reconnaît aucune portion quelconque du déficit actuariel du régime de retraite dans les états financiers non consolidés. L'AFPC passe en charges à titre de services courants le montant de ses cotisations de l'exercice.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

**20**

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**Accrued benefit obligation (continued)**

*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.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

**Obligation au titre des prestations définies (suite)**

*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, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

21

**3. MEMBERSHIP DUES**

The following table is provided to reconcile the total amount of dues received from employers during the year and its subsequent distribution to the various funds, allocations, components and locals.

	2018		2017
Membership dues received from employers	\$ 160,542,554	\$ 151,362,944	
Dues transferred to components and locals	(73,267,015)	(68,665,246)	
Special contribution to General Fund	(5,132,192)	-	
Strike Fund per capita allocation	(2,253,506)	(2,114,730)	
Deferred membership dues for the National Triennial Convention adjustment	2,310,740	(1,155,370)	
Directly Chartered Locals service dues received	380,352	468,685	
Pension Solvency Fund allocation (Note 16)	73,718	(4,944,790)	
<b>General Fund allocation</b>	<b>\$ 82,654,651</b>	\$ 74,951,493	

PSAC is responsible for collecting member dues on behalf of the Components and Locals of PSAC. As such, these funds flow through PSAC and are then sent to the various Components and 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.

**Special Contribution to General Fund**

The Board made the decision to commence a special levy of 0.0593% of the member's salary on January 1, 2018, and until December 31, 2018, to be attributed to the General Fund. The purpose of this levy is to partially fill the shortfall caused by the Phoenix pay system problems. This special contribution to General Fund is presented distinctly to the face of the non-consolidated statement of operations.

**3. COTISATIONS**

Le tableau suivant est présenté afin de concilier la somme totale des cotisations reçues des employeurs durant l'année et sa distribution subséquente aux divers fonds, allocations, éléments et sections locales.

	2018		2017
Cotisations reçues des employeurs	\$ 151,362,944	\$ 151,362,944	
Cotisations transférées aux éléments et sections locales	(68,665,246)	(68,665,246)	
Contribution spéciale au fonds général	-	-	
Allocation pour la capitation du Fonds de grève	(2,114,730)	(2,114,730)	
Ajustement pour les cotisations reportées pour le Congrès national triennial	2,310,740	(1,155,370)	
Cotisations de service aux sections locales à charte directe	380,352	468,685	
Allocations au Fonds de la solvabilité du régime de retraite (note 16)	73,718	(4,944,790)	
<b>Allocation au Fonds général</b>	<b>\$ 82,654,651</b>	\$ 74,951,493	

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

**Contribution spéciale au Fonds général**

Le Conseil a pris la décision de prélever une cotisation spéciale destinée au Fonds général au taux de 0,0593 % du salaire des membres à partir du 1 janvier 2018, et ce jusqu'au 31 décembre 2018, à titre de cotisation pour combler partiellement le manque à gagner causé par les problèmes du système de paie Phénix. Cette contribution spéciale au Fonds générale est présentée distinctivement à la face de l'état non consolidé des résultats

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

22

**3. MEMBERSHIP DUES (continued)**

*Membership Dues Shortfall*

PSAC derives its revenue from membership dues deducted at source by the employers. In March 2016, the Government of Canada, which is the primary employer of PSAC's members, introduced a new payroll management system known as Phoenix. As is widely documented, the Government of Canada has been experiencing significant issues with this payroll management system. This has resulted in an unprecedented number of errors, omissions and problems in the calculation of members' pay and related source deductions. These problems remain unresolved to date.

PSAC has seen a significant decline in membership dues received from the Government of Canada since the implementation of Phoenix. This has resulted in an important revenue shortfall since that date. This situation is creating a financial burden on PSAC. PSAC's preliminary analysis estimates that the shortfall exceeds 20 million dollars as of December 31, 2018. As PSAC is working on the analysis of the shortfall, this estimate could increase even further. Management is actively seeking to recover this membership dues shortfall through discussions and specific coordinated actions undertaken with the relevant authorities and parties. During the year, an amount of 6 million dollars in arrears (net of refunds) was recovered by PSAC from members since the change file electronic communications with Phoenix was successful starting in November 2018. This amount is included in the membership dues revenue of 2018.

**3. COTISATIONS (suite)**

*Manque à gagner à l'égard des cotisations*

L'AFPC tire ses produits de cotisations, lesquelles sont déduites à la source par les employeurs. En mars 2016, le gouvernement du Canada, qui est le principal employeur des membres de l'AFPC, a mis en place un nouveau système de gestion de la rémunération, appelé Phénix. Il est largement reconnu que le gouvernement du Canada éprouve des problèmes importants avec le système, qui a entraîné un nombre sans précédent d'erreurs, d'omissions et de problèmes dans le calcul de la rémunération des membres et des retenues à la source connexes. D'ailleurs, ces problèmes ne sont toujours pas résolus.

L'AFPC a constaté une baisse importante des cotisations reçues du gouvernement du Canada depuis l'instauration du système Phénix, se retrouvant avec un manque à gagner important à l'égard des produits depuis cette date. Cette situation crée un fardeau financier pour l'AFPC. Suite à une analyse préliminaire, l'AFPC estime que le manque à gagner se chiffre à environ 20 millions de dollars au 31 décembre 2018. Cette estimation pourrait augmenter à mesure que l'AFPC approfondit son analyse. La direction cherche activement à recouvrer ce manque à gagner à l'égard des cotisations au moyen de discussions et d'actions spécifiques coordonnées avec les autorités et les parties concernées. Au cours de l'année, l'AFPC a pu recouvrer environ 6 millions de dollars en arrérages (net des remboursements) de la part des membres suite à la remise en place du système de communication avec Phénix à partir de novembre 2018. Ce montant a été inclus dans les produits de cotisations de l'exercice 2018.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

23

**4. MISCELLANEOUS (EXPENSES NOT BUDGETED FOR)**

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

	2018		2017	
Donations to Canadian Red Cross – Flood Relief	\$ -	\$	10,000	Dons à la Croix-Rouge canadienne - Secours suite aux inondations
Alcohol & Gaming Commission of Ontario	-		2,000	Commission des alcools et des jeux de l'Ontario
Grants – New Locals	-		2,000	Subventions – Nouvelles sections locales
	\$ -	\$	14,000	

**4. DIVERS (CHARGES NON BUDGÉTÉES)**

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

**5. UNAPPROVED STRIKE FUND ADMINISTRATION EXPENSES**

Expenses of \$99,949 were paid from September to December 2018, of which \$81,439 were approved in February 2019 by the National Board of Directors. The balance of \$18,510 will be approved later in 2019.

For the year ended December 31, 2017, expenses of \$330,158 were paid from September to December 2017, and were presented and approved at the 2018 meetings of the National Board of Directors.

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

Des charges totalisant 99 949 \$ ont été payées de septembre à décembre 2018, desquelles une somme de 81 439 \$ a été approuvée en février 2019 par le Conseil d'administration national. Le solde de 18 510 \$ sera approuvé plus tard en 2019.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, des charges totalisant 330 158 \$ ont été payées de septembre à décembre 2017 et ont été présentées et approuvées aux réunions du Conseil d'administration national en 2018.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

24

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

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

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

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

	2018		2017	
Negotiations and Mobilization Reserve	\$ (1,738,343)	\$	(100,054)	Réserve de négociations et de mobilisation
Education Reserve	(69,507)		(478,172)	Réserve d'éducation
Building the Union Reserve	(231,326)		220,665	Réserve de bâtir notre syndicat
Regional Activities Reserve	398,508		(208,025)	Réserve des activités régionales
Organizing Reserve	476,114		312,232	Réserve de syndicalisation
Human Rights Reserve	893,744		(1,219,928)	Réserve des droits de la personne
Health and Safety Reserve	162,214		143,195	Réserve de santé et sécurité
Communications Reserve	(9,785)		108,678	Réserve de communications
Campaigns Reserve	(1,412,732)		377,121	Réserve de campagnes
Supporting Our Allies Reserve	13,739		32,000	Réserve de solidarité envers nos alliés
Legal Fees Reserve	(93,646)		46,507	Réserve des frais juridiques
Representation Reserve	(419,960)		(237,754)	Réserve de représentation
Participation in the Labour Movement Reserve	(350,104)		(420,467)	Réserve de la participation au mouvement syndical
Internal Governance Reserve	(510,779)		(7,691)	Réserve de la gouvernance interne
Other Membership Expenses Reserve	(121,969)		(67,022)	Réserve des autres dépenses liées aux membres
PSAC Social Justice Fund Reserve	(47,272)		(35,784)	Réserve du Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals Reserve	(385,473)		178,718	Réserve des sections locales à charte directe
	<b>\$ (3,446,577)</b>	\$	<b>(1,355,781)</b>	

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

**DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

**31 DÉCEMBRE 2018**

**25**

**7. PSAC SOCIAL JUSTICE FUND**

The PSAC Social Justice Fund (the Fund) is a separate entity that focuses on international development work, Canadian anti-poverty and development initiatives, emergency relief work in Canada and around the world, worker to worker exchanges, and worker education in Canada and around the world. It is related to PSAC as some of PSAC's National Board of Directors' members are also on the Board of Directors of the PSAC Social Justice Fund.

An amount of \$100,000 (2017: \$100,000) has been recognized as a contribution to the Fund by PSAC. This amount is accounted for under "Other operating expenses – sundry". An amount of \$3,200 (2017: \$6,477 receivable) is also due to the Fund as of December 31, 2018 and is bearing no interest.

In addition, an amount of \$12,575 (2017: \$5,300) was transferred to the Fund for legal awards and an amount of \$28,983 (2017: \$31,108) for the BMO Affinity Program.

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

**7. FONDS DE LA JUSTICE SOCIALE DE L'AFPC**

Le Fonds de la justice sociale de l'AFPC (le Fonds) est une entité séparée qui concentre ses efforts sur le travail de développement international, les initiatives canadiennes d'anti-pauvreté et de développement, les travaux de secours d'urgence au Canada et à travers le monde, les échanges de travailleur à travailleur ainsi que l'éducation des travailleurs au Canada et à travers le monde. Cette entité est apparentée à l'AFPC puisque certains membres du conseil d'administration national de l'AFPC siègent également au sein du conseil d'administration du Fonds de la justice sociale de l'AFPC.

Un montant de 100 000 \$ (2017 : 100 000 \$) a été reconnu à titre de contribution au Fonds par l'AFPC. Ce montant est comptabilisé sous la rubrique « Autres frais d'exploitation – charges diverses ». Un montant de 3 200 \$ (2017 : 6 477 \$ à recevoir) est aussi à payer au Fonds en date du 31 décembre 2018 et ne porte pas intérêt.

De plus, un montant de 12 575 \$ (2017 : 5 300 \$) a été transféré au Fonds en apports légaux et un montant de 28 983 \$ (2017 : 31 108 \$) 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, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

26

**8. INVESTMENTS**

**8. PLACEMENTS**

	2018	2017	
<b>GENERAL FUND</b>			<b>FONDS GÉNÉRAL</b>
Government guaranteed bonds (4.25%, matured June 2018)	\$ -	\$ 109,313	Obligations garanties par le gouvernement (4,25 %, échues en juin 2018)
Provincial bonds (2.35% to 4.40%, maturing from June 2019 to August 2027)	906,475	921,161	Obligations provinciales (2,35 % à 4,40 %, échéant de juin 2019 à août 2027)
Corporate bonds (1.90% to 2.65%, maturing from March 2022 to March 2028)	283,073	171,316	Obligations corporatives (1,90 % à 2,65 %, échéant de mars 2022 à mars 2028)
Mutual funds	17,260,965	17,214,571	Fonds communs de placements
Other loans	144,685	167,085	Autres prêts
	<b>18,595,198</b>	<b>18,583,446</b>	
Current portion of investments	123,266	109,313	Portion à court terme des placements
	<b>\$ 18,471,932</b>	<b>\$ 18,474,133</b>	
<b>STRIKE FUND</b>			<b>FONDS DE GRÈVE</b>
Provincial bonds (1.83% to 1.95%, maturing from August to December 2019)	1,779,217	-	Obligations provinciales (1,83 % à 1,95 %, échéant d'août à décembre 2019)
Mutual funds	31,952,212	32,181,897	Fonds communs de placements
	<b>33,731,429</b>	<b>32,181,897</b>	
Current portion of investments	1,779,217	-	Portion à court terme des placements
	<b>\$ 31,952,212</b>	<b>\$ 32,181,897</b>	
<b>Total – General and Strike Funds – Current portion of investments</b>	<b>\$ 1,902,483</b>	<b>\$ 109,313</b>	<b>Total – Fonds général et Fonds de grève – Portion à court terme des placements</b>
<b>Total – General and Strike Funds – Long-term investments</b>	<b>\$ 50,424,144</b>	<b>\$ 50,656,030</b>	<b>Total – Fonds général et Fonds de grève – Placements à long terme</b>

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

27

**9. INVESTMENTS – PENSION SOLVENCY FUND**

**9. PLACEMENTS – FOND DE SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE  
RETRAITE**

	2018	2017	
Provincial bonds (1.43% to 2.25%, maturing from January 2019 to February 2020)	\$ 33,071,198	\$ 31,664,912	Obligations provinciales (1,43 % à 2,25 %, échéant de janvier 2019 à février 2020)
Current portion of investments	30,956,541	28,363,394	Portion à court terme des placements
	\$ 2,114,657	\$ 3,301,518	

**10. LONG-TERM NOTES RECEIVABLE**

**10. BILLETS À RECEVOIR À LONG TERME**

	2018	2017	
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. issued in 2017, forgiven in January 2018	\$ -	\$ 650,000	Billet à recevoir de PSAC Placements Ltée émis en 2017, pardonnés en janvier 2018
Notes receivable from PSAC Holdings Ltd., forgiven in January 2018	-	21,409,833	Billets à recevoir de PSAC Placements Ltée, pardonnés en janvier 2018
	-	22,059,833	
Current portion of long-term notes receivable	-	1,316,695	Portion à court terme des billets à recevoir à long terme
	\$ -	\$ 20,743,138	

In January 2018, the long-term notes receivable from PSAC Holdings Ltd. were forgiven. The balance of the long-term notes receivable at the time of the forgiveness was \$22,800,109.

En janvier 2018, les billets à recevoir à long terme de PSAC Placements Ltée ont été pardonnés. Le solde des billets à recevoir à long terme au moment du pardon était de 22 800 109 \$.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2018

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

28

**11. PARTICIPATION IN GROUP HEALTH AND DENTAL INSURANCE FUND**

Along with PSAC Holdings Ltd. and other components, PSAC offers a Group Health and Dental Insurance plan to its employees. The premiums are determined yearly, by the insurer, based on the utilization within the past twelve months. Every year, the surplus (or deficit) of the Fund, which represents the premiums less the utilization, is kept in the Fund. PSAC's share in the accumulated surplus as of December 31, 2018 represents 72.60% (2017: 70.62%); PSAC Holdings Ltd. and a number of components own the remaining.

PSAC may use the surplus to reduce its premiums in the future, therefore reducing its employee benefits expenses.

**12. CAPITAL ASSETS**

**11. PARTICIPATION DANS LE FONDS D'ASSURANCE-GROUPE SANTÉ ET DENTAIRE**

Conjointement avec PSAC Placements Ltée et d'autres éléments, l'AFPC offre un régime d'assurance-groupe santé et dentaire à ses employés. Les primes sont déterminées annuellement par l'assureur en fonction de l'utilisation des douze derniers mois. À chaque année, l'excédent (ou déficit) du Fonds, qui représente les primes versées moins l'utilisation, est maintenu dans le Fonds. La part de l'AFPC dans le surplus accumulé au 31 décembre 2018 représente 72,60 % (2017 : 70,62 %); PSAC Placements Ltée et un certain nombre d'éléments détiennent la différence.

L'AFPC peut utiliser l'excédent pour réduire ses primes dans le futur, ce qui permettra de réduire ses dépenses d'avantages sociaux.

**12. IMMOBILISATIONS**

	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	2018 Net book value/ Valeur nette comptable	2017 Net book value/ Valeur nette comptable	
Equipment and furniture	\$ 8,174,926	\$ 7,235,356	\$ 939,570	\$ 760,395	Équipement et mobilier
Computer equipment	11,408,127	9,782,419	1,625,708	1,176,120	Équipement informatique
Leasehold improvements	6,092,995	5,706,075	386,920	434,628	Améliorations locatives
	<b>\$ 25,676,048</b>	<b>\$ 22,723,850</b>	<b>\$ 2,952,198</b>	<b>\$ 2,371,143</b>	

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

29

**13. INTANGIBLE ASSETS**

**13. ACTIFS INCORPORELS**

	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	2018 Net book value/ Valeur nette comptable	2017 Net book value/ Valeur nette comptable	
Software	\$ 7,643,414	\$ 5,953,745	\$ 1,689,669	\$ 2,326,547	Logiciels
Software under development	1,216,785	-	1,216,785	128,086	Logiciel en développement
	<b>\$ 8,860,199</b>	<b>\$ 5,953,745</b>	<b>\$ 2,906,454</b>	<b>\$ 2,454,633</b>	

**14. BANK LOAN**

PSAC has an authorized bank loan of \$12,000,000 that was not utilized as at December 31, 2018 and 2017. This loan bears interest calculated at the prime rate of 3.95% minus 0.50% (2017: 3.20% minus 0.50%). This bank loan is secured by a general security agreement.

**14. EMPRUNT BANCAIRE**

L'AFPC bénéficie d'un emprunt bancaire autorisé de 12 000 000 \$ qui n'était pas utilisé aux 31 décembre 2018 et 2017. Cet emprunt porte intérêt au taux préférentiel de 3,95 % moins 0,50 % (2017 : 3,20 % moins 0,50 %). Cet emprunt bancaire est garanti par une convention de sûreté générale.

**15. LONG-TERM LIABILITIES**

**15. PASSIFS À LONG TERME**

	2018	2017	
Separation payments	\$ 7,086,204	\$ 6,581,099	Indemnités de départ
Annual leave	4,558,683	4,597,529	Congés annuels
Compensatory leave	1,566,000	1,311,327	Congés compensatoires
Deferred salaries payable	37,610	14,433	Salaires payable reportés
Accrued benefit obligation (Note 21)	2,196,100	2,326,900	Passif au titre des prestations définies (note 21)
	<b>\$ 15,444,597</b>	<b>\$ 14,831,288</b>	

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

**30**

**16. PENSION SOLVENCY FUND LIABILITY**

As voted at the 2012 and 2015 National Triennial Conventions, PSAC collected a special levy from its members from 2013 to 2017 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 from 2014 to 2017.

The Alliance Executive Committee has conducted an assessment of the solvency deficit of the Pension Plan in 2017 and filed a complete actuarial valuation dated January 1, 2017 with the Financial Services Commission of Ontario (FSCO). Following this filing, FSCO established that the Pension Plan sponsors were required to contribute a total of \$1,273,000 in 2017 to cover the actuarial deficit. This additional contribution was funded from the Pension Solvency Fund and from the funds reserved by PSAC for this purpose. The next complete actuarial valuation is required as of January 1, 2020.

**16. PASSIF DU FONDS DE LA SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE  
RETRAITE**

Tel que voté aux derniers Congrès national triennal de 2012 et 2015, l'AFPC a prélevé une cotisation spéciale de ses membres de 2013 à 2017 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 de 2014 à 2017.

Le comité exécutif de l'Alliance a procédé à une évaluation de la situation actuarielle du régime de retraite en 2017 et a soumis une évaluation complète de la situation actuarielle du régime datée du 1 janvier 2017 à la Commission des services financiers de l'Ontario (CSFO). Suite à cette soumission, la CSFO a déterminé que les promoteurs du Régime de retraite étaient tenus de contribuer une somme totalisant 1 273 000 \$ en 2017 pour combler le déficit actuariel. Cette contribution additionnelle a été financée par le Fonds de la solvabilité du régime de retraite et par les fonds réservés par l'AFPC à cet égard. La prochaine évaluation actuarielle complète sera requise au 1 janvier 2020.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

**DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

**31 DÉCEMBRE 2018**

**31**

**16. PENSION SOLVENCY FUND LIABILITY (continued)**

The Board also decided to cease the collection of the Pension Solvency Special Levy from the members as of December 31, 2017. The employer's contribution also ceased on December 31, 2017.

The amounts collected for the Pension Solvency are invested and kept separately by PSAC. In the event that the total special levy collected exceeds the future actuarial deficit contribution requirements, the excess dues collected will be refunded to the members.

The pension solvency fund liability is represented by the accumulated member levies and employer contributions received from the components; it does not reflect the reserve contribution and accumulated PSAC employer contributions, which are transferred from the Unrestricted Fund to Other Internal Restrictions – Pension Solvency Reserve Fund. PSAC's reserved funds, in the total amount of \$5,088,784, were internally restricted (refer to Page 44 for details).

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

De plus, le Conseil a pris la décision de cesser la cotisation spéciale destinée au Fonds de la solvabilité du régime de retraite auprès de ces membres à partir du 31 décembre 2017. La contribution de l'employeur a également cessé le 31 décembre 2017.

Les sommes recueillies pour la solvabilité du régime de retraite sont investies et conservées séparément par l'AFPC. Dans l'éventualité où la cotisation spéciale prélevée s'avérerait plus élevée que la contribution requise pour le déficit actuariel futur, l'excédent de cotisations prélevées sera remboursé aux membres.

Le passif du Fonds de la solvabilité du régime de retraite représente le cumulatif des cotisations spéciales des membres et des contributions des employeurs reçues des éléments; il ne reflète pas les contributions accumulées de l'AFPC en tant qu'employeur qui sont transférées du Fonds non grevé d'affectation aux autres affectations internes – Fonds de la solvabilité du régime de retraite. Les fonds réservés par l'AFPC, au montant de 5 088 784 \$, ont été affectés à l'interne (vous référer à la page 44 pour plus de détails).

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

32

**16. PENSION SOLVENCY FUND LIABILITY (continued)**

The pension solvency fund liability is detailed as follows:

	2018	2017	
Contributions accumulated from the members	\$ 25,219,653	\$ 26,306,051	Contributions cumulées des membres
Contributions accumulated from employers – Components	1,500,007	1,488,856	Contributions cumulées des employeurs – Éléments
Interest earned on investments	1,389,176	709,768	Intérêts gagnés sur placements
	<b>\$ 28,108,836</b>	\$ 28,504,675	
Contributions to the Pension Plan from the members and employers - Components	-	(1,062,755)	Contributions au Régime de retraite des membres et employeurs - Éléments
	<b>\$ 28,108,836</b>	\$ 27,441,920	

The total amount collected at year-end for the Pension Solvency Fund is \$33,197,620, (2017: \$32,530,704), which includes the pension solvency fund liability in the amount of \$28,108,836 (2017: \$27,441,920) and PSAC's reserved funds in the amount of \$5,088,784 (2017: \$5,088,784), which were internally restricted (Page 44).

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

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

Le montant total amassé en fin d'exercice relativement au Fonds de la solvabilité du régime de retraite est de 33 197 620 \$ (2017 : 32 530 704 \$). Ce montant est composé du passif du Fonds de la solvabilité du régime de retraite au montant de 28 108 836 \$ (2017 : 27 441 920 \$) et des fonds réservés par l'AFPC au montant de 5 088 784 \$ (2017 : 5 088 784 \$), qui ont été affectés à l'interne (page 44).

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

33

**17. INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD.**

PSAC has control over PSAC Holdings Ltd. because it can determine its strategic operating, investing and financing policies. The non-consolidated financial statements of PSAC Holdings Ltd. are available separately. Financial summaries of PSAC Holdings Ltd. as at December 31, 2018 and 2017 are as follows:

**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 non consolidés de PSAC Placements Ltée sont disponibles séparément. Les sommaires financiers de PSAC Placements Ltée aux 31 décembre 2018 et 2017 sont comme suit :

	2018	2017	
<b>FINANCIAL POSITION</b>			<b>SITUATION FINANCIÈRE</b>
Total assets	\$ 17,283,664	\$ 17,431,393	Total de l'actif
Total liabilities	\$ 775,472	\$ 23,513,356	Total du passif
Shareholders' equity	16,508,192	(6,081,963)	Capitaux propres
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>	<b>\$ 17,283,664</b>	<b>\$ 17,431,393</b>	<b>Total du passif et des capitaux propres</b>
<b>OPERATIONS</b>			<b>RÉSULTATS</b>
Total revenue	\$ 4,114,397	\$ 3,946,927	Total des produits
Total expenses	4,302,539	4,329,865	Total des charges
Total other revenue (expenses)	22,765,197	(316)	Total des autres produits (charges)
<b>Excess (deficiency) of revenue over expenses</b>	<b>22,577,055</b>	<b>(383,254)</b>	<b>Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges</b>
Net assets, beginning of year	(6,081,968)	(5,706,714)	Actifs nets au début
Remeasurements – employee future benefits	13,100	8,000	Réévaluations – avantages sociaux
<b>Net assets, end of year</b>	<b>\$ 16,508,187</b>	<b>\$ (6,081,968)</b>	<b>Actifs nets à la fin</b>

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

34

**17. INVESTMENT – PSAC HOLDINGS LTD. (continued)**

**17. PLACEMENT – PSAC PLACEMENTS LTÉE (suite)**

	2018	2017	
<b>Reconciliation of net changes in net assets during the year:</b>			<b>Conciliation du changement net de l'évolution de l'actif net au cours de l'exercice :</b>
Deficiency of revenue over expenses	\$ 22,577,055	\$ (383,254)	Insuffisance des produits par rapport aux charges
Remeasurements – employee future benefits:			Réévaluations – avantages sociaux futurs
- Current year	13,100	8,000	- Année courante
	<b>\$ 22,590,155</b>	<b>\$ (375,254)</b>	
<b>CASH FLOWS</b>			<b>FLUX DE TRÉSORERIE</b>
Cash flows from operations	\$ 384,938	\$ 1,732,660	Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation
Cash flows from investing activities	(1,151,128)	(1,298,576)	Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement
Cash flows from financing activities	874,296	(428,874)	Flux de trésorerie liés aux activités de financement
<b>Increase (decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>\$ 108,106</b>	<b>\$ 5,210</b>	<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>

During the year, PSAC paid from the other operating expenses \$2,816,101 (2017: \$2,677,516) to PSAC Holdings Ltd. for the use of office space and parking facilities. These expenses are accounted for under rent and salaries and benefits – benefits. An additional amount of \$850,000 (2017: \$650,000) was loaned to PSAC Holdings Ltd. during the year. During 2018, the National Board of Directors decided to forgive the long-term notes receivable from PSAC Holdings Ltd. As a result, an amount of \$22,800,109 was expensed in the Statement of operations to account for this forgiveness. There was no interest income received during the year by PSAC on the long-term notes receivable issued to PSAC Holdings Ltd. In 2018 (2017: \$220,530).

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.

Au cours de l'exercice, l'AFPC a versé 2 816 101 \$ (2017 : 2 677 516 \$) à PSAC Placements Ltée pour l'utilisation du stationnement et de locaux à bureaux. Ce montant est comptabilisé sous les rubriques loyer et salaires et avantages sociaux – avantages sociaux. Un montant additionnel de 850 000 \$ (2017 : 650 000 \$) a été prêté à PSAC Placements Ltée au cours de l'année par l'AFPC. Au cours de 2018, le conseil d'administration national a décidé de pardonner les billets à recevoir à long terme de PSAC Holdings Ltd. En conséquence, une somme de 22 800 109 \$ est passée en charge à l'état des résultats pour tenir compte de ce pardon. Aucun produit d'intérêt n'a été reçu par l'AFPC sur les billets à recevoir à long terme de PSAC Placements Ltée en 2018 (2017 : 220 530 \$).

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, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

35

**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. In 2018, it was the end of a three year budget cycle.

**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. En 2018, ce fut la fin d'un cycle budgétaire de trois ans.

	2018	2017	
<b>Members' Expenses Reserves balance (deficiency)</b>			<b>Solde (insuffisance) des réserves pour dépenses des membres</b>
Negotiations and Mobilization Reserve	\$ -	\$ (694,104)	Réserve de négociations et de mobilisation
Education Reserve	-	312,843	Réserve d'éducation
Building the Union Reserve	-	398,035	Réserve de bâtir notre syndicat
Regional Activities Reserve	-	(411,825)	Réserve des activités régionales
Organizing Reserve	-	680,439	Réserve de syndicalisation
Human Rights Reserve	-	(1,059,988)	Réserve des droits de la personne
Health and Safety Reserve	-	(441,961)	Réserve de santé et sécurité
Communications Reserve	-	323,136	Réserve de communications
Campaigns Reserve	-	1,706,279	Réserve de campagnes
Supporting Our Allies Reserve	-	83,500	Réserve de la solidarité envers nos alliés
Legal Fees Reserve	-	39,773	Réserve des frais juridiques
Representation Reserve	-	(639,838)	Réserve de représentation
Participation in the Labour Movement Reserve	-	(931,461)	Réserve de la participation au mouvement syndical
Internal Governance Reserve	-	42,879	Réserve de la gouvernance interne
Other Membership Expenses Reserve	-	(112,035)	Réserve des autres dépenses liées aux membres
PSAC Social Justice Fund Reserve	-	(95,956)	Réserve du Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals Reserve	-	208,338	Reserve des sections locales à charte directe
<b>Members' Expenses Reserves Balance</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (591,946)</b>	<b>Solde des réserves pour dépenses des membres</b>

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

**36**

**19. RELATED PARTY TRANSACTIONS**

During the year, PSAC received management fees of \$711,962 (2017: \$679,762) from the Public Service Alliance of Canada's Insurance Trust Fund, an entity under common control.

All the other related party transactions are presented in Notes 7 and 17 to the non-consolidated 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. 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.

Accounts payable and accrued liabilities include amounts payable to Components and Directly Chartered Locals totaling \$7,518,896 as at December 31, 2018 (2017: \$7,134,533).

Components and Locals rebates granted during the year are disclosed in Note 3 to the non-consolidated 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 711 962 \$ (2017 : 679 762 \$) du Fonds de la fiducie de l'assurance de l'Alliance de la Fonction publique du Canada pour des services de gestion, une entité sous contrôle commun.

Toutes les autres opérations entre entités apparentées sont présentées aux notes complémentaires 7 et 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 créiteurs et frais courus comprennent des montants à payer aux éléments et sections locales à charte directe totalisant 7 518 896 \$ au 31 décembre 2018 (2017 : 7 134 533 \$).

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

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

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

37

**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. 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.

**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. 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 gouvernementales pour le compte de l'AFPC et qui n'ont pas encore été remises à l'AFPC.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

**38**

**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 in bonds and fixed income mutual funds bear fixed interest rates and, as a result, the risk exposure is minimal.

**Liquidity risk**

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. PSAC is exposed to this risk mainly in respect of its accounts payable and accrued liabilities. PSAC's ability to meet obligations depends on the receipt of funds from its dues collected by various government departments and agencies on its behalf.

**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 dans les obligations et dans les fonds communs de placements à revenu fixe portent des taux d'intérêt fixes et, par conséquent, les risques auxquels ce dernier est exposé sont minimes.

**Risque de liquidité**

Le risque de liquidité est le risque qu'une entité éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. L'AFPC est exposée à ce risque en regard de ses créiteurs et frais courus. La capacité de l'AFPC à honorer ses engagements dépend de l'encaissement de fonds provenant de cotisations collectées par les ministères et agences gouvernementales pour le compte de l'AFPC.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

**39**

---

**20. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**Market risk**

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. PSAC's investments in Equity mutual funds expose PSAC to market risk as such investments are subject to price changes in the open market. PSAC does not use derivative financial instruments to alter the effects of this risk.

**20. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)**

**Risque de marché**

Le risqué de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Les placements de l'AFPC dans des fonds communs de placements en actions exposent celle-ci au risque de prix du fait que les placements en titre de capitaux propres sont soumis aux fluctuations des prix sur le marché libre. L'AFPC n'utilise pas d'instruments dérivés pour neutraliser les incidences de ce risque.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

**40**

**21. PENSION AND OTHER RETIREMENT BENEFITS PLANS**

Contributions from PSAC made to the Pension Plan in the current year totalled \$4,273,714 (2017: \$5,274,679), which includes regular contributions of \$4,273,714 (2017: \$4,001,679) and no additional contributions in 2018 (2017: \$1,273,000) required by the Financial Services Commission of Ontario as explained in Note 16. The 2017 additional contribution was funded from the Pension Solvency Fund and from the funds reserved by PSAC for this purpose. The next complete actuarial valuation is required as of January 1, 2020. As of December 31, 2018, the total funds accumulated to fund any potential pension solvency deficit amount to \$33,197,620 (2017: \$32,530,704).

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 (2017: \$2,200) for a maximum of 10 years to assist them in financing their health care coverage.

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

Les contributions de l'AFPC au régime de retraite, au cours de l'exercice, ont totalisé 4 273 714 \$ (2017 : 5 274 679 \$), ce qui comprend les contributions régulières de 4 273 714 \$ (2017 : 4 001 679 \$) et aucune contribution additionnelle en 2018 (2017 : 1 273 000 \$) requise par la Commission des services financiers de l'Ontario tel qu'expliqué à la note 16. La contribution additionnelle de 2017 a été financée par le Fonds de la solvabilité du régime de retraite et par les fonds réservés par l'AFPC à cet égard. La prochaine évaluation complète est requise en date du 1 janvier 2020. En date du 31 décembre 2018, les sommes cumulées pour financer tout éventuel déficit de solvabilité du régime de retraite s'élèvent à 33 197 620 \$ (2017 : 32 530 704 \$)

L'AFPC 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 \$ (2017 : 2 200 \$), pour un maximum de 10 ans, afin de les aider à financer leurs soins médicaux.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

**41**

**21. PENSION AND OTHER RETIREMENT BENEFITS PLANS  
(continued)**

An actuarial valuation for the post-retirement benefits plan was prepared on December 31, 2018 and the valuation is completed on an annual basis. The obligation was evaluated at \$2,196,100 (2017: \$2,326,900) as of December 31, 2018 and is presented in Note 15.

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

La plus récente évaluation actuarielle pour le régime d'avantages postérieurs à la retraite a été préparée le 31 décembre 2018 et une telle évaluation est effectuée à chaque année. Le passif a été évalué à 2 196 100 \$ (2017 : 2 326 900 \$) au 31 décembre 2018 et est présenté à la note 15.

<b>Post-retirement benefits plan</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Régime d'avantages postérieurs à la retraite</b>
<b>Benefits expense</b>			<b>Charge au titre des prestations définies</b>
Current service costs	\$ 99,600	\$ 109,600	Coût des services courants
Interest on accrued benefits obligation	76,500	70,900	Intérêts sur l'obligation au titre des prestations définies
<b>Benefits expense</b>	<b>\$ 176,100</b>	<b>\$ 180,500</b>	<b>Charge au titre des prestations définies</b>
Assumptions used in accounting for the accrued benefit obligation:			Hypothèses utilisées pour le calcul de l'obligation au titre des prestations définies :
Discount rate	3.90%	3,25 %	Taux d'escompte
Average remaining service period of active employees (years)	9	9	Période moyenne restante de service pour les employés actifs (années)

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2018**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2018**

42

**22. CONTRACTUAL OBLIGATIONS**

PSAC has entered into long-term lease agreements for the rental of buildings, office equipment and software licences in many regions across Canada. The commitments under lease agreements up to 2029 aggregate to \$34,098,900. The instalments over the next five years are the following:

	To related parties / À des apparentés	To non-related parties / À des non apparentés	Total
2019	\$2,715,800	\$3,803,000	\$6,518,800
2020	\$2,715,800	\$3,823,400	\$6,539,200
2021	\$2,715,800	\$3,143,200	\$5,859,000
2022	\$2,715,800	\$2,025,200	\$4,741,000
2023	\$2,715,800	\$1,859,900	\$4,575,700

**23. CONTINGENCIES**

PSAC is the defendant in a number of actions in areas related to its operations. Management is of the opinion that these actions will not result in material damages being assessed against PSAC. The possible outcome of these claims cannot be foreseen. Therefore, no provision has been made in the non-consolidated 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.

**24. COMPARATIVE FIGURES**

Certain comparative figures have been reclassified to be consistent with the current year's presentation.

**22. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS**

L'AFPC s'est engagée d'après des contrats de location à long terme pour la location de bâtiments, d'équipement de bureau et de licences de logiciels dans plusieurs régions du Canada. Les loyers minimaux futurs jusqu'en 2029 totalisent 34 098 900 \$ et les versements approximatifs à effectuer au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

**23. ÉVENTUALITÉS**

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

**24. CHIFFRES COMPARATIFS**

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle de l'exercice courant.

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – CHANGES IN  
INTERNAL RESTRICTIONS**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018**

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – ÉVOLUTION DES  
AFFECTATIONS INTERNES**

**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018**

43

	Membership Asset Fund/ Fonds d'avoir des membres	PSAC Social Justice Fund/ Fonds de la justice sociale de l'AFPC	Transition Reserve Fund/ Fonds de transition	Resolution Fund/ Fonds de résolution	Balance to carry forward/ Solde à reporter (page 44)	
<b>BALANCE, BEGINNING OF YEAR</b>	<b>\$ 20,860,450</b>	<b>\$ 100,000</b>	<b>\$ 2,542,592</b>	<b>\$ 344,359</b>	<b>\$ 23,847,401</b>	<b>SOLDE AU DÉBUT</b>
Excess (deficiency) of revenue over expenses	-	-	-	-	-	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Interfund transfer from the Unrestricted Fund	215,250	-	-	-	215,250	Virement interfonds du Fonds non grevé d'affectation
Interfund transfer to the Unrestricted Fund	-	-	-	-	-	Virement interfonds au Fonds non grevé d'affectation
- 2018 expenditures incurred	-	(100,000)	(2,542,592)	(331,091)	(2,973,683)	- Dépenses encourues en 2018
- Fund close transfer	-	-	-	(13,268)	(13,268)	- Transfert de fermeture de fonds
<b>BALANCE, END OF YEAR</b>	<b>\$ 21,075,700</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 21,075,700</b>	<b>SOLDE À LA FIN</b>

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – CHANGES IN  
INTERNAL RESTRICTIONS**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018**

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – ÉVOLUTION DES  
AFFECTATIONS INTERNES**

**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018**

44

	Balance carried forward/ Solde reporté (page 43)	PSAC Holdings Ltd. Fund/ Fonds de PSAC Placements Ltée	Pension Solvency Reserve Fund/ Fonds de la solvabilité du régime de retraite	2018 Total	2017 Total	
<b>BALANCE, BEGINNING OF YEAR</b>	\$ 23,847,401	\$ 608,384	\$ 5,088,784	\$ 29,544,569	\$ 30,905,668	<b>SOLDE AU DÉBUT</b>
Excess (deficiency) of revenue over expenses	-	-	-	-	-	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Interfund transfer from the Unrestricted Fund	215,250	-	-	215,250	837,062	Virement interfonds du Fonds non grevé d'affectation
Interfund transfer to the Unrestricted Fund	-	-	-	-	-	Virement interfonds au Fonds non grevé d'affectation
- 2018 expenditures incurred	(2,973,683)	(209,952)	-	(3,183,635)	(2,198,161)	- Dépenses encourues en 2018
- Fund close transfer	(13,268)	-	-	(13,268)	-	- Transfert de fermeture de fonds
<b>BALANCE, END OF YEAR</b>	\$ 21,075,700	\$ 398,432	\$ 5,088,784	\$ 26,562,916	\$ 29,544,569	<b>SOLDE À LA FIN</b>

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – GENERAL FUND  
EXPENSES**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018**

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – CHARGES  
DU FONDS GÉNÉRAL**

**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018**

**45**

	2018	2017	
<b>SALARIES AND BENEFITS</b>			<b>SALAIRES ET AVANTAGES SOCIAUX</b>
Salaries	\$ 33,827,881	\$ 32,583,207	Salaires
Benefits	12,807,550	12,134,316	Avantages sociaux
Sick and maternity leave replacement	206,474	373,133	Congés de maladie et de maternité
Overtime and special projects	1,654,199	1,682,844	Temps supplémentaire et projets spéciaux
Pension Plan special levy	-	1,222,925	Contribution spéciale au Régime de retraite
	<b>\$ 48,496,104</b>	<b>\$ 47,996,425</b>	
<b>OTHER OPERATING EXPENSES</b>			<b>AUTRES FRAIS D'EXPLOITATION</b>
Communications	\$ 736,788	\$ 856,227	Communications
General	1,950,597	1,603,257	Charges générales
Travel	3,401,885	3,798,700	Voyages
Sundry	3,247,589	2,596,380	Charges diverses
Meeting	254,197	157,330	Réunions
Recovery – allocation	(44,361)	(29,130)	Recouvrement – allocation
	<b>\$ 9,546,695</b>	<b>\$ 8,982,764</b>	

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – GENERAL FUND  
EXPENSES**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018**

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – CHARGES  
DU FONDS GÉNÉRAL**

**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018**

46

	2018	2017	
<b>MEMBERS' EXPENSES</b>			<b>CHARGES DES MEMBRES</b>
Negotiations and mobilization	\$ 4,618,343	\$ 2,980,054	Négociations et mobilisation
Education	2,797,457	3,206,121	Éducation
Building the Union	531,326	79,335	Bâtir notre syndicat
Regional activities	1,393,492	2,000,025	Activités régionales
Organizing	523,886	687,768	Syndicalisation
Human rights	881,955	2,995,626	Droits de la personne
Health and safety	340,786	359,805	Santé et sécurité
Communications	874,785	756,322	Communications
Campaigns	3,520,597	1,730,744	Campagnes
Supporting our allies	290,261	272,000	Solidarité envers nos alliés
Legal fees	1,793,646	1,653,493	Frais juridiques
Representation	1,669,960	1,487,754	Représentation
Participation in the labour movement	3,677,384	3,747,746	Participation au mouvement syndical
Internal governance	4,101,889	132,691	Gouvernance interne
Other membership expenses	171,968	117,022	Autres dépenses liées aux membres
PSAC Social Justice Fund	47,272	35,784	Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals	685,473	121,282	Sections locales à charte directe
	<b>\$ 27,920,480</b>	<b>\$ 22,363,572</b>	