

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

FINANCIAL STATEMENTS
ÉTATS FINANCIERS

DECEMBER 31, 2010
31 DÉCEMBRE 2010

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

**TABLE OF CONTENTS
TABLE DES MATIÈRES**

	PAGE	
Statement of Management Responsibility	1	Déclaration de responsabilité de la direction
Independent Auditor's Report	2	Rapport de l'auditeur indépendant
Financial Statements		États financiers
Statement of Operations	4	État des résultats
Statement of Changes in Fund Balances	5	État de l'évolution des soldes de fonds
Statement of Cash Flows	6	État des flux de trésorerie
Statement of Financial Position	7	État de la situation financière
Notes to the Financial Statements	9	Notes complémentaires
Supplementary Information – Changes in Internally Restricted Fund Balances	40	Renseignements supplémentaires – Évolution des fonds affectés d'origine interne
Supplementary Information – General Fund Expenses	41	Renseignements supplémentaires – Charges du Fonds général

STATEMENT OF MANAGEMENT RESPONSIBILITY

The financial statements of the Public Service Alliance of Canada (PSAC) are the responsibility of PSAC's management and have been prepared in accordance with Canadian generally accepted accounting principles. A summary of the significant accounting policies is presented in note 3 to the financial statements. The preparation of financial statements necessarily involves the use of estimates based on management's judgment, particularly when transactions affecting the current accounting period cannot be finalized with certainty until future periods.

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

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

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

DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION

Les états financiers de l'Alliance de la fonction publique du Canada (AFPC) sont la responsabilité de la direction de l'AFPC et ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada. Un résumé des conventions comptables est présenté à la note complémentaire 3 aux états financiers. La préparation des états financiers fait nécessairement appel à l'utilisation d'estimations fondées sur le jugement de la direction, en particulier lorsque les opérations qui touchent l'exercice en cours ne peuvent pas être finalisées avec certitude avant les prochaines périodes.

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

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

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



Regional Executive Vice-President – Québec region /
Vice-président exécutif régional – Région du Québec

April 4, 2011/Le 4 avril 2011

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

We have audited the financial statements of the Public Service Alliance of Canada, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2010, the statements of operations, changes in fund balances and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian generally accepted accounting principles, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

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

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'Alliance de la fonction publique du Canada, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2010, les états des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

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

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

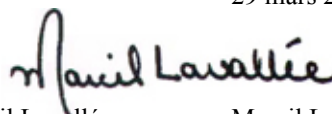
We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Public Service Alliance of Canada as at December 31, 2010, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Other Matter

The financial statements of the Public Service Alliance of Canada for the year ended December 31, 2009, were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those financial statements on March 29, 2010.



Marcil Lavallée
Chartered Accountants, Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario
April 4, 2011

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

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

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Alliance de la fonction publique du Canada au 31 décembre 2010, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.

Autre point

Les états financiers de l'Alliance de la fonction publique du Canada pour l'exercice clos le 31 décembre 2009 ont été audité par un autre auditeur qui a exprimé, sur ces états financiers, une opinion non modifiée en date du 29 mars 2010.

Marcil Lavallée
Comptables agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)
Le 4 avril 2011

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

STATEMENT OF OPERATIONS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2010

ÉTAT DES RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2010

4

	<u>General Fund / Fonds général</u>		<u>Strike Fund / Fonds de grève</u>		
	2010	2009	2010	2009	
REVENUE					PRODUITS
Membership dues (note 4)	\$ 80,983,956	\$ 80,213,494	\$ 2,200,572	\$ 2,190,836	Cotisations (note 4)
Net investment income					Produits nets de placements
- Interest and dividend income	1,052,254	1,347,526	510,490	1,017,169	- Produits d'intérêts et de dividendes
- Net gain realized on disposal of available-for-sale investments	174,597	711,057	159,285	739,785	- Gain net réalisé sur la cession de placements disponibles à la vente
- Share in loss of wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée (note 12)	(603,602)	(725,686)	-	-	- Participation dans la perte de la filiale PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée (note 12)
Gain on disposal of capital assets	2,515	55	-	-	Gain sur disposition d'immobilisations
Other revenue	1,031,432	923,357	536	-	Autres produits
	82,641,152	82,469,803	2,870,883	3,947,790	
EXPENSES					CHARGES
Salaries and benefits (page 41)	42,929,402	41,802,197	-	-	Salaires et avantages sociaux (page 41)
Other operating expenses (page 41)	9,387,499	9,327,749	-	-	Autres frais d'exploitation (page 41)
Members' expenses (page 42)	21,681,920	21,987,456	-	-	Charges des membres (page 42)
Rent	4,588,592	4,348,841	-	-	Loyer
Amortization of capital assets	1,787,208	1,859,247	-	-	Amortissement des immobilisations
Miscellaneous (expenses not budgeted for) (note 5)	79,650	6,041	-	-	Autres (charges non budgétisées) (note 5)
Strike benefits	-	-	907,060	1,878,724	Prestations de grève
Strike Fund – administration	-	-	88,635	316,530	Fonds de grève – administration
	80,454,271	79,331,531	995,695	2,195,254	
EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES BEFORE OTHER ITEMS	2,186,881	3,138,272	1,875,188	1,752,536	EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES AVANT AUTRES POSTES
OTHER ITEMS		-	-		AUTRES POSTES
Unapproved Strike Fund Administration Expenses (note 7)	-	-	(172,091)	(215,989)	Charges non approuvées du Fonds de grève – administration (note 7)
EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES	\$ 2,186,881	\$ 3,138,272	\$ 1,703,097	\$ 1,536,547	EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES

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

**STATEMENT OF CHANGES IN FUND BALANCES
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2010**

**ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DES SOLDES DE FONDS
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2010**

5

	General Fund / Fonds général				Strike Fund 2010	Total 2010	Total 2009	
	Unrestricted Fund / Non affectés	Capital Assets Fund / Investis en immobi- lisations	Internally Restricted Funds / Fonds affectés d'origine interne (note 9 / page 40)	General Fund / Fonds général Total 2010				
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	\$ 8,865,814	\$ 5,244,863	\$ 31,892,940	\$ 46,003,617	\$ 30,217,862	\$ 76,221,479	\$ 71,546,660	SOLDE AU DÉBUT
Excess (deficiency) of revenue over expenses	4,407,037	-	(2,220,156)	2,186,881	1,703,097	3,889,978	4,674,819	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges
Acquisition of capital assets	(771,589)	771,589	-	-	-	-	-	Acquisition d'immobilisations
Amortization of capital assets	1,787,208	(1,787,208)	-	-	-	-	-	Amortissement des immobilisations
Interfund transfers (note 8)	2,271,705	-	(2,271,705)	-	-	-	-	Virements interfonds (note 8)
	16,560,175	4,229,244	27,401,079	48,190,498	31,920,959	80,111,457	76,221,479	
ACCUMULATED GAINS AND LOSSES INCLUDED DIRECTLY IN FUND BALANCES								GAINS ET PERTES ACCUMULÉS DIRECTEMENT DANS LES SOLDES DE FONDS
Balance, beginning of year	200,042	-	87,694	287,736	299,696	587,432	2,120,959	Solde au début
Reclassification adjustment for gains included in operations	(174,597)	-	-	(174,597)	(159,285)	(333,882)	(1,450,842)	Reclassification des gains inclus dans les opérations
Variation in unrealized gains and losses on available-for- sale financial assets during the period	65,712	-	215,634	281,346	170,730	452,076	(82,685)	Variation des gains et pertes latents sur actifs financiers disponibles à la vente au cours de l'exercice
	91,157	-	303,328	394,485	311,141	705,626	587,432	
BALANCE, END OF YEAR	\$ 16,651,332	\$ 4,229,244	\$ 27,704,407	\$ 48,584,983	\$ 32,232,100	\$ 80,817,083	\$ 76,808,911	SOLDE À LA FIN

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

STATEMENT OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2010

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2010

6

	2010			2009			
	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	Total	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	Total	
OPERATING ACTIVITIES							ACTIVITÉS D'EXPLOITATION
Excess of revenue over expenses	\$ 2,186,881	\$ 1,703,097	\$ 3,889,978	\$ 3,138,272	\$ 1,536,547	\$ 4,674,819	Excédent des produits sur les charges
Changes in non-cash working capital items							Variations d'éléments du fonds de roulement
- Accounts receivable and accrued interest	(11,549,023)	69,319	(11,479,704)	395,149	49,501	444,650	- Comptes débiteurs et intérêts courus
- Advances to members, officers and employees	101,638	-	101,638	(58,706)	-	(58,706)	- Avances aux membres, aux administrateurs et aux employés
- Prepaid expenses	(133,504)	-	(133,504)	702,068	-	702,068	- Frais payés d'avance
- Accounts payable and accrued liabilities	484,215	4,450	488,665	2,606,450	(135,324)	2,471,126	- Compte créditeurs et frais courus
Interfund transfers	193,213	(193,213)	-	(3,513,794)	3,513,794	-	Virements interfonds
Items not affecting cash							Éléments sans incidence sur l'encaisse
- Amortization of capital assets	1,787,208	-	1,787,208	1,859,247	-	1,859,247	- Amortissement des immobilisations
- Share in loss of wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée	603,602	-	603,602	725,686	-	725,686	- Participation dans la perte de la filiale PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée
- Gain on disposal of capital assets	(2,515)	-	(2,515)	(55)	-	(55)	- Gain sur cession d'immobilisations
- Net gain realized on disposal of available-for-sale investments	(174,597)	(159,285)	(333,882)	(711,057)	(739,785)	(1,450,842)	- Gains nets réalisés sur la cession de placements disponibles à la vente
	(6,502,882)	1,424,368	(5,078,514)	5,143,260	4,224,733	9,367,993	
INVESTING ACTIVITIES							ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT
Variation in advances to Social Justice Fund	(371,118)	-	(371,118)	566,482	-	566,482	Variation des avances au Fonds de la justice sociale
Decrease (increase) in long-term investments	(1,560,103)	(1,948,287)	(3,508,390)	3,158,298	(4,828,489)	(1,670,191)	Diminution (augmentation) des placements à long terme
Increase in long-term notes receivable	(485,786)	-	(485,786)	(3,109,162)	-	(3,109,162)	Diminution des billets à recevoir à long terme
Acquisition of capital assets	(771,589)	-	(771,589)	(1,183,930)	-	(1,183,930)	Acquisition d'immobilisations
Proceeds from disposal of capital assets	2,515	-	2,515	-	-	-	Produits sur cession d'immobilisations
	(3,186,081)	(1,948,287)	(5,134,368)	(568,312)	(4,828,489)	(5,396,801)	
FINANCING ACTIVITIES							ACTIVITÉS DE FINANCEMENT
Increase in long-term liabilities	624,464	-	624,464	633,600	-	633,600	Augmentation du passif à long terme
Variation in deferred membership dues – National Triennial Convention	1,215,913	-	1,215,913	(2,147,975)	-	(2,147,975)	Variation des produits de cotisations reportés – Congrès national triennal
	1,840,377	-	1,840,377	(1,514,375)	-	(1,514,375)	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH	(7,848,586)	(523,919)	(8,372,505)	3,060,573	(603,756)	2,456,817	AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ENCAISSE
CASH, BEGINNING OF YEAR	17,853,352	648,067	18,501,419	14,792,779	1,251,823	16,044,602	ENCAISSE AU DÉBUT
CASH, END OF YEAR	\$ 10,004,766	\$ 124,148	\$ 10,128,914	\$ 17,853,352	\$ 648,067	\$ 18,501,419	ENCAISSE À LA FIN

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

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2010**

**ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2010**

7

	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	2010	2009	
ASSETS					ACTIF
CURRENT ASSETS					ACTIF À COURT TERME
Cash – operations	\$ 10,004,766	\$ 124,148	\$ 10,128,914	\$ 18,501,419	Encaisse – opérations
Accounts receivable and accrued interest	14,071,727	116,012	14,187,739	2,708,035	Comptes débiteurs et intérêts courus
Interfund transfers	111,818	(111,818)	-	-	Virements interfonds
Advances to members, officers and employees	328,118	-	328,118	429,756	Avances aux membres, aux administrateurs et aux employés
Advances to Social Justice Fund (note 10)	479,555	-	479,555	108,437	Avances au Fonds de la justice sociale (note 10)
Prepaid expenses	370,998	-	370,998	237,494	Frais payés d'avance
Current portion of long-term investments (note 11)	11,742,372	14,949,590	26,691,962	7,472,158	Portion à court terme des placements à long terme (note 11)
Current portion of long-term notes receivable (note 13)	916,900	-	916,900	737,675	Portion à court terme des billets à recevoir à long terme (note 13)
	38,026,254	15,077,932	53,104,186	30,194,974	
LONG-TERM INVESTMENTS (note 11)	14,688,424	17,158,618	31,847,042	47,106,380	PLACEMENTS À LONG TERME (note 11)
LONG-TERM INVESTMENTS – PSAC HOLDINGS LTD. – PSAC PLACEMENTS LTÉE (note 12)	349,445	-	349,445	953,047	PLACEMENTS À LONG TERME – PSAC HOLDINGS LTD. – PSAC PLACEMENTS LTÉE (note 12)
LONG-TERM NOTES RECEIVABLE (note 13)	15,756,269	-	15,756,269	15,449,708	BILLETTS À RECEVOIR À LONG TERME (note 13)
CAPITAL ASSETS (note 14)	4,229,244	-	4,229,244	5,244,863	IMMOBILISATIONS (note 14)
	\$ 73,049,636	\$ 32,236,550	\$ 105,286,186	\$ 98,948,972	

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

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2010**


**ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2010**

8

	General Fund / Fonds général	Strike Fund / Fonds de grève	2010	2009	
LIABILITIES					PASSIF
CURRENT LIABILITIES					PASSIF À COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 10,428,602	\$ 4,450	\$ 10,433,052	\$ 9,944,387	Comptes créditeurs et frais courus
LONG-TERM LIABILITIES (note 16)	12,820,138	-	12,820,138	12,195,674	PASSIF À LONG TERME (note 16)
DEFERRED MEMBERSHIP DUES – NATIONAL TRIENNIAL CONVENTION	1,215,913	-	1,215,913	-	PRODUITS DE COTISATIONS REPORTÉS – CONGRÈS NATIONAL TRIENNIAL
	24,464,653	4,450	24,469,103	22,140,061	
FUND BALANCES					SOLDES DE FONDS
Unrestricted	16,651,332	-	16,651,332	9,065,856	Non affectés
Capital assets	4,229,244	-	4,229,244	5,244,863	Investis en immobilisations
Restricted					Affectés
Internally	27,704,407	-	27,704,407	31,980,634	Origine interne
Strike Fund	-	32,232,100	32,232,100	30,517,558	Fonds de grève
	48,584,983	32,232,100	80,817,083	76,808,911	
	\$ 73,049,636	\$ 32,236,550	\$ 105,286,186	\$ 98,948,972	

ON BEHALF OF THE ALLIANCE EXECUTIVE COMMITTEE

AU NOM DU COMITÉ EXÉCUTIF DE L'ALLIANCE


 Regional Executive Vice-President – Québec Region/
 Vice-président exécutif régional – Région du Québec

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

9

1. GOVERNING STATUTES AND PURPOSE OF THE UNION

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

2. CHANGE IN ACCOUNTING POLICY

During the year, PSAC has modified its accounting policy with regards to the recognition of a provision for the National Triennial Convention. PSAC was accounting for a provision on an annual basis as well as an expense in the Members' Expenses Reserve related to internal governance. This provision was then reversed and recognized as revenue in the Members' Expenses Reserve during the year of the National Triennial Convention. Given that a portion of the membership dues must be specifically used to finance the National Triennial Convention, PSAC now defer, on an annual basis, the membership dues associated directly with the National Triennial Convention. These deferred membership dues are recognized as revenue in the Members' Expenses Reserve related to internal governance during the year of the National Triennial Convention. This change in accounting policy was applied retroactively. However, the only impact of this change was on the presentation of comparative figures and it did not modify the excess of revenue over expenses and the statement of changes in fund balances.

1. DESCRIPTION DU SYNDICAT

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

2. MODIFICATION DE CONVENTION COMPTABLE

Au cours de l'exercice, l'AFPC a modifié sa convention comptable liée à la comptabilisation d'une provision pour le Congrès national triennal. L'AFPC comptabilisait une provision sur une base annuelle ainsi qu'une charge dans la réserve d'affectation interne liée à la gouvernance interne. Cette provision était renversée et reconnue à titre de produit de la réserve l'année de la tenue du congrès national triennal. Étant donné qu'une certaine portion des cotisations des membres doit être spécifiquement utilisée afin de financer le congrès national triennal, l'AFPC reporte maintenant une portion des produits de cotisations spécifiquement reliés au Congrès national triennal. Ces produits reportés sont reconnus à titre de produit de la réserve d'affectation interne pour la gouvernance interne l'année du Congrès national triennal. Cette modification de convention comptable a été appliquée de façon rétrospective. Cependant, celle-ci n'a eu pour impact que de modifier la présentation des chiffres comparatifs et n'a eu aucun impact sur l'excédent des produits sur les charges et sur l'état de l'évolution des soldes de fonds.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

10

3. ACCOUNTING POLICIES

Use of estimates

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

Fund accounting

PSAC follows the restricted fund method of accounting for contributions.

The General Fund comprises the Unrestricted Fund, the Capital Assets Fund and the Internally Restricted Funds.

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

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

3. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Utilisation d'estimations

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

Comptabilité par fonds

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

Le Fonds général comprend le Fonds non affectés, le Fonds investis en immobilisations et les fonds affectés d'origine interne.

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

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

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

11

3. ACCOUNTING POLICIES (continued)

Fund accounting (continued)

The Internally Restricted Funds account for restricted revenues that benefit and support a number of specific needs and include the following:

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

The Membership Asset Fund balance should be equal to three and a half months' worth of membership dues.

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

3. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Comptabilité par fonds (suite)

Les fonds affectés d'origine interne rendent compte des produits affectés qui sont utilisés pour bénéficier et supporter de nombreux besoins spécifiques comme suit :

- Le Fonds d'avoir des membres;
- Le Fonds de réserve pour dépenses des membres;
- Le Fonds d'insuffisance de PSAC Placements Ltée;
- Le Fonds du plan de relève;
- Le Fonds de représentation;
- Le Fonds de la justice sociale;
- Le Fonds des cas légaux spéciaux.

Le solde du Fonds de l'avoir des membres devrait être égal à trois mois et demi les produits de cotisations.

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 seront 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, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

12

3. ACCOUNTING POLICIES (continued)

Revenue recognition

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

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

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

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

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

3. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Constatation des produits

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

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

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

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

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

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

13

3. ACCOUNTING POLICIES (continued)

Capital assets

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

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

Fair value of financial instruments

The PSAC has elected to take advantage of the choice to apply the Canadian Institute of Chartered Accountants (CICA) Handbook Section 3861, "Financial instruments – disclosure and presentation" in place of Sections 3862, "Financial instruments – disclosures" and 3863, "Financial instruments – presentation".

3. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût et sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire aux taux annuels suivants :

Équipement et mobilier
Équipement informatique
Logiciel
Améliorations locatives

Juste valeur des instruments financiers

L'AFPC s'est prévalué du choix d'appliquer le chapitre 3861, « Instruments financiers – informations à fournir et présentation » du Manuel de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) au lieu des chapitres 3862, « Instruments financiers – informations à fournir » et 3863, « Instruments financiers – présentation ».

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

14

3. ACCOUNTING POLICIES (continued)

Fair value of financial instruments (continued)

On initial recognition, all financial assets and liabilities are measured and recognized at their fair value. Subsequently, financial assets and liabilities are measured and recognized as follows:

Cash

Cash is classified as a held-for-trading financial asset. It is measured at fair value and changes in fair value are recorded in the statement of operations.

Receivable and advances

Accounts receivable and accrued interest, as well as advances to members, officers and employees, are classified as loans and receivables. They are measured at amortized cost, which is generally the initially recognized amount, less any allowance for doubtful accounts.

The fair value of the advances to Social Justice Fund could not be determined since it is practically impossible to find a financial instrument on the market having substantially the same economic characteristics.

Long-term notes receivable

Long-term notes receivable are with a controlled entity and consequently are measured at the exchange amount, which is the value agreed to by the parties.

3. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Juste valeur des instruments financiers (suite)

Initialement, les actifs et les passifs financiers sont mesurés et constatés à leur juste valeur. Subséquemment, les actifs et les passifs financiers sont mesurés et constatés selon les méthodes et hypothèses suivantes :

Encaisse

L'encaisse est classée comme un actif financier détenu à des fins de transaction. Elle est évaluée à la juste valeur et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état des opérations.

Débiteurs et avances

Les comptes débiteurs et intérêts courus ainsi que les avances aux membres, aux administrateurs et aux employés, sont classés comme prêts et créances. Ils sont évalués au coût après amortissement, lequel correspond généralement au montant comptabilisé initialement moins toute provision pour créances douteuses.

La juste valeur des avances au Fonds de la justice sociale n'a pas pu être déterminée étant donné qu'il est pratiquement impossible de trouver des instruments financiers sur le marché qui ont substantiellement les mêmes caractéristiques économiques.

Billets à recevoir à long terme

Les billets à recevoir à long terme sont avec une entité contrôlée et, par conséquent, ceux-ci sont mesurés à la valeur d'échange, qui est la valeur consentie par les parties.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

15

3. ACCOUNTING POLICIES (continued)

Fair value of financial instruments (continued)

Investments

Investments are classified as available-for-sale financial assets. They are recognized at fair value and changes in fair value are recognized in the statement of changes in fund balances until they are sold or are impaired.

Accounts payable and long-term liabilities

Accounts payable and accrued liabilities and long-term liabilities are classified as other financial liabilities. They are measured at amortized cost using the effective interest method.

PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée

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

Accrued benefit obligation

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

3. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Juste valeur des instruments financiers (suite)

Placements

Les placements sont classés dans la catégorie des actifs financiers disponibles à la vente. Ils sont comptabilisés à la juste valeur et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans les soldes de fonds jusqu'à ce qu'ils soient vendus ou dépréciés.

Comptes créditeurs et passif à long terme

Les comptes créditeurs et frais courus et le passif à long terme sont classés comme autres passifs financiers. Ils sont évalués au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée

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

Obligation au titre des prestations constituées

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

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

16

3. ACCOUNTING POLICIES (continued)

Accrued benefit obligation

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

4. MEMBERSHIP DUES – GENERAL FUND

	2010	2009
Membership dues	\$ 150,272,779	\$ 143,134,689
Less: Component and local rebates	(66,069,136)	(63,069,929)
Strike Fund per capita	(2,191,468)	(2,190,836)
Less/Add: Deferred membership dues for the national Triennial Conference	(1,215,913)	2,147,975
Add: Directly Chartered Locals service dues	187,694	191,595
	\$ 80,983,956	\$ 80,213,494

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

3. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Obligation au titre des prestations constituées

L'AFPC a aussi un régime non capitalisé d'avantages post-retraite à prestations déterminées. 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.

4. COTISATIONS – FONDS GÉNÉRAL

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

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

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

17

5. MISCELLANEOUS (EXPENSES NOT BUDGETED FOR)

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

	2010		2009
Write off of loans	\$ 16,500	\$	-
Grants – New Locals	6,000		4,016
Donations for the United Steel Workers Strike	10,000		-
Alcohol and Gaming Commission of Ontario	2,000		2,000
MUNACA Legal fees	45,150		-
Other	-		25
	\$ 79,650	\$	6,041

5. AUTRES (CHARGES NON BUDGÉTISÉES)

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

	2010		2009
Radiation de prêts	-	\$	-
Subventions – Nouvelles sections locales	4,016		4,016
Dons pour la grève de United Steel Workers	-		-
Commission des alcools et des jeux de l'Ontario	2,000		2,000
Frais juridiques pour MUNACA	-		-
Autres	-		25
	\$ 79,650	\$	6,041

6. NATIONAL HARDSHIP FUND REVENUE/EXPENSES

In January 1997, the National Board of Directors passed a motion to set up a National Hardship Fund. The purpose of this fund was to assist members who encounter financial hardship as a result of being on strike.

6. PRODUITS/CHARGES DU FONDS NATIONAL POUR ALLÉGER LES DIFFICULTÉS

En janvier 1997, le Conseil national d'administration a adopté une proposition en vue de constituer un fonds national pour alléger les difficultés. Ce fonds a pour objet d'aider les membres qui éprouvent des difficultés financières dues à leur participation aux grèves.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

18

**6. NATIONAL HARDSHIP FUND REVENUE/EXPENSES
(continued)**

The following shows the activities related to the Fund for the year ended December 31:

	2010		2009
Balance in reserve, beginning of year	\$ -	\$	-
Add: Revenue	381		17,286
Deduct: Expenses	(381)		(17,286)
Balance in reserve, end of year	\$ -	\$	-

**6. PRODUITS/CHARGES DU FONDS NATIONAL POUR
ALLÉGER LES DIFFICULTÉS (suite)**

Les activités relatives au fonds pour l'exercice terminé le 31 décembre sont les suivantes :

	2010		2009
Solde de la réserve au début	-	\$	-
Ajouter : Produits	17,286		17,286
Déduire : Charges	(17,286)		(17,286)
Solde de la réserve à la fin	-	\$	-

**7. UNAPPROVED STRIKE FUND ADMINISTRATION
EXPENSES**

For the year ended December 31, 2010, expenses of \$88,592 (2009: \$316,530) were paid from January to July and were presented and approved at the June and October 2010 meetings of the National Board of Directors.

Expenses of \$172,091 were also paid from August to December 2010, of which \$145,987 were approved at the February 2011 National Board of Directors meeting.

For the year ended December 31, 2009, expenses of \$215,989 were paid from August to December 2009 and were presented and approved at the February and June 2010 meetings of the National Board of Directors.

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

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2010, des charges totalisant 88 592 \$ (2009 : 316 530 \$) ont été payées de janvier à juillet et ont été présentées et approuvées aux réunions du Conseil national d'administration de juin et octobre 2010.

Des charges totalisant 172 091 \$ ont été payées d'août à décembre 2010. De ce montant, 145 987 \$ ont été approuvées à la réunion du Conseil national d'administration de février 2011.

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009, des charges totalisant 215 989 \$ ont été payées d'août à décembre 2009 et ont été présentées et approuvées aux réunions du Conseil national d'administration de février et juin 2010.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

19

8. INTERFUND TRANSFERS

The following interfund transfers were made in accordance with normal operating procedures:

	2010	2009	
From Internally Restricted Funds to Unrestricted Fund Balances	\$ 2,271,705	\$ 319,366	Des fonds affectés d'origine interne aux soldes de fonds non affectés
From Unrestricted Fund Balances to Members' Expenses Reserve	-	(3,839,430)	Des soldes de fonds non affectés à la réserve pour dépenses des membres
From Unrestricted Fund Balances to Internally Restricted Funds	-	(303,347)	Des soldes de fonds non affectés aux fonds affectés d'origine interne
Total interfund transfers	\$ 2,271,705	\$ (3,823,411)	Total des virements interfonds

8. VIREMENTS INTERFONDS

Les virements interfonds suivants ont été faits en conformité avec les procédures normales d'opérations :

9. EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES, MEMBERS' EXPENSES RESERVE

The following allocations of excess (deficiency) of revenue over expenses were made to the various members' expense reserves in accordance with normal operating procedures. These procedures specify that over (under) expenditures in relation to the approved budget be charged to the reserve to which the expenditures relate. These procedures signify that the approved budget for each reserve represent the portion of PSAC's revenues allocated to each reserve. In accordance with the decision approved at the 2009 PSAC convention, no allocation from the Unrestricted Fund Balances to the Strike Fund was made in the current year.

9. EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES, RÉSERVES POUR DÉPENSES DES MEMBRES

Les répartitions suivantes de l'excédent (insuffisance) des produits sur les charges ont été faites aux différentes réserves pour les dépenses des membres en conformité avec les procédures normales d'opérations. Ces procédures spécifient que les surplus (insuffisances) des charges en relation au budget approuvé soient 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. Conformément à la décision prise lors de la convention de l'AFPC en 2009, aucune allocation des fonds non affectés au Fonds de grève n'est survenue au cours de l'exercice.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

20

**9. EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES,
MEMBERS' EXPENSES RESERVE (continued)**

**9. EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS SUR LES
CHARGES, RÉSERVES POUR DÉPENSES DES
MEMBRES (suite)**

	2010	2009	
Negotiations and Mobilization Reserve	\$ 23,799	\$ 800,985	Réserve de négociation et mobilisation
Member Education Services Reserve	(638,187)	(847,268)	Réserve des services d'éducation des membres
Locals' Development Reserve	352	(56,805)	Réserve de mise en valeur des sections locales
Regional Activities Reserve	108,170	395,117	Réserve des activités régionales
Organizing Reserve	(181,687)	(44,319)	Réserve de syndicalisation
Human Rights Reserve	(948,882)	693,903	Réserve des droits de la personne
Health and Safety Reserve	119,604	(503,822)	Réserve de santé et sécurité
Communications Reserve	(213,652)	(92,746)	Réserve de communications
Political Action Reserve	176,720	345,470	Réserve de l'action politique
Joint Initiatives Reserve	9,613	57,818	Réserve d'initiatives conjointes
Legal Reserve	(15,877)	(503,995)	Réserve des frais juridiques
Representation Reserve	(285,285)	(801,114)	Réserve de représentation
Labour Movement Reserve	(494,545)	(592,597)	Réserve de la participation au mouvement syndical
Internal Governance Reserve	(22,407)	(546,458)	Réserve de la gouvernance interne
Accessibility Reserve	(24,669)	64,736	Réserve de l'accessibilité
Family Care Reserve	(31,720)	(15,823)	Réserve des frais de garde familiale
Aboriginal Languages Reserve	45,107	22,940	Réserve des langues autochtones
General Membership Reserve	83,385	34,048	Réserve générale des membres
Social Justice Fund Reserve	(96,616)	(68,658)	Réserve du Fonds de la justice sociale
Directly Chartered Locals	166,621	(134,693)	Sections locales à charte directe
	\$ (2,220,156)	\$ (1,793,281)	

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

21

10. ADVANCES TO SOCIAL JUSTICE FUND

The Social Justice Fund is a separate entity that focuses on international development work, Canadian anti-poverty and development initiatives, emergency relief work in Canada and around the world, worker to worker exchanges, and worker education in Canada and around the world. It is related to PSAC as some of PSAC's National Board of Directors' members are also Board of Directors' members of the Social Justice Fund. As at December 31, 2010, the outstanding advances to the fund are \$479,555 (2009: \$108,437). This amount bears no interest and has no set terms of repayment.

10. AVANCES AU FONDS DE LA JUSTICE SOCIALE

Le Fonds de la Justice sociale est une entité séparée qui concentre ses efforts sur le travail de développement international, les initiatives canadiennes d'anti-pauvreté et de développement, les travaux de secours d'urgence au Canada et à travers le monde, les échanges de travailleur à travailleur ainsi que l'éducation des travailleurs au Canada et à travers le monde. Cette entité est apparentée à l'AFPC puisque certains membres du conseil d'administration national sont également membres du conseil d'administration du Fonds de la Justice Sociale. Au 31 décembre 2010, le solde d'avances à ce fonds est de 479 555 \$ (2009 : 108 437 \$). Ce solde est sans intérêt et ne comporte aucune modalité de remboursement.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

22

11. LONG-TERM INVESTMENTS

11. PLACEMENTS À LONG TERME

	2010		% of total (fair value)/ % du total	
	Fair value/ Juste valeur	Cost/ Coût	(juste valeur)	
GENERAL FUND				FONDS GÉNÉRAL
Government guaranteed bonds (1% - 2% due 2011-2012)	\$ 8,144,854	\$ 8,142,054	30.82%	Obligations garanties par le gouvernement (1 %-2 % échéances en 2011-2012)
Provincial bonds (5.25% - 6.10% due 2011-2012)	3,661,566	3,562,384	13.85	Obligations provinciales (5,25 % - 6,10 %, échéances en 2011-2012)
Other bonds (3.95% – 5.04% due 2011-2012)	3,359,148	3,346,826	12.71	Autres obligations (3,95 % - 5,04 %, échéances en 2011-2012)
Guaranteed investment certificates (1.65% due 2011)	2,012,877	2,012,877	7.62	Dépôts à terme (1,65 %, échéances en 2011)
Mutual fund bonds	7,254,088	6,978,863	27.45	Fonds mutuels
Shares in public companies	9,290	4,336	0.04	Actions de sociétés publiques
Mortgage – Canadian Labour Congress - 6%, monthly payments of \$28,193, maturing in October 2017, with privilege of prepaying the whole or any part of the principal amount on the first day of January or July of each year	1,897,175	1,897,175	7.17	Hypothèque – Congrès du travail du Canada - 6 %, paiements mensuels de 28 193 \$, échéant en octobre 2017, avec possibilité de prépaiement d'une portion ou du solde entier du capital, le premier jour du mois de janvier ou de juillet de chaque année
Other loans	91,798	91,798	0.34	Autres prêts
	26,430,796	26,036,313	100.00%	
Current portion	11,742,372	11,486,350		Portion à court terme
	\$ 14,688,424	\$ 14,549,963		

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

23

11. LONG-TERM INVESTMENTS (suite)

11. PLACEMENTS À LONG TERME (suite)

	2010		% of total (fair value)/ % du total	
	Fair value/ Juste valeur	Cost/ Coût	(juste valeur)	
STRIKE FUND				FONDS DE GRÈVE
Government guaranteed bonds (1.25% - 2% due 2011-2012)	\$ 12,980,526	\$ 12,960,986	40.43%	Obligations garanties par le gouvernement (1,25 % - 2 %, échéances en 2011-2012)
Provincial bonds (4.1% - 5.375% due 2011-2012)	9,687,553	9,620,644	30.17	Obligations provinciales (4,1 % - 5,375 %, échéances en 2011-2012)
Other bonds (4% - 5.2% due 2011-2012)	3,605,802	3,536,812	11.23	Autres obligations (4 % - 5,2 %, échéances en 2011-2012)
Guaranteed investment certificates (4.6% due in 2011)	180,000	180,000	0.56	Dépôts à terme (4,6 %, échéances en 2011)
Mutual fund bonds	5,654,327	5,498,624	17.61	Fonds mutuels
	32,108,208	31,797,066	100.00%	
Current portion	14,949,590	14,894,419		Portion à court terme
	17,158,618	16,902,647		
	\$ 31,847,042	\$ 31,452,610		

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

24

11. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

11. PLACEMENTS À LONG TERME (suite)

	2009		% of total (fair value)/ % du total	
	Fair value/ Juste valeur	Cost/ Coût		
GENERAL FUND				FONDS GÉNÉRAL
Government guaranteed bonds (1% - 2% due 2011-2012)	\$ 6,541,281	\$ 6,557,151	26.61%	Obligations garanties par le gouvernement (1 % - 2 % échéance en 2011-2012)
Provincial bonds (5.25% - 6.1% due 2010-2012)	5,715,491	5,482,985	23.25	Obligations provinciales (5,25 % - 6,1 %, échéance en 2010-2012)
Other bonds (1.65% – 5.04% due 2010-2012)	3,428,574	3,416,028	13.94	Autres obligations (1,65 % - 5,04 %, échéance en 2010-2012)
Guaranteed investment certificates (1.65% - 3.70% due 2010-2014)	3,800,000	3,800,000	15.45	Dépôts à terme (1,65 % - 3,70 %, échéance en 2010-2014)
Mutual fund bonds	2,322,158	2,267,317	9.44	Fonds mutuels
Shares in public companies	8,049	4,336	0.03	Actions de sociétés publiques
Mortgage – Canadian Labour Congress - 6%, monthly payments of \$28,193, maturing in October 2017, with privilege of prepaying the whole or any part of the principal amount on the first day of January or July of each year	2,673,630	2,673,630	10.87	Hypothèque – Congrès du travail du Canada - 6 %, paiements mensuels de 28 193 \$, échéant en octobre 2017, avec possibilité de prépaiement d'une portion ou du solde entier du capital, le premier jour du mois de janvier ou de juillet de chaque année
Other loans	100,164	100,164	0.41	Autres prêts
	24,589,347	24,301,611	100.00%	
Current portion	4,135,481	4,065,382		Portion à court terme
	\$ 20,453,866	\$ 20,236,229		

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

25

11. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

11. PLACEMENTS À LONG TERME (suite)

	2009		% of total (fair value)/ % du total (juste valeur)	
	Fair value/ Juste valeur	Cost/ Coût		
STRIKE FUND				FONDS DE GRÈVE
Government guaranteed bonds (1.25% - 5% due 2010-2012)	\$ 12,294,291	\$ 12,261,384	41.00%	Obligations garanties par le gouvernement (1,25 % - 5 %, échéance en 2010-2012)
Provincial bonds (4.1% - 6.1% due 2010-2012)	10,585,185	10,436,985	35.30	Obligations provinciales (4,1 % - 6,1 %, échéance en 2010-2012)
Other bonds (1.35% - 5.2% due 2010-2012)	2,610,780	2,497,105	8.70	Autres obligations (1,35 % - 5,2 %, échéance en 2010-2012)
Guaranteed investment certificates (3.70% - 5.20% due 2011-2014)	4,196,583	4,191,785	13.99	Dépôts à terme (3,70 % - 5,20 %, échéance en 2011-2014)
Mutual fund bonds	302,352	302,236	1.01	Fonds mutuels
	29,989,191	29,689,495	100.00%	
Current portion	3,336,677	3,288,231		Portion à court terme
	26,652,514	26,401,264		
	\$ 47,106,380	\$ 46,637,493		

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

26

**12. LONG-TERM INVESTMENTS – PSAC HOLDINGS LTD. –
PSAC PLACEMENTS LTÉE**

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

**12. PLACEMENTS À LONG TERME – PSAC HOLDINGS LTD. –
PSAC PLACEMENTS LTÉE**

L'AFPC détient le contrôle de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée, car elle peut déterminer les politiques stratégiques de fonctionnement, d'investissement et de financement de la société. Les états financiers de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée sont disponibles séparément. Le sommaire financier de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée au 31 décembre est comme suit :

	2010	2009	
FINANCIAL POSITION			SITUATION FINANCIÈRE
Total assets	\$ 17,049,510	\$ 17,215,346	Total de l'actif
Total liabilities	\$ 16,700,065	\$ 16,262,299	Total du passif
Shareholders' equity	349,445	953,047	Capitaux propres
Total liabilities and shareholders' equity	\$ 17,049,510	\$ 17,215,346	Total du passif et des capitaux propres
RESULTS OF OPERATIONS			OPÉRATIONS
Total revenues	\$ 3,780,976	\$ 3,460,913	Total des produits
Total expenses	4,384,578	4,186,599	Total des charges
Deficiency of revenue over expenses	\$ (603,602)	\$ (725,686)	Insuffisance des produits par rapport aux charges
CASH FLOWS			FLUX DE TRÉSORERIE
Cash flows from operations	\$ 467,680	\$ (566,627)	Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation
Cash flows from investing activities	(1,164,128)	(3,212,928)	Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement
Cash flows from financing activities	645,664	3,235,476	Flux de trésorerie liés aux activités de financement
Decrease in cash	\$ (50,784)	\$ (544,079)	Diminution de l'encaisse

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

27

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

During the year, PSAC paid \$2,207,858 (2009: \$2,149,320) to PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée for the use of office space and parking facilities. An additional amount of \$1,350,000 (2009: \$3,800,000) was loaned to PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée during the year for renovations to a building. The interest income received during the year by PSAC on the long-term notes receivable issued to PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée was \$461,343 (2009: \$489,411).

As of January 1, 2010, the interest rate on all the notes receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée was renegotiated at 3%.

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

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

Au cours de l'exercice, l'AFPC a versé 2 207,858 \$ (2009 : 2 149,320 \$) à PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée pour l'utilisation du stationnement et d'espaces de bureaux. Un montant additionnel de 1 350 000 \$ (2009 : 3 800 000 \$) a été prêté à PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée au cours de l'année par l'AFPC pour des renovations à un bâtiment. Le produit d'intérêt reçu par l'AFPC sur les billets à recevoir à long terme de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée totalise 461 343 \$ (2009 : 489 411 \$).

En date du 1^{er} janvier 2010, le taux d'intérêt de tous les billets à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée a été renégocié à 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, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

28

13. LONG-TERM NOTES RECEIVABLE

13. BILLETS À RECEVOIR À LONG TERME

	2010	2009	
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$6,907 including interest calculated at the rate of 3%, maturing April 1, 2025	\$ 964,562	\$ 1,017,638	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 6 907 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 ^{er} avril 2025
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$3,862 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2030	696,437	721,485	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 3 862 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 ^{er} décembre 2030
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$6,211 including interest calculated at the rate of 3%, maturing April 1, 2025	867,343	915,070	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 6 211 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 ^{er} avril 2025
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$1,999 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2025	289,533	304,595	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 1 999 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 ^{er} décembre 2025
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$15,547 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2013	534,608	702,396	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 15 547 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 ^{er} décembre 2013
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$12,430 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2026	1,893,616	1,984,488	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 12 430 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 ^{er} décembre 2026
Amount to carry forward	5,246,099	5,645,672	Montant à reporter

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

29

13. LONG-TERM NOTES RECEIVABLE (continued)

13. BILLETS À RECEVOIR À LONG TERME (suite)

	2010	2009	
Amount carried forward	5,246,099	5,645,672	Montant reporté
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$21,100 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2027	3,368,580	3,518,277	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 21 000 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 ^{er} décembre 2027
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$15,841 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2028	2,641,346	2,750,414	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 15 841 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 4 %, venant à échéance le 1 ^{er} décembre 2028
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$16,021 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2039	3,720,664	3,800,000	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 16 021 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 ^{er} décembre 2039
Note receivable from PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée in monthly instalments of \$5,692 including interest calculated at the rate of 3%, maturing December 1, 2040	1,350,000	-	Billet à recevoir de PSAC Holdings Ltd. – PSAC Placements Ltée par versements mensuels de 5 692 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 3 %, venant à échéance le 1 ^{er} décembre 2040
Note receivable from YEU in monthly instalments of \$7,600 including interest calculated at the rate of 4%, maturing February 1, 2013	196,480	278,020	Billet à recevoir de SEY par versements mensuels de 7 600 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 4 %, venant à échéance le 1 ^{er} février 2013
Note receivable from UPCE, monthly interest-free payments of \$3,750 until August 1, 2011, then monthly payments of \$4,077 including interest at the rate of 6%, maturing in 2013	150,000	195,000	Billet à recevoir du SEPC, paiements mensuels sans intérêt de 3 750 \$ jusqu'au 1 ^{er} août 2011, suivi de paiements mensuels de 4 077 \$ incluant l'intérêt de 6 %, venant à échéance en 2013
	16,673,169	16,187,383	
Current portion	916,900	737,675	Portion à court terme
	\$ 15,756,269	\$ 15,449,708	

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

30

14. CAPITAL ASSETS

14. IMMOBILISATIONS

	Cost/ Coût	Accumulated amortization/ Amortissement cumulé	2010 Net book value/ Coût non amorti	2009 Net book value/ Coût non amorti	
Equipment and furniture	\$ 6,413,106	\$ 5,248,502	\$ 1,164,604	\$ 1,706,817	Équipement et mobilier
Computer equipment	6,774,695	5,856,322	918,373	938,426	Équipement informatique
Software	2,660,292	1,674,643	985,649	1,033,304	Logiciel
Leasehold improvements	2,661,519	1,500,901	1,160,618	1,566,316	Améliorations locatives
	\$ 18,509,612	\$ 14,280,368	\$ 4,229,244	\$ 5,244,863	

15. BANK LOAN

PSAC has an authorized bank loan of \$10,000,000 which was not utilized as at December 31, 2010 and 2009. This loan bears interest calculated at the prime rate (2.25%; 2009: 2.25%). The first million dollars loaned is unsecured and any excess is secured on a dollar for dollar basis by a pledge of cash or cash equivalent and/or fixed income investments included in a separate pledge account. As at December 31, 2010, the balance of the pledge account is \$nil.

15. EMPRUNT BANCAIRE

L'AFPC possède un emprunt bancaire autorisé de 10 000 000 \$ qui n'était pas utilisé aux 31 décembre 2010 et 2009. Cet emprunt porte intérêt au taux préférentiel (2,25 %; 2009 : 2,25 %). Le premier million de dollars est prêté sans garantie, tout excès devant être garanti par un gage en espèces et quasi-espèces et/ou placements à revenu fixe déposés dans un compte de gage séparé. Au 31 décembre 2010, le solde au compte de gage est de néant \$.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

31

16. LONG-TERM LIABILITIES

16. PASSIF À LONG TERME

	2010	2009	
Separation payments	\$ 6,333,472	\$ 6,133,471	Indemnités de départ
Annual leave	3,705,380	3,363,821	Congés annuels
Compensatory leave	1,254,086	1,271,642	Congés compensatoires
Deferred salaries payable	-	61,040	Traitements différés
Accrued benefit liability (note 20)	1,527,200	1,365,700	Passif au titre des prestations constituées (note 20)
	\$ 12,820,138	\$ 12,195,674	

17. MEMBERS' EXPENSES RESERVE

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

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

17. RÉSERVES POUR DÉPENSES DES MEMBRES

Le Conseil national d'administration ou le Comité exécutif de l'Alliance a imposé les restrictions internes suivantes :

Les soldes restants des réserves pour dépenses des membres sont renversés aux fonds non affectés au terme de chaque cycle budgétaire de trois ans.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

32

17. MEMBERS' EXPENSES RESERVES (continued)

17. RÉSERVES POUR DÉPENSES DES MEMBRES (suite)

	2010	2009	
Members' Expenses Reserve balance (deficiency)			Solde (insuffisance) des réserves pour dépenses des membres
Negotiations and Mobilization Reserve	\$ 23,799	\$ -	Réserve de négociation et mobilisation
Member Education Services Reserve	(638,187)	-	Réserve des services d'éducation des membres
Local Development Reserve	352	-	Réserve des développements des sections locales
Regional Activities Reserve	108,170	-	Réserve des activités régionales
Organizing Reserve	(181,687)	-	Réserve de syndicalisation
Human Rights Reserve	(948,882)	-	Réserve des droits de la personne
Health and Safety Reserve	119,604	-	Réserve de santé et sécurité
Communications Reserve	(213,652)	-	Réserve de communications
Political Action Reserve	176,720	-	Réserve de l'action politique
Joint Initiatives Reserve	9,613	-	Réserve d'initiatives conjointes
Legal Reserve	(15,877)	-	Réserve des frais juridiques
Representation Reserve	(285,285)	-	Réserve de représentation
Labour Movement Reserve	(494,545)	-	Réserve de la participation au mouvement syndical
Internal Governance Reserve	(22,407)	-	Réserve de la gouvernance interne
Accessibility Reserve	(24,669)	-	Réserve de l'accessibilité
Family Care Reserve	(31,720)	-	Réserve des frais de garde familiale
Aboriginal languages Reserve	45,107	-	Réserve des langues autochtones
General Membership Reserve	83,385	-	Réserve générale des membres
Social Justice Fund Reserve	(96,616)	-	Réserve du Fonds de la justice sociale
Directly Chartered Locals	166,621	-	Sections locales à charte directe
Members' Expenses Reserve Balance (deficiency)	(2,220,156)	-	Solde (insuffisance) des réserves pour dépenses des membres

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

33

18. RELATED PARTY TRANSACTIONS

During the year, PSAC received management fees of \$268,559 (2009: \$275,776) from the Public Service Insurance Trust Fund.

During the year, PSAC has contributed an amount of \$200,000 (2009: \$200,000) to the Social Justice Fund in order to help cover the costs of administration and payroll expenses.

The transactions with PSAC Holdings Ltd. are described in note 12.

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

**19. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND
POLICIES, AND FINANCIAL RISKS**

Financial risk management objectives and policies

PSAC is exposed to various financial risks resulting from both its operations and its investment activities. The Union's management manages financial risks.

PSAC does not enter into financial instrument agreements including derivative financial instruments for speculative purposes.

18. TRANSACTION AVEC ENTITÉS APPARENTÉES

Au cours de l'exercice, l'AFPC a reçu 268 559 \$ (2009 : 275 776 \$) du Fonds de la fiducie de l'assurance de l'Alliance de la fonction publique du Canada pour des services de gestion.

Au cours de l'exercice, l'AFPC a contribué un montant de 200 000 \$ (2009 : 200 000 \$) au Fonds de la justice sociale pour aider à couvrir les charges administratives et les salaires des employés.

Les transactions avec PSAC Placements Ltée sont décrites à la note 12.

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.

**19. OBJECTIFS ET POLITIQUES EN MATIÈRE DE GESTION
DES RISQUES FINANCIERS, ET RISQUES FINANCIERS**

**Objectifs et politiques en matière de gestion des risques
financiers**

L'AFPC est exposée à divers risques financiers qui résultent à la fois de ses opérations et de ses activités d'investissement. La gestion des risques financiers est effectuée par la direction du syndicat.

L'AFPC ne conclut pas de contrats visant des instruments financiers, incluant des instruments financiers dérivés, à des fins spéculatives.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

34

**19. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND
POLICIES, AND FINANCIAL RISKS (continued)**

Financial risks

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

Credit risk

PSAC's credit risk is primarily attributable to its accounts receivable and long-term notes receivable. Management does not believe credit risk from accounts receivable is significant because they consist mostly in dues collected by various government departments and agencies on its behalf which have not yet been remitted to PSAC. In addition, management does not believe credit risk from long-term notes receivable is significant, as they are receivable from PSAC Holdings Ltd., a controlled entity.

PSAC's cash is held in one financial institution.

**19. OBJECTIFS ET POLITIQUES EN MATIÈRE DE GESTION
DES RISQUES FINANCIERS, ET RISQUES FINANCIERS
(suite)**

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

Les instruments financiers qui exposent potentiellement l'AFPC à un risque de crédit sont composés principalement des comptes débiteurs et des billets à recevoir à long terme. La direction de l'AFPC ne croit pas que leur risque de crédit est significatif car les comptes débiteurs sont composés principalement de cotisations collectées par les ministères et agences gouvernementaux pour le compte de l'AFPC et qui n'ont pas encore été remises à l'AFPC. De plus, la direction estime que le risque de crédit à l'égard des billets à recevoir à long terme n'est pas significatif, puisque ces billets sont à recevoir de PSAC Placements Ltée, une entité contrôlée.

L'encaisse de l'AFPC est détenue par une seule institution financière.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

35

**19. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND
POLICIES, AND FINANCIAL RISKS (continued)**

Financial risks (continued)

Interest rate risk

PSAC is exposed to interest rate risk with respect to financial assets bearing fixed and variable interest rates.

The long-term investments and notes receivable bear interest at a fixed rate and PSAC is, therefore, exposed to the risk of changes in fair value resulting from interest rate fluctuations.

PSAC does not use derivative financial instruments to reduce its interest rate risk exposure.

Fair value of financial instruments

The fair value of short-term financial assets and liabilities is equivalent to their carrying amount given that they will mature shortly.

The fair value of the long-term notes receivable and the advances to the Social Justice Fund could not be determined because it is practically impossible to find financial instruments on the market having substantially the same economic characteristics.

**19. OBJECTIFS ET POLITIQUES EN MATIÈRE DE GESTION
DES RISQUES FINANCIERS, ET RISQUES FINANCIERS
(suite)**

Risques financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt

L'AFPC est exposée au risque de taux d'intérêt relativement aux actifs financiers portant intérêt à taux fixe et variable.

Les placements à long terme et les billets à recevoir portent intérêt à un taux fixe et l'AFPC est donc exposée au risque de changement de la juste valeur résultant de fluctuations des taux d'intérêt.

L'AFPC n'utilise pas de dérivés financiers pour réduire son exposition au risque de taux d'intérêt.

Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur des actifs et des passifs financiers à court terme se rapproche de la valeur comptable en raison de leur échéance rapprochée.

La juste valeur des billets à long terme ainsi que des avances au Fonds de la justice sociale n'a pas pu être déterminée étant donné qu'il est pratiquement impossible de trouver des instruments financiers sur le marché qui ont substantiellement les mêmes caractéristiques économiques.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

36

20. PENSION AND OTHER RETIREMENT BENEFIT PLANS

Contributions made to the pension plan in the current year were \$6,773,459 (2009: \$6,665,076).

PSAC also has an unfunded post retirement defined benefit plan. This plan was created in 2004 with an effective start date of May 1, 2004. The plan allows for qualifying retired employees to receive an annual health care allowance of \$1,800 (2009: \$1,800) for a maximum of 10 years to assist them in financing their health care coverage.

An actuarial valuation was prepared on February 7, 2011 and the valuation is completed on an annual basis.

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

Les contributions au régime, au cours de l'exercice, se sont élevées à 6 773 459 \$ (2009 : 6 665 076 \$).

PSAC a aussi un régime non capitalisé d'avantages post-retraite à prestations déterminées. Ce régime a été créé en 2004, avec une date effective d'entrée en vigueur au 1^{er} mai 2004. Le régime donne droit aux employés retraités qualifiés de recevoir une allocation annuelle pour soins médicaux de 1 800 \$ (2009 : 1 800 \$), pour un maximum de 10 ans, afin de les assister à financer leurs frais de soins médicaux.

La plus récente évaluation actuarielle a été préparée le 7 février 2011 et une telle évaluation est effectuée à chaque année.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

37

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

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

	2010	2009	
Benefit expense			Charge au titre des prestations constituées
Current service cost	\$ 102,300	\$ 90,500	Coût des services courants
Interest on accrued benefit obligation	96,800	99,000	Intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées
Amortization of past service costs	21,200	21,200	Amortissement du coût des services passés
Amortization of net actuarial gain	18,300	13,000	Amortissement du gain net actuariel
Benefit expense	\$ 238,600	\$ 223,700	Charge au titre des prestations constituées
Accrued benefit obligation			Obligation au titre des prestations constituées
Balance, beginning of year	\$ 1,872,500	\$ 1,661,000	Solde au début
Benefit payments	(77,100)	(59,700)	Indemnités payées
Current service cost	102,300	90,500	Coût des services courants
Interest on accrued benefit obligation	96,800	99,000	Intérêts sur l'obligation au titre des prestations constituées
Actuarial gain (loss) on accrued benefit obligation	300	81,700	Gain actuariel sur l'obligation au titre des prestations constituées
Balance, end of year	\$ 1,994,800	\$ 1,872,500	Solde à la fin
Reconciliation of accrued benefit obligation to the accrued benefit liability			Conciliation de l'obligation au titre des prestations constituées au passif au titre des prestations constituées
Accrued benefit obligation	\$ 1,994,800	\$ 1,872,500	Obligation au titre des prestations constituées
Unamortized past service costs	(133,700)	(154,900)	Fraction non amortie du coût des services passés
Unamortized net actuarial gain	(333,900)	(351,900)	Fraction non amortie du gain actuariel net
Accrued benefit liability	\$ 1,527,200	\$ 1,365,700	Passif au titre des prestations constituées
Assumptions used in accounting for the accrued benefit obligation:			Hypothèses utilisées pour le calcul de l'obligation au titre des prestations constituées :
Discount rate	4.25%	5.00%	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, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

38

21. CONTRACTUAL COMMITMENTS

PSAC has entered into long-term lease agreements for the rental of buildings in many regions across Canada. The current year rental expense is \$4.6 million (2009: \$4.3 million) and the minimum annual lease payments are expected to be approximately the same for the next five years.

In 2007, PSAC has entered into an agreement with the Social Justice Fund to contribute \$200,000 per year in order to help cover the costs of administration and payroll expenses. PSAC has committed to contributing \$200,000 on an annual basis, for this budget cycle.

22. CONTINGENCIES

PSAC is the defendant in a number of actions in areas of its operations. Claims range from unspecified balances to \$675,000. Management is of the opinion that these actions will not result in material damages being assessed against PSAC. The possible outcome of these claims cannot be foreseen. Therefore, no provision has been made in the financial statements.

21. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS

L'AFPC s'est engagée d'après des contrats de location à long terme pour la location de bâtiments dans plusieurs régions du Canada. La charge de loyer pour l'exercice en cours est de 4,6 millions \$ (2009 : 4,3 millions \$) et les versements minimums requis pour les cinq prochains exercices sont estimés être d'un montant semblable.

En 2007, l'AFPC s'est engagée à contribuer une somme de 200 000 \$ par année au Fonds de la justice sociale pour aider à couvrir les charges administratives et les salaires des employés. L'AFPC s'est engagée à une contribution annuelle de 200 000 \$, pour ce cycle budgétaire.

22. ÉVENTUALITÉS

L'AFPC est défenderesse dans un certain nombre de poursuites liées à ses opérations. Les réclamations des poursuites en cours varient de montants non déterminés à 675 000 \$. La direction est de l'avis 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.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2010**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

39

**23. POLICIES AND PROCEDURES FOR MANAGING
CAPITAL**

PSAC's objectives when managing capital are:

- To safeguard PSAC's ability to continue as a going concern;
- To represent and bring benefit to members;
- To accumulate sufficient reserves to support future strike activities by its members should the need arise.

PSAC manages its capital mainly by way of establishing various funds and reserves and monitoring of these funds and reserves to ensure they are appropriately funded.

The objectives of each fund and internally restricted funds are explained in note 3 – Accounting policies (Fund accounting).

PSAC is not subject to any externally imposed capital requirements.

24. COMPARATIVE FIGURES

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

**23. POLITIQUES ET PROCÉDURES DE GESTION DE
CAPITAL**

En matière de gestion du capital, les objectifs de l'AFPC sont les suivants :

- Préserver la capacité de l'AFPC de poursuivre ses activités;
- Représenter et rendre bénéfice aux membres;
- Accumuler des réserves suffisantes pour financer les activités de grèves futures par ses membres si ce besoin se manifeste.

L'AFPC gère son capital principalement par l'établissement de plusieurs fonds et réserves ainsi que par la surveillance de ces fonds et réserves afin de s'assurer qu'ils sont capitalisés de façon appropriée.

Les objectifs de chaque fonds et fonds affectés d'origine interne sont décrits à la note 3 – Principales conventions comptables (comptabilité par fonds).

L'AFPC n'est pas soumis à des exigences externes concernant son capital.

24. CHIFFRES COMPARATIFS

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

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – CHANGES IN
INTERNALLY RESTRICTED FUND BALANCES
DECEMBER 31, 2010**

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – ÉVOLUTION DES
FONDS AFFECTÉS D'ORIGINE INTERNE
LE 31 DÉCEMBRE 2010**

40

	Membership Asset Fund/ Avoir des membres	Members' Expense Reserve/ Réserve pour dépenses des membres (notes 9 et 17)	PSAC Holdings Reserve Fund/ Fonds d'insuffisance de PSAC Placements Ltée	Succession Planning Program Fund/ Fonds du plan de relève	Representation Fund/ Fonds de représentation	PSCA Social Justice Fund/ Fonds de la justice sociale	Special Legal Cases Fund/ Fonds des cas légaux spéciaux	Total 2010	Total 2009	
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	\$ 22,912,306	\$ -	\$ 2,200,000	\$ 2,000,000	\$ 1,180,634	\$ 2,000,000	\$ 1,600,000	\$ 31,892,940	\$ 29,862,810	SOLDE AU DÉBUT
Excess (deficiency) of revenue over expenses	-	(2,220,156)	-	-	-	-	-	(2,220,156)	(1,793,281)	Excédent (insuffisance) des produits sur les charges
Interfund transfers	(215,634)	-	(603,602)	(720,616)	(471,259)	-	(260,594)	(2,271,705)	3,823,411	Virements interfonds
	22,696,672	(2,220,156)	1,596,398	1,279,384	709,375	2,000,000	1,339,406	27,401,079	31,892,940	
ACCUMULATED GAINS AND LOSSES INCLUDED DIRECTLY IN FUND BALANCES										GAINS ET PERTES ACCUMULÉS DIRECTEMENT DANS LES SOLDES DE FONDS
Balance, beginning of year	87,694	-	-	-	-	-	-	87,694	391,041	Solde au début
Reclassification adjustment for gains included in operations	-	-	-	-	-	-	-	-	(372,963)	Reclassification des gains inclus dans les opérations
Variation in unrealized gains and losses on available- for-sale financial assets during the period	215,634	-	-	-	-	-	-	215,634	69,616	Variation des gains et pertes latents sur actifs financiers disponibles à la vente au cours de l'exercice
	303,328	-	-	-	-	-	-	303,328	87,694	
BALANCE, END OF YEAR	\$ 23,000,000	\$ (2,220,156)	\$ 1,596,398	\$ 1,279,384	\$ 709,375	\$ 2,000,000	\$ 1,339,406	\$ 27,704,407	\$ 31,980,634	SOLDE À LA FIN

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – GENERAL FUND
EXPENSES**

DECEMBER 31, 2010

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – CHARGES
DU FONDS GÉNÉRAL**

LE 31 DÉCEMBRE 2010

41

	2010	2009	
SALARIES AND BENEFITS			SALAIRES ET AVANTAGES SOCIAUX
Salaries	\$ 30,158,782	\$ 28,563,513	Salaires
Benefits	11,317,050	11,450,296	Avantages sociaux
Sick leave and maternity leave replacement	240,856	346,985	Congés de maladie et remplacement pour congé de maternité
Overtime and special projects	1,212,714	1,260,366	Temps supplémentaire et projets spéciaux
Succession program	-	181,037	Programme de succession
	\$ 42,929,402	\$ 41,802,197	
OTHER OPERATING EXPENSES			AUTRES FRAIS D'EXPLOITATION
Communication	\$ 1,099,989	\$ 930,005	Communications
General	1,541,292	1,653,952	Charges générales
Travel	4,094,443	3,966,392	Voyages
Sundry	2,835,607	3,032,822	Charges diverses
Meeting	246,713	203,847	Réunions
Recovery – allocation	(430,545)	(459,269)	Recouvrement – allocation
	\$ 9,387,499	\$ 9,327,749	

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – GENERAL FUND
EXPENSES**

DECEMBER 31, 2010

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – CHARGES
DU FONDS GÉNÉRAL**

LE 31 DÉCEMBRE 2010

42

	2010	2009	
MEMBERS' EXPENSES			CHARGES DES MEMBRES
Negotiations and mobilization	\$ 2,576,201	\$ 1,592,278	Négociation et mobilisation
Education	3,062,187	3,215,268	Éducation
Locals development	165,648	212,805	Mise en valeur des sections locales
Regional activities	1,591,830	726,884	Activités régionales
Organizing	1,418,687	1,194,319	Syndicalisation
Human rights	2,371,215	500,137	Droits de la personne
Health and safety	383,396	970,822	Santé et sécurité
Public and media relations	783,652	632,745	Communications et relations avec le public et les médias
Political action and campaigns	1,718,180	1,416,426	Action politique et campagne
Joint initiatives	11,048	17,182	Initiatives conjointes
Legal fees	1,665,877	1,853,996	Frais juridiques
Representation	1,435,285	1,401,114	Représentation
Participation in the labour movement	3,690,545	3,592,597	Participation au mouvement syndical
Internal governance	225,277	4,019,433	Gouvernance interne
Accessibility costs	95,669	15,264	Coûts d'accessibilité
Family care costs	111,720	105,823	Frais de garde familiale
Interpretation – aboriginal languages	4,893	27,060	Interprétation – langues autochtones
General membership services	40,615	89,952	Services généraux aux membres
Social Justice Fund	296,616	268,658	Fonds de la justice sociale
Directly Chartered Locals	33,379	134,693	Sections locales à charte directe
	\$ 21,681,920	\$ 21,987,456	