

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

**NON-CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS**

**DECEMBER 31, 2016  
31 DÉCEMBRE 2016**

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

**TABLE OF CONTENTS  
TABLE DES MATIÈRES**

	<b>PAGE</b>	
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	6	État non consolidé de l'évolution des soldes de fonds
Non-consolidated Statement of Financial Position	7	État non consolidé de la situation financière
Non-consolidated Statement of Cash Flows	9	État non consolidé des flux de trésorerie
Notes to the Financial Statements	10	Notes complémentaires
Supplementary Information – Changes in Internal Restrictions	39	Renseignements supplémentaires – Évolution des affectations internes
Supplementary Information – General Fund Expenses	41	Renseignements supplémentaires – Charges du Fonds général

## STATEMENT OF MANAGEMENT RESPONSIBILITY

The 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-président exécutif national

April 10, 2017 / Le 10 avril 2017

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

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, 2016, the non-consolidated 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 Non-consolidated Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these 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 non-consolidated 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 non-consolidated 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 non-consolidated 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 non consolidés de l'Alliance de la Fonction publique du Canada, qui comprennent l'état non consolidé de la situation financière au 31 décembre 2016, 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 qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### *Responsabilité de la direction pour les états financiers non consolidés*

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces 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 non consolidés 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 non consolidés, 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 réalisions l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers non consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

**Marcil Lavallée**

### OTTAWA

400-1420 place Blair Place  
Ottawa ON K1J 9L8

Comptables professionnels agréés  
Chartered Professional Accountants

T 613 745-8387  
F 613 745-9584

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

**Marcil-Lavallee.ca**

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the non-consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the non-consolidated 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 non-consolidated 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 non-consolidated financial statements.

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

#### *Basis for Qualified Opinion*

PSAC derives its revenue from membership dues. These dues 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. 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. As a consequence, 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. Accordingly, it is likely that the membership revenues recorded for the fiscal year ending December 31, 2016 are incomplete given the known system issues and the significant decline in the monthly dues received by the employer. It is not possible to obtain sufficient appropriate audit evidence to determine the amount of the possible shortfall of membership dues for the fiscal year ended December 31, 2016. 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, current assets and fund balances as of December 31, 2016.

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 non consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers non consolidés 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 non consolidés 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 non consolidés.

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

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

L'AFPC tire des produits de cotisations, lesquelles sont déduites à la source par les employeurs et remis à l'AFPC. 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 rémunération informatisé. 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. Ainsi, il est probable que les produits de cotisations constatés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016 soient incomplets compte tenu des problèmes liés au système et de la diminution importante des cotisations mensuelles reçues de l'employeur. Il n'est pas possible d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés pour déterminer le montant du manque éventuel de cotisations pour l'exercice clos le 31 décembre 2016. Par conséquent, nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants de cotisations comptabilisés, à l'excédent des produits sur les charges, aux flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement, à l'actif à court terme et aux soldes de fonds au 31 décembre 2016.

*Qualified Opinion*

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, 2016, 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.

*Opinion avec réserve*

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 2016, 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.

Chartered Professional Accountants, Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario  
April 10, 2017

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)  
Le 10 avril 2017

Marcil Lavallée

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

**NON-CONSOLIDATED STATEMENT OF OPERATIONS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016**

**ÉTAT NON CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016**

5

	General Fund/ Fonds général	Strike Fund/ Fonds de grève	2016 Total	General Fund/ Fonds général	Strike Fund/ Fonds de grève	2015 Total	
<b>REVENUE</b>							<b>PRODUITS</b>
Membership dues (Note 3)	\$ 79,365,465	\$ 2,124,098	\$ 81,489,563	\$ 85,496,775	\$ 2,137,079	\$ 87,633,854	Cotisations (note 3)
Net investment income:							Produits nets de placements :
Interest and dividends	937,815	1,460,766	2,398,581	1,395,807	1,130,479	2,526,286	Intérêts et dividendes
Net gains (losses) on investments	(747,285)	(3,306,718)	(4,054,003)	(691,735)	(1,312,705)	(2,004,440)	Gains (pertes) nets sur placements
Loss of wholly-owned subsidiary							Perte de la filiale PSAC Placements
PSAC Holdings Ltd. (Note 17)	(116,361)	-	(116,361)	(693,393)	-	(693,393)	Ltée (note 17)
Other	1,304,301	-	1,304,301	1,505,528	-	1,505,528	Autres
	<b>80,743,935</b>	<b>278,146</b>	<b>81,022,081</b>	<b>87,012,982</b>	<b>1,954,853</b>	<b>88,967,835</b>	
<b>EXPENSES</b>							<b>CHARGES</b>
Salaries and benefits (Page 41)	44,251,937	-	44,251,937	45,201,545	-	45,201,545	Salaires et avantages sociaux (page 41)
Other operating expenses (Page 41)	8,904,021	-	8,904,021	12,284,638	-	12,284,638	Autres frais d'exploitation (page 41)
Members' expenses (Page 42)	20,243,960	-	20,243,960	26,315,096	-	26,315,096	Charges des membres (page 42)
Rent	5,613,364	-	5,613,364	5,543,659	-	5,543,659	Loyer
Amortization of capital and intangible assets	2,165,589	-	2,165,589	2,033,280	-	2,033,280	Amortissement des immobilisations et actifs incorporels
Miscellaneous (expenses not budgeted for) (Note 4)	53,000	-	53,000	88,000	-	88,000	Divers (charges non budgétées) (note 4)
Strike benefits	-	2,617,610	2,617,610	-	841,235	841,235	Prestations de grève
Strike Fund – administration	-	659,014	659,014	-	138,991	138,991	Fonds de grève – administration
	<b>81,231,871</b>	<b>3,276,624</b>	<b>84,508,495</b>	<b>91,466,218</b>	<b>980,226</b>	<b>92,446,444</b>	
<b>EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES BEFORE OTHER ITEM</b>	<b>(487,936)</b>	<b>(2,998,478)</b>	<b>(3,486,414)</b>	<b>(4,453,236)</b>	<b>974,627</b>	<b>(3,478,609)</b>	<b>EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES AVANT AUTRE POSTE</b>
<b>OTHER ITEM</b>							<b>AUTRE POSTE</b>
Unapproved Strike Fund administration expenses (Note 5)	-	582,978	582,978	-	158,830	158,830	Charges non approuvées du Fonds de grève – administration (note 5)
<b>EXCESS (DEFICIENCY) OF REVENUE OVER EXPENSES</b>	<b>\$ (487,936)</b>	<b>\$ (3,581,456)</b>	<b>\$ (4,069,392)</b>	<b>\$ (4,453,236)</b>	<b>\$ 815,797</b>	<b>\$ (3,637,439)</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, 2016**

**ÉTAT NON CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION  
DES SOLDES DE FONDS  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016**

6

<b>General Fund / Fonds général</b>									
	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 39-40)	Total	Strike Fund / Fonds de grève	2016 Total	2015 Total	
<b>BALANCE, BEGINNING OF YEAR</b>	\$ 12,325,452	\$ 6,567,315	\$ -	\$ 25,638,965	\$ 44,531,732	\$ 35,274,428	\$ 79,806,160	\$ 83,197,599	<b>SOLDE AU DÉBUT</b>
Excess (deficiency) of revenue over expenses	(1,251,771)	-	763,835	-	(487,936)	(3,581,456)	(4,069,392)	(3,637,439)	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Acquisition of capital and intangible assets	(1,319,140)	1,319,140	-	-	-	-	-	-	Acquisition d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels
Amortization of capital and intangible assets	2,165,589	(2,165,589)	-	-	-	-	-	-	Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs incorporels
Remeasurements – employee future benefits	204,800	-	-	-	204,800	-	204,800	246,000	Réévaluations – avantages sociaux futurs
Interfund transfers to other internal restrictions	(5,867,207)	-	-	5,867,207	-	-	-	-	Virements interfonds aux autres affectations internes
Interfund transfers from other internal restrictions	600,504	-	-	(600,504)	-	-	-	-	Virements interfonds provenant des autres affectations internes
<b>BALANCE, END OF YEAR</b>	<b>\$ 6,858,227</b>	<b>\$ 5,720,866</b>	<b>\$ 763,835</b>	<b>\$ 30,905,668</b>	<b>\$ 44,248,596</b>	<b>\$ 31,692,972</b>	<b>\$ 75,941,568</b>	<b>\$ 79,806,160</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, 2016**

**ÉTAT NON CONSOLIDÉ  
DE LA SITUATION FINANCIÈRE  
31 DÉCEMBRE 2016**

7

	General Fund / <b>Fonds général</b>	Strike Fund / <b>Fonds de grève</b>	2016 Total	2015 Total	
<b>ASSETS</b>					<b>ACTIF</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>					<b>ACTIF À COURT TERME</b>
Cash	\$ 14,640,983	\$ 844,101	\$ 15,485,084	\$ 17,810,497	Encaisse
Accounts receivable and accrued interest	4,336,767	-	4,336,767	3,575,923	Débiteurs et intérêts courus
Interfund transfers, without interest	1,069,864	(1,069,864)	-	-	Virements interfonds, sans intérêt
Advances to members, officers and employees, without interest	342,602	-	342,602	336,679	Avances aux membres, aux administrateurs et aux employés, sans intérêt
Advances to PSAC Social Justice Fund, without interest (Note 7)	-	-	-	21,651	Avances au Fonds de la justice sociale de l'AFPC, sans intérêt (note 7)
Prepaid expenses	677,479	-	677,479	590,863	Frais payés d'avance
Current portion of investments (Note 8)	530,408	-	530,408	518,090	Portion à court terme des placements (note 8)
Current portion of investments – Pension Solvency Fund (Note 9)	22,938,200	-	22,938,200	18,953,978	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)	1,185,669	-	1,185,669	1,140,172	Portion à court terme des billets à recevoir à long terme (note 10)
	<b>45,721,972</b>	<b>(225,763)</b>	<b>45,496,209</b>	<b>42,947,853</b>	
INVESTMENTS (Note 8)	20,579,210	31,918,735	52,497,945	54,820,697	<b>PLACEMENTS (note 8)</b>
INVESTMENTS – PENSION SOLVENCY FUND (Note 9)	3,427,023	-	3,427,023	118,803	<b>PLACEMENTS – FONDS DE LA SOLVABILITÉ DU RÉGIME DE RETRAITE (note 9)</b>
LONG-TERM NOTES RECEIVABLE (Note 10)	21,409,833	-	21,409,833	21,410,501	<b>BILLETS À RECEVOIR À LONG TERME (note 10)</b>
SHARE IN GROUP HEALTH AND DENTAL INSURANCE FUND (Note 11)	2,106,069	-	2,106,069	1,908,892	<b>PARTICIPATION DANS LE FONDS D'ASSURANCE-GROUPE SANTÉ ET DENTAIRE (note 11)</b>
CAPITAL ASSETS (Note 12)	2,825,123	-	2,825,123	3,601,169	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 12)</b>
INTANGIBLE ASSETS (Note 13)	2,895,743	-	2,895,743	2,966,146	<b>ACTIFS INCORPORELS (note 13)</b>
	<b>53,243,001</b>	<b>31,918,735</b>	<b>85,161,736</b>	<b>84,826,208</b>	
	<b>\$ 98,964,973</b>	<b>\$ 31,692,972</b>	<b>\$ 130,657,945</b>	<b>\$ 127,774,061</b>	

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

**NON-CONSOLIDATED STATEMENT  
OF FINANCIAL POSITION  
DECEMBER 31, 2016**

**ÉTAT NON CONSOLIDÉ  
DE LA SITUATION FINANCIÈRE  
31 DÉCEMBRE 2016**

8

	<b>General Fund / Fonds général</b>	<b>Strike Fund / Fonds de grève</b>	<b>2016 Total</b>	<b>2015 Total</b>	
<b>LIABILITIES</b>					<b>PASSIF</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>					<b>PASSIF À COURT TERME</b>
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 10,695,050	\$ -	\$ 10,695,050	\$ 10,769,806	Créditeurs et frais courus
Due to PSAC Social Justice Fund, without interest (Note 7)	21,515	-	21,515	-	Dû au Fonds de la justice sociale de l'AFPC, sans intérêt (note 7)
Due to PSAC Holdings Ltd., without interest	30,390	-	30,390	8,109	Dû à PSAC Placements Ltée, sans intérêt
	<b>10,746,955</b>	-	<b>10,746,955</b>	<b>10,777,915</b>	
<b>LONG-TERM LIABILITIES (Note 15)</b>	<b>14,339,616</b>	-	<b>14,339,616</b>	<b>14,490,051</b>	<b>PASSIFS À LONG TERME (note 15)</b>
<b>DEFERRED MEMBERSHIP DUES – NATIONAL TRIENNIAL CONVENTION</b>	<b>1,155,370</b>	-	<b>1,155,370</b>	-	<b>PRODUITS DE COTISATIONS REPORTÉS – CONGRÈS NATIONAL TRIENNIAL</b>
<b>PENSION SOLVENCY FUND LIABILITY (Note 16)</b>	<b>22,767,727</b>	-	<b>22,767,727</b>	<b>17,109,587</b>	<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>	<b>5,706,709</b>	-	<b>5,706,709</b>	<b>5,590,348</b>	<b>PLACEMENT – PSAC PLACEMENTS LTÉE - CAPITAUX PROPRES NÉGATIFS (note 17)</b>
	<b>43,969,422</b>	-	<b>43,969,422</b>	<b>37,189,986</b>	
	<b>54,716,377</b>	-	<b>54,716,377</b>	<b>47,967,901</b>	
<b>FUND BALANCES</b>					<b>SOLDES DE FONDS</b>
Unrestricted	<b>6,858,227</b>	-	<b>6,858,227</b>	<b>12,325,452</b>	Non grevé d'affectation
Internal restrictions					Affectations internes
Capital Assets Fund	<b>5,720,866</b>	-	<b>5,720,866</b>	<b>6,567,315</b>	Fonds des immobilisations
Members' Expenses Reserves Fund (Note 18)	<b>763,835</b>	-	<b>763,835</b>	-	Réserves pour dépenses des membres (note 18)
Other internal restrictions	<b>30,905,668</b>	-	<b>30,905,668</b>	<b>25,638,965</b>	Autres affectations internes
Strike Fund	-	<b>31,692,972</b>	<b>31,692,972</b>	<b>35,274,428</b>	Fonds de grève
	<b>44,248,596</b>	<b>31,692,972</b>	<b>75,941,568</b>	<b>79,806,160</b>	
	<b>\$ 98,964,973</b>	<b>\$ 31,692,972</b>	<b>\$ 130,657,945</b>	<b>\$ 127,774,061</b>	

ON BEHALF OF THE ALLIANCE EXECUTIVE COMMITTEE



AU NOM DU COMITÉ EXÉCUTIF DE L'ALLIANCE

National Executive Vice-President/  
Vice-président exécutif national

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

**NON-CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016**

**ÉTAT NON CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016**

9

	2016	2015	
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>
Excess (deficiency) of revenue over expenses	\$ (4,069,392)	\$ (3,637,439)	Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges
Changes in non-cash working capital items:			Variations des éléments du fonds de roulement :
Accounts receivable and accrued interest	(760,844)	9,993,435	Débiteurs et intérêts courus
Advances to members, officers and employees	(5,923)	(8,159)	Avances aux membres, aux administrateurs et aux employés
Prepaid expenses	(86,616)	(240,135)	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	(74,756)	875,691	Créditeurs et frais courus
Items not affecting cash and cash equivalents:			Eléments sans incidence sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie :
Net (gains) losses on investments	4,054,003	2,004,440	Perdes (gains) nets sur placements
Loss of wholly-owned subsidiary PSAC Holdings Ltd.	116,361	693,393	Perte de la filiale PSAC Placements Ltée
Amortization of capital and intangible assets	2,165,589	2,033,280	Amortissement des immobilisations et actifs incorporels
	<b>1,338,422</b>	<b>11,714,506</b>	
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>
Change in advances to PSAC Social Justice Fund	43,166	351,688	Variation des avances au Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Change in advances to PSAC Holding Ltd.	22,281	55,497	Variation des avances à PSAC Placements Ltée
Net change in investments	(9,036,011)	(4,095,368)	Variation nette des placements
Change in long-term notes receivable	(44,829)	462,681	Variation des billets à recevoir à long terme
Change in share in Group Health and Dental Insurance Fund	(197,177)	(382,627)	Variation de la participation dans le Fonds d'assurance-groupe santé et dentaire
Acquisition of capital and intangible assets	(1,319,140)	(1,391,250)	Acquisition d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels
	<b>(10,531,710)</b>	<b>(4,999,379)</b>	
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>			<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>
Change in long-term liabilities	(150,435)	10,507	Variation des passifs à long terme
Change in deferred membership dues – National Triennial Convention	1,155,370	(2,296,673)	Variation des produits de cotisations reportés – Congrès national triennal
Change in pension solvency fund liability	5,658,140	6,006,376	Variation du passif du Fonds de la solvabilité du régime de retraite
Impacts of current year remeasurements – employee future benefits	204,800	246,000	Impact des réévaluations de l'exercice courant – avantages sociaux futurs
	<b>6,867,875</b>	<b>3,966,210</b>	
<b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>(2,325,413)</b>	<b>10,681,337</b>	<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS, BEGINNING OF YEAR</b>	<b>17,810,497</b>	<b>7,129,160</b>	<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS, END OF YEAR</b>	<b>\$ 15,485,084</b>	<b>\$ 17,810,497</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, 2016

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016

10

## 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 as each component is subject to separate control.

## 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 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 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 chaque élément est contrôlé séparément.

## 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 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, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**11**

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

**Use of estimates (continued)**

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

**Fund accounting**

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

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

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

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

**Utilisation d'estimations (suite)**

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

**Comptabilité par fonds**

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

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

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

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**12**

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

**Fund accounting (continued)**

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

- The Members' Expenses Reserves Fund;
- 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)**

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 de réserves pour dépenses des membres;
- 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, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**13**

**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, 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.

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 it is earned.

**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 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 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 sont gagnés.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016

14

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

## 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 découvertes 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 :

#### Periods / Périodes

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

### Intangible assets

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

### Impairment of long-lived assets

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.

### Actifs incorporels

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

### Dépréciation d'actifs à long terme

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.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016

15

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

### Financial instruments

#### *Measurement of financial instruments*

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

PSAC subsequently measures all its financial assets and financial liabilities at amortized cost, except for investments in equity instruments that are quoted in an active market, 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.

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

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, due to PSAC Holdings Ltd., long-term liabilities and pension solvency fund liability.

Financial assets measured at fair value include investments.

## 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

### Instruments financiers

#### *Évaluation des instruments financiers*

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

L'AFPC évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût après amortissement, 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.

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.

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 justice sociale de l'AFPC, dû à PSAC Placements Ltée, du passif à long terme 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, 2016

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016

16

**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. The Organization 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 recognizes 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'organisme 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, 2016

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016

17

## 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 and acts as a bare trustee for PSAC. 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 et agit en tant que nu-fiduciaire pour l'AFPC. PSAC Placements Ltée fournit des espaces à 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, 2016

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016

18

**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, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**19**

**3. MEMBERSHIP DUES**

	2016	2015	
Membership dues	\$ 156,428,961	\$ 158,530,207	Cotisations
Less: Pension Solvency Fund (Note 16)	(5,191,254)	(5,470,404)	Déduire : Fonds de la solvabilité du régime de retraite (note 16)
Components and Locals rebates	(68,988,024)	(68,082,502)	Ristournes aux éléments et sections locales
Strike Fund per capita	(2,124,098)	(2,137,079)	Capitation du Fonds de grève
Deferred membership dues for the National Triennial Convention	(1,155,370)	2,305,914	Cotisations reportées pour Congrès national triennal
Add: Directly Chartered Locals service dues	395,250	350,639	Ajouter : Cotisations de service aux sections locales à charte directe
	<b>\$ 79,365,465</b>	<b>\$ 85,496,775</b>	

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

L'AFPC est chargée de percevoir les cotisations des membres 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 reçues 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, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**20**

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

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
Donations to United Way	\$ 25,000	\$ 25,000	Dons à Centraide
Donations to Canadian Red Cross – Alberta Fire	25,000	-	Dons à la Croix-Rouge canadienne – Feux de forêt en Alberta
Alcohol & Gaming Commission of Ontario	2,000	-	Commission des alcools et des jeux de l'Ontario
Grants – New Locals	1,000	3,000	Subventions – Nouvelles sections locales
Contribution to UNW Local 6 Strike Fund	-	60,000	Cotisation au Fonds de grève du Local 6 du STN
	<b>\$ 53,000</b>	<b>\$ 88,000</b>	

**5. UNAPPROVED STRIKE FUND ADMINISTRATION EXPENSES**

Expenses of \$582,978 were paid from August to December 2016, of which \$446,261 were approved in February 2017 by the National Board of Directors. The balance of \$136,717 will be approved later in 2017.

For the year ended December 31, 2015, expenses of \$158,830 were paid from August to December 2015 and were presented and approved at the 2016 meetings of the National Board of Directors.

**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. CHARGES NON APPROUVENTES DU FONDS DE GRÈVE – ADMINISTRATION**

Des charges totalisant 582 978 \$ ont été payées d'août à décembre 2016, desquelles une somme de 446 261 \$ a été approuvée en février 2017 par le Conseil d'administration national. Le solde de 136 717 \$ sera approuvé plus tard en 2017.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, des charges totalisant 158 830 \$ ont été payées de août à décembre 2015 et ont été présentées et approuvées aux réunions du Conseil d'administration national en 2016.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**21**

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

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

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

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

	2016	2015	
Negotiations and Mobilization Reserve	\$ (594,050)	\$ 180,841	Réserve de négociations et de mobilisation
Education Reserve	791,015	(1,203,100)	Réserve d'éducation
Building the Union Reserve	177,370	46,559	Réserve de bâtir notre syndicat
Regional Activities Reserve	(203,800)	301,832	Réserve des activités régionales
Organizing Reserve	368,207	170,230	Réserve de syndicalisation
Human Rights Reserve	159,940	676,752	Réserve des droits de la personne
Health and Safety Reserve	(585,156)	114,149	Réserve de santé et sécurité
Communications Reserve	214,458	1,462	Réserve de communications
Campaigns Reserve	1,329,158	52,501	Réserve de campagnes
Supporting Our Allies Reserve	51,500	13,752	Réserve de solidarité envers nos alliés
Legal Fees Reserve	(6,734)	(230,815)	Réserve des frais juridiques
Representation Reserve	(402,084)	(759,102)	Réserve de représentation
Participation in the Labour Movement Reserve	(510,994)	(842,416)	Réserve de la participation au mouvement syndical
Internal Governance Reserve	50,570	(414,813)	Réserve de la gouvernance interne
Other Membership Expenses Reserve	(45,013)	(4,523)	Réserve des autres dépenses liées aux membres
PSAC Social Justice Fund Reserve	(60,172)	(62,497)	Réserve du Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals Reserve	29,620	(263,957)	Réserve des sections locales à charte directe
	<b>\$ 763,835</b>	<b>\$ (2,223,145)</b>	

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016

22

## 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 (2015: \$398,474) has been recognized as a contribution to the Fund by PSAC. This amount is accounted for under "Other operating expenses – sundry". An amount of \$21,515 is also due to the Fund as of December 31, 2016 and is bearing no interest.

In addition, an amount of \$17,679 (2015: \$36,000) was transferred to the Fund for legal awards and an amount of \$33,484 (2015: \$35,506) 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 \$ (2015 : 398 474 \$) 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 21 515 \$ est aussi dû au Fonds en date du 31 décembre 2016 et ne porte pas intérêt.

De plus, un montant de 17 679 \$ (2015 : 36 000 \$) a été transféré au Fonds en apports légaux et un montant de 33 484 \$ (2015 : 35 506 \$) 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, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

23

**8. INVESTMENTS**

**8. PLACEMENTS**

	2016	2015	
<b>GENERAL FUND</b>			<b>FONDS GÉNÉRAL</b>
Government guaranteed bonds (4.25%, maturing June 2018)	\$ 508,984	\$ 759,677	Obligations garanties par le gouvernement (4,25 %, échéant en juin 2018)
Provincial bonds (2.40% to 4.50%, maturing from December 2017 to June 2026)	4,306,415	4,373,477	Obligations provinciales (2,40 % à 4,50 %, échéant de décembre 2017 à juin 2026)
Mutual funds	16,118,517	16,215,671	Fonds mutuels
Shares in public companies	-	2,576	Actions de sociétés publiques
Other loans	175,702	180,531	Autres prêts
	21,109,618	21,531,932	
Current portion of investments	530,408	518,090	Portion à court terme des placements
	\$ 20,579,210	\$ 21,013,842	
<b>STRIKE FUND</b>			<b>FONDS DE GRÈVE</b>
Mutual funds	\$ 31,918,735	\$ 33,806,855	Fonds mutuels
Current portion of investments	-	-	Portion à court terme des placements
	31,918,735	33,806,855	
<b>Total – General and Strike Funds – Long-term investments</b>	<b>\$ 52,497,945</b>	<b>\$ 54,820,697</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, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

24

**9. INVESTMENTS – PENSION SOLVENCY FUND**

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
Provincial bonds (0.16% to 1.07%, maturing from January 2017 to March 2018)	\$ 26,365,223	\$ 19,072,781	Obligations provinciales (0,16 % à 1,07 %, échéant de janvier 2017 à mars 2018)
Current portion of investments	22,938,200	18,953,978	Portion à court terme des placements
	<b>\$ 3,427,023</b>	<b>\$ 118,803</b>	

**10. LONG-TERM NOTES RECEIVABLE**

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
Notes receivable from PSAC Holdings Ltd. issued in 2015 and 2016, receivable in monthly instalments of \$3,811 (2015: \$1,463) including interest calculated at the rate of 1% (2015: 3%), maturing in December 2046 (2015: December 2045)	\$ 1,185,000	\$ 455,000	Billets à recevoir de PSAC Placements Ltée émis en 2015 et 2016, remboursable par versements mensuels de 3 811 \$ (2015 : 1 463 \$), incluant l'intérêt calculé au taux de 1 % (2015 : 3 %), venant à échéance en décembre 2046 (2015 : décembre 2045)
Notes receivable from PSAC Holdings Ltd. receivable in monthly instalments varying from \$1,463 to \$21,100 including interest calculated at the rate of 1%, maturing from April 2025 to December 2045	21,410,502	22,095,673	Billets à recevoir de PSAC Placements Ltée, remboursable par versements mensuels variant entre 1 463 \$ à 21 100 \$, incluant l'intérêt calculé au taux de 1 %, venant à échéance entre avril 2025 et décembre 2045
	<b>22,595,502</b>	<b>22,550,673</b>	
Current portion of long-term notes receivable	<b>1,185,669</b>	<b>1,140,172</b>	Portion à court terme des billets à recevoir à long terme
	<b>\$ 21,409,833</b>	<b>\$ 21,410,501</b>	

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**25**

**10. LONG-TERM NOTES RECEIVABLE (continued)**

The principal instalments on long-term notes receivable for the next five years are \$1,185,700 in 2017, \$1,197,600 in 2018, \$1,209,600 in 2019, \$1,221,800 in 2020 and \$1,234,000 in 2021.

**10. BILLETS À RECEVOIR À LONG TERME (suite)**

Les versements en capital sur les billets à recevoir à long terme au cours des cinq prochains exercices s'élèvent à 1 185 700 \$ en 2017, 1 197 600 \$ en 2018, 1 209 600 \$ en 2019, 1 221 800 \$ en 2020 et 1 234 000 en 2021.

**11. SHARE 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, 2016 represents 77.33% (2015: 73.23%); PSAC Holdings Ltd. and the other components own the remaining.

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

**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 2016 représente 77,33 % (2015 : 73,23 %); PSAC Placements Ltée et les autres 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.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**26**

**12. CAPITAL ASSETS**

**12. IMMOBILISATIONS**

	<b>Cost/ Coût</b>	<b>Accumulated amortization/ Amortissement cumulé</b>	<b>2016 Net book value/ Valeur nette comptable</b>	<b>2015 Net book value/ Valeur nette comptable</b>	
Equipment and furniture	\$ 7,748,593	\$ 6,800,876	\$ 947,717	\$ 981,807	Équipement et mobilier
Computer equipment	9,869,418	8,797,912	1,071,506	1,251,997	Équipement informatique
Leasehold improvements	5,809,490	5,003,590	805,900	1,367,365	Améliorations locatives
	<b>\$ 23,427,501</b>	<b>\$ 20,602,378</b>	<b>\$ 2,825,123</b>	<b>\$ 3,601,169</b>	

**13. INTANGIBLE ASSETS**

**13. ACTIFS INCORPORELS**

	<b>Cost/ Coût</b>	<b>Accumulated amortization/ Amortissement cumulé</b>	<b>2016 Net book value/ Valeur nette comptable</b>	<b>2015 Net book value/ Valeur nette comptable</b>	
Software	\$ 7,098,020	\$ 4,202,277	\$ 2,895,743	\$ 2,966,146	Logiciels

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**27**

**14. BANK LOAN**

PSAC has an authorized bank loan of \$10,000,000 that was not utilized as at December 31, 2016 and 2015. This loan bears interest calculated at the prime rate of 2.70% (2015: 2.85%). The first million dollars loaned is unsecured and any excess is secured on a dollar for dollar basis by a pledge of cash or cash equivalents and/or fixed income investments included in a separate pledge account.

**14. EMPRUNT BANCAIRE**

L'AFPC possède un emprunt bancaire autorisé de 10 000 000 \$ qui n'était pas utilisé aux 31 décembre 2016 et 2015. Cet emprunt porte intérêt au taux préférentiel de 2,70 % (2015 : 2,85 %). Le premier million de dollars est prêté sans garantie, tout excès devant être garanti par un gage en espèces et quasi-espèces et/ou placements à revenu fixe déposés dans un compte de gage séparé.

**15. LONG-TERM LIABILITIES**

**15. PASSIF À LONG TERME**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
Separation payments	\$ 6,490,875	\$ 6,535,924	Indemnités de départ
Annual leave	4,424,415	4,465,919	Congés annuels
Compensatory leave	1,099,726	1,002,408	Congés compensatoires
Accrued benefit obligation	2,324,600	2,485,800	Passif au titre des prestations définies
	<b>\$ 14,339,616</b>	<b>\$ 14,490,051</b>	

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016

28

## 16. PENSION SOLVENCY FUND LIABILITY

As voted at the 2012 and 2015 National Triennial Conventions, PSAC collected a special levy from its members in 2013, 2014, 2015 and 2016 in order to repay an eventual actuarial deficit of the Pension Fund of the Pension Plan for employees of the Public Service Alliance of Canada (the Pension Plan). In addition, contributions from the employers were also collected in 2014, 2015 and 2016.

The Alliance Executive Committee has conducted an assessment of the solvency deficit in the Pension Plan in 2016 and filed a complete actuarial valuation dated January 1, 2016 with the Financial Services Commission of Ontario (FSCO). Following this filing, FSCO established that the Pension Plan sponsors were required to make an additional monthly contribution of \$254,600 starting in January 2017 to cover the actuarial deficit. This contribution is funded from the Pension Solvency Fund and from the funds reserved by PSAC for this purpose. This contribution is required to be paid over the course of the next five years. The next complete actuarial valuation is required as of January 1, 2019.

The Board also decided that the Pension Solvency Special Levy will remain in place for 2017. It will conduct an assessment of the actuarial position of the Pension Plan in 2017 and decide whether the special levy should remain in place for 2018. The amounts collected are invested and kept separately by PSAC. In the event that the total special levy collected exceeds the actuarial deficit contribution requirements, the excess dues collected will be refunded to the members.

## 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 en 2013, 2014, 2015 et 2016 afin de renflouer un éventuel déficit actuariel de la Caisse du régime de retraite des employés de l'Alliance de la Fonction publique du Canada (le Régime de retraite). De plus, des contributions provenant des employeurs ont également été recueillies en 2014, 2015 et 2016.

Le comité exécutif de l'Alliance a procédé à une évaluation de la situation actuarielle du régime de retraite en 2016 et a soumis une évaluation complète de la situation actuarielle du régime datée du 1 janvier 2016 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 faire une contribution mensuelle additionnelle de 254 600 \$ débutant en janvier 2017 pour combler le déficit actuariel. Cette contribution est financée par le Fonds de la solvabilité du régime de retraite et par les fonds réservés par l'AFPC à cet égard. Cette contribution doit être versée au cours des cinq prochaines années. La prochaine évaluation complète sera requise au 1 janvier 2019.

De plus, le Conseil a pris la décision de maintenir la cotisation spéciale pour l'année 2017. Il procédera à une évaluation de la situation actuarielle du Régime de retraite en 2017 et décidera si celle-ci demeurera aussi en vigueur pour l'année 2018. Les sommes recueillies sont investies et conservées séparément par l'AFPC. Dans l'éventualité où la cotisation spéciale prélevée s'avérerait plus élevée que la contribution requise par le déficit actuariel, l'excédent de cotisations prélevées sera remboursé aux membres.

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**29**

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

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 \$4,504,172, were internally restricted (refer to Page 39 for details).

The pension solvency fund liability is detailed as follows:

	2016	2015	
Contributions accumulated from the members	\$ 21,361,260	\$ 16,158,572	Contributions cumulées des membres
Contributions accumulated from employers – Components	980,211	628,288	Contributions cumulées des employeurs – Éléments
Interest earned on investments	426,256	322,727	Intérêts gagnés sur placements
	<b>\$ 22,767,727</b>	<b>\$ 17,109,587</b>	

The total amount collected at year-end for the Pension Solvency Fund is \$27,271,899, (2015: \$20,862,878) which includes the pension solvency fund liability in the amount of \$22,767,727 (2015: \$17,109,587) and PSAC's reserved funds in the amount of \$4,504,172 (2015: \$3,753,291), which were internally restricted (Page 40).

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

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 PSAC, au montant de 4 504 172 \$, ont été affectés à l'interne (vous référer à la page 39 pour plus de détails).

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 27 271 899 \$ (2015 : 20 862 878 \$). Ce montant est composé du passif du Fonds de la solvabilité du régime de retraite au montant de 22 767 727 \$ (2015 : 17 109 587 \$) et des fonds réservés par PSAC au montant de 4 504 172 \$ (2015 : 3 753 291 \$), qui ont été affectés à l'interne (page 40).

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**30**

**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, 2016 and 2015 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 2016 et 2015 sont comme suit :

	2016	2015	
<b>FINANCIAL POSITION</b>			<b>SITUATION FINANCIÈRE</b>
Total assets	\$ 17,385,998	\$ 17,489,379	Total de l'actif
Total liabilities	\$ 23,092,707	\$ 23,079,727	Total du passif
Shareholders' equity	(5,706,709)	(5,590,348)	Capitaux propres
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>	<b>\$ 17,385,998</b>	<b>\$ 17,489,379</b>	<b>Total du passif et des capitaux propres</b>
<b>OPERATIONS</b>			<b>RÉSULTATS</b>
Total revenue	\$ 3,967,243	\$ 4,170,068	Total des produits
Total expenses	4,102,304	4,881,761	Total des charges
<b>Deficiency of revenue over expenses</b>	<b>(135,061)</b>	<b>(711,693)</b>	<b>Insuffisance des produits par rapport aux charges</b>
Net assets, beginning of year	(5,590,353)	(4,896,960)	Actifs nets au début
Remeasurements – employee future benefits	18,700	18,300	Réévaluations – avantages sociaux
<b>Net assets, end of year</b>	<b>\$ (5,706,714)</b>	<b>\$ (5,590,353)</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, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**31**

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

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

	2016	2015	
<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	\$ (135,061)	\$ (711,693)	Insuffisance des produits par rapport aux charges
Remeasurements – employee future benefits:			Réévaluations – avantages sociaux futurs
- Current year	18,700	18,300	- Année courante
	<b>\$ (116,361)</b>	<b>\$ (693,393)</b>	
<b>CASH FLOWS</b>			<b>FLUX DE TRÉSORERIE</b>
Cash flows from operations	\$ 1,113,902	\$ 526,043	Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation
Cash flows from investing activities	(1,183,696)	(71,507)	Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement
Cash flows from financing activities	18,335	(481,865)	Flux de trésorerie liés aux activités de financement
<b>Increase (decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>\$ (51,459)</b>	<b>\$ (27,329)</b>	<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>

During the year, PSAC paid from the other operating expenses \$2,659,447 (2015: \$2,648,356) to PSAC Holdings Ltd. for the use of office space and parking facilities. These expenses are accounted for under other operating expenses – general. An additional amount of \$1,185,000 (2015: \$455,000) was loaned to PSAC Holdings Ltd. during the year. The interest income received during the year by PSAC on the long-term notes receivable issued to PSAC Holdings Ltd. was \$220,290 (2015: \$677,851). This amount is accounted under revenue – other.

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 2 659 447 \$ (2015 : 2 648 356 \$) à PSAC Placements Ltée pour l'utilisation du stationnement et de locaux à bureaux. Ce montant est comptabilisé sous la rubrique autres frais d'exploitation – charges générales. Un montant additionnel de 1 185 000 \$ (2015 : 455 000 \$) a été prêté à PSAC Placements Ltée au cours de l'année par l'AFPC. Le produit d'intérêt reçu par l'AFPC sur les billets à recevoir à long terme de PSAC Placements Ltée est de 220 290 \$ (2015 : 677 851 \$). Ce montant est comptabilisé sous la rubrique produits – autres.

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, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**32**

**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.

**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.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
<b>Members' Expenses Reserves balance (deficiency)</b>			<b>Solde (insuffisance) des réserves pour dépenses des membres</b>
Negotiations and Mobilization Reserve	\$ (594,050)	\$ -	- Réserve de négociations et de mobilisation
Education Reserve	791,015	-	- Réserve d'éducation
Building the Union Reserve	177,370	-	- Réserve de bâtir notre syndicat
Regional Activities Reserve	(203,800)	-	- Réserve des activités régionales
Organizing Reserve	368,207	-	- Réserve de syndicalisation
Human Rights Reserve	159,940	-	- Réserve des droits de la personne
Health and Safety Reserve	(585,156)	-	- Réserve de santé et sécurité
Communications Reserve	214,458	-	- Réserve de communications
Campaigns Reserve	1,329,158	-	- Réserve de campagnes
Supporting Our Allies Reserve	51,500	-	- Réserve de la solidarité envers nos alliés
Legal Fees Reserve	(6,734)	-	- Réserve des frais juridiques
Representation Reserve	(402,084)	-	- Réserve de représentation
Participation in the Labour Movement Reserve	(510,994)	-	- Réserve de la participation au mouvement syndical
Internal Governance Reserve	50,570	-	- Réserve de la gouvernance interne
Other Membership Expenses Reserve	(45,013)	-	- Réserve des autres dépenses liées aux membres
PSAC Social Justice Fund Reserve	(60,172)	-	- Réserve du Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals Reserve	29,620	-	- Réserve des sections locales à charte directe
 <b>Members' Expenses Reserves Balance</b>	 <b>\$ 763,835</b>	 <b>\$ -</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, 2016

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016

33

## 19. RELATED PARTY TRANSACTIONS

During the year, PSAC received management fees of \$719,709 (2015: \$844,182) from the Public Service 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. The PSAC can exercise significant influence on these Components with respect to their strategic direction. PSAC does not exercise any control on these Components who operate with their own management and Board of Directors.

Accounts payable and accrued liabilities include amounts payable to Components totaling \$7,075,628 as at December 31, 2016 (2015: \$6,800,707).

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 719 709 \$ (2015 : 844 182 \$) 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 crééditeurs et frais courus comprennent des montants à payer aux éléments totalisant 7 075 628 \$ au 31 décembre 2016 (2015 : 6 800 707 \$).

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, 2016

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016

34

## 20. FINANCIAL INSTRUMENTS

### Financial risks

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

### Credit risk

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

## 20. INSTRUMENTS FINANCIERS

### Risques financiers

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

### Risque de crédit

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

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**35**

**20. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**Interest rate risk**

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

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

**20. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)**

**Risque de taux d'intérêt**

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

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

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**36**

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

Contributions from PSAC made to the Pension Plan in the current year were \$3,717,591 (2015: \$3,940,475). As mentioned in Note 16, following the filing of a complete actuarial valuation as of January 1, 2016, the financial services commission of Ontario established that the Pension Plan sponsors were required to make an additional monthly contribution of \$254,600 starting in January 2017 to cover the estimated actuarial deficit. As previously mentioned in Note 16, this contribution is funded from the Pension Solvency Fund and from the funds reserved by PSAC for this purpose. This additional contribution is required to be paid over the course of the next five years. The next complete actuarial valuation is required as of January 1, 2019. As of December 31, 2016, the total funds accumulated to fund the pension solvency deficit amount to \$27,271,899 (2015: \$20,862,878).

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 (2015: \$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, se sont élevées à 3 717 591 \$ (2015 : 3 940 475 \$). Tel que mentionné à la note 16, suite à la soumission d'une évaluation actuarielle complète en date du 1 janvier 2016, la Commission des services financiers de l'Ontario a établi que les promoteurs du Régime de retraite étaient requis de faire une contribution mensuelle additionnelle de 254 600 \$ débutant en janvier 2017 pour combler le déficit actuariel estimé. Cette contribution est financée par le Fonds de la solvabilité du régime de retraite et par les fonds réservés par l'AFPC à cet égard. Cette contribution additionnelle doit être versée au cours des cinq prochaines années. La prochaine évaluation complète est requise en date du 1 janvier 2019. En date du 31 décembre 2016, les sommes cumulées pour financer le déficit de solvabilité du régime de retraite s'élèvent à 27,271,899 \$ (2015 : 20 862 878 \$)

PSAC a aussi un régime d'avantages postérieurs à la retraite sans capitalisation. Le régime donne droit aux employés retraités qualifiés de recevoir une allocation annuelle pour soins médicaux de 2 200 \$ (2015 : 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, 2016**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016**

**37**

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

An actuarial valuation for the post-retirement benefits plan was prepared on December 31, 2016 and the valuation is completed on an annual basis.

<b>Post-retirement benefits plan</b>	<b>2016</b>	2015	<b>Régime d'avantages postérieurs à la retraite</b>
<b>Benefits expense</b>			<b>Charge au titre des prestations définies</b>
Current service costs	\$ 121,100	\$ 117,600	Coût des services courants
Interest on accrued benefits obligation	75,900	81,900	Intérêts sur l'obligation au titre des prestations définies
<b>Benefits expense</b>	<b>\$ 197,000</b>	<b>\$ 199,500</b>	Charge au titre des prestations définies
Assumptions used in accounting for the accrued benefit obligation:			Hypothèses utilisées pour le calcul de l'obligation au titre des prestations définies :
Discount rate	3.00 %	3.00%	Taux d'escompte
Average remaining service period of active employees (years)	8	8	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, 2016

NOTES COMPLÉMENTAIRES  
31 DÉCEMBRE 2016

38

## 22. CONTRACTUAL OBLIGATIONS

PSAC has entered into long-term lease agreements for the rental of buildings and office equipment in many regions across Canada. The commitments of PSAC under lease agreements to 2027 aggregate to \$33,259,600. The instalments over the next five years are the following:

	Related / Apparenté	Non-related / Non apparenté	Total
2017	\$ 2,437,000	\$ 3,134,800	\$ 5,571,800
2018	\$ 2,437,000	\$ 3,171,900	\$ 5,608,900
2019	\$ 2,715,600	\$ 3,267,600	\$ 5,983,200
2020	\$ 2,715,600	\$ 3,285,700	\$ 6,001,300
2021	\$ 2,715,600	\$ 3,318,900	\$ 6,034,500

## 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 et d'équipement de bureau dans plusieurs régions du Canada. Les loyers minimaux futurs jusqu'en 2027 totalisent 33 259 600 \$ 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 débourser 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, 2016**

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – ÉVOLUTION DES  
AFFECTATIONS INTERNES  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016**

**39**

	<b>Membership Asset Fund/ Fonds d'avoir des membres</b>	<b>PSAC Social Justice Fund/ Fonds de la justice sociale de l'AFPC</b>	<b>Transition Reserve Fund/ Fonds de transition</b>	<b>Resolution Fund/ Fonds de résolution</b>	<b>Balance to carry forward/ Solde à reporter (page 40)</b>	
<b>BALANCE, BEGINNING OF YEAR</b>	\$ 20,852,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20,852,000	<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	-	300,000	4,000,000	750,000	5,050,000	Virement interfonds du Fonds non grevé d'affectation
Interfund transfer to the Unrestricted Fund	(244,000)	(100,000)	(89,224)	(50,919)	(484,143)	Virement interfonds au Fonds non grevé d'affectation
<b>BALANCE, END OF YEAR</b>	<b>\$ 20,608,000</b>	<b>\$ 200,000</b>	<b>\$ 3,910,776</b>	<b>\$ 699,081</b>	<b>\$ 25,417,857</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, 2016**

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – ÉVOLUTION DES  
AFFECTATIONS INTERNES  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016**

**40**

	<b>Balance carried forward/ Solde reporté (page 39)</b>	<b>PSAC Holdings Ltd. Fund/ Fonds de PSAC Placements Ltée</b>	<b>Pension Solvency Reserve Fund/ Fonds de la solvabilité du régime de retraite</b>	<b>2016 Total</b>	<b>2015 Total</b>	
<b>BALANCE, BEGINNING OF YEAR</b>	\$ 20,852,000	\$ 1,033,674	\$ 3,753,291	\$ 25,638,965	\$ 27,404,205	<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	5,050,000	66,326	750,881	5,867,207	5,988,871	Virement interfonds du Fonds non grevé d'affectation
Interfund transfer to the Unrestricted Fund	(484,143)	(116,361)	-	(600,504)	(7,754,111)	Virement interfonds au Fonds non grevé d'affectation
<b>BALANCE, END OF YEAR</b>	<b>\$ 25,417,857</b>	<b>\$ 983,639</b>	<b>\$ 4,504,172</b>	<b>\$ 30,905,668</b>	<b>\$ 25,638,965</b>	<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, 2016**

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – CHARGES  
DU FONDS GÉNÉRAL**  
**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016**

**41**

	2016	2015	
<b>SALARIES AND BENEFITS</b>			<b>SALAIRS ET AVANTAGES SOCIAUX</b>
Salaries	\$ 31,461,488	\$ 31,698,118	Salaires
Benefits	11,038,121	11,988,765	Avantages sociaux
Sick leave replacement	235,222	157,587	Congés de maladie
Overtime and special projects	1,517,106	1,357,075	Temps supplémentaire et projets spéciaux
	<hr/> \$ 44,251,937	<hr/> \$ 45,201,545	
<b>OTHER OPERATING EXPENSES</b>			<b>AUTRES FRAIS D'EXPLOITATION</b>
Communications	\$ 805,419	\$ 918,861	Communications
General	1,385,583	1,603,394	Charges générales
Travel	3,499,607	3,324,049	Voyages
Sundry	3,050,193	6,265,391	Charges diverses
Meeting	196,573	256,747	Réunions
Recovery – allocation	(33,354)	(83,804)	Recouvrement – allocation
	<hr/> \$ 8,904,021	<hr/> \$ 12,284,638	

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

**SUPPLEMENTARY INFORMATION – GENERAL FUND  
EXPENSES**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016**

**RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES – CHARGES  
DU FONDS GÉNÉRAL**  
**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016**

42

	2016	2015	
<b>MEMBERS' EXPENSES</b>			
Negotiations and mobilization	\$ 3,474,050	\$ 2,699,159	Négociations et mobilisation
Education	1,936,935	3,909,100	Éducation
Building the Union	122,630	323,441	Bâtir notre syndicat
Regional activities	1,995,800	1,436,168	Activités régionales
Organizing	631,793	929,770	Syndicalisation
Human rights	1,615,759	934,248	Droits de la personne
Health and safety	1,088,156	388,851	Santé et sécurité
Communications	650,542	973,538	Communications
Campaigns	778,707	1,797,499	Campagnes
Supporting our allies	252,500	326,248	Solidarité envers nos alliés
Legal fees	1,706,734	1,880,815	Frais juridiques
Representation	1,652,084	2,009,102	Représentation
Participation in the labour movement	3,838,275	4,085,996	Participation au mouvement syndical
Internal governance	74,430	4,040,184	Gouvernance interne
Other membership expenses	95,013	54,523	Autres dépenses liées aux membres
PSAC Social Justice Fund	60,172	62,497	Fonds de la justice sociale de l'AFPC
Directly Chartered Locals	270,380	463,957	Sections locales à charte directe
	<b>\$ 20,243,960</b>	<b>\$ 26,315,096</b>	