
Financial statements of États financiers de Unifor

December 31, 2023
31 décembre 2023

Independent Auditor's Report	1-3	Rapport de l'auditeur indépendant
Statement of financial position	4-5	État de la situation financière
Statement of revenue and expenses	6-7	État des revenus et des dépenses
Statement of changes in fund balances	8-9	État de l'évolution des soldes de fonds
Statement of cash flows	10	État des flux de trésorerie
Notes to the financial statements	11-29	Notes complémentaires
General expenses – Schedule A	30	Frais généraux – Annexe A
Schedule of revenue and expenses – The Unifor Family Education Centre – Schedule B	31	Annexe des revenus et des dépenses – Centre d'éducation familiale Unifor – Annexe B
Schedule of expenses – The Unifor Family Education Centre – Schedule C	32	Annexe des dépenses – Centre d'éducation familiale Unifor – Annexe C
Schedule of revenue and expenses – The Unifor Childcare Centre – Schedule D	33	Annexe des revenus et des dépenses – Garderie Unifor – Annexe D

Independent Auditor's Report

To the Members of
Unifor

Qualified Opinion

We have audited the financial statements of Unifor (the "Organization"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2023, and the statements of revenue and expenses, changes in fund balances and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively referred to as the "financial statements").

In our opinion, except for the possible effects of the matters described in the *Basis for Qualified Opinion* section of our report, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Organization as at December 31, 2023, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Basis for Qualified Opinion

In common with many not-for-profit organizations, the Organization derives revenue from per capita tax contributions, the completeness of which is not susceptible to satisfactory audit verification. Accordingly, our verification of these revenues was limited to the amounts recorded in the records of the Organization and we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to recorded contributions and convention revenue, the excess (deficiency) of revenue over expenses, and cash flows from operations for the years ended December 31, 2023 and 2022, current assets as at December 31, 2023 and 2022, and fund balances as at January 1 and December 31 for both the 2023 and 2022 years.

As disclosed in Note 2 to the financial statements, the Organization has employee future benefits that have not been recorded in the financial statements. Had these benefits been recorded in the financial statements, the fund balances as at December 31, 2023, would have decreased and liabilities would have increased by \$159,509,000 (\$142,774,000 in 2022).

Our audit opinion on the financial statements for the year ended December 31, 2022, was modified because of the possible effects of this scope limitation and of this departure from Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de
Unifor

Opinion avec réserves

Nous avons effectué l'audit des états financiers d'Unifor (l'« Organisme »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2023, et les états des revenus et des dépenses, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, à l'exception des incidences possibles des problèmes décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Organisme au 31 décembre 2023, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion avec réserves

Comme nombre d'organismes sans but lucratif, l'Organisme tire des revenus sous forme de capitations dont il n'est pas possible d'auditer l'exhaustivité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre audit de ces produits s'est limité aux montants inscrits dans les comptes de l'Organisme et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des apports comptabilisés, de l'excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, de l'actif à court terme aux 31 décembre 2023 et 2022, et des soldes de fonds aux 1^{er} janvier et aux 31 décembre 2023 et 2022.

Comme divulgué à la note complémentaire 2, l'Organisme a des avantages sociaux futurs qui n'ont pas été inscrits aux états financiers. Si ces avantages avaient été comptabilisés aux états financiers, les soldes de fonds au 31 décembre 2023 auraient été réduits et les passifs auraient été augmentés d'un montant de 159 509 000 \$ (142 774 000 \$ en 2022).

Nous avons exprimé une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice terminé le 31 décembre 2022, en raison des incidences possibles de cette limitation sur l'étendue de nos travaux et de cette dérogation aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

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

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Organization's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

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

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

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

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'Organisme.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Organization's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Organization's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Organization to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

Deloitte LLP

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants
May 8, 2024

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'Organisme.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'Organisme à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'Organisme à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Le 8 mai 2024

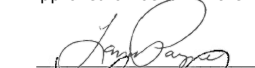
Unifor
Statement of financial position
As at December 31, 2023

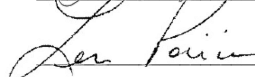
	Notes	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Family Education Centre	Total 2023	Total 2022
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Assets									
Current assets									
Cash and cash equivalents		33,436,521	—	—	11,003,666	—	647,067	45,087,254	40,625,785
Accounts receivable	3	34,843,811	873,535	284,534	1,838,168	1,707,049	3,113,219	42,660,316	34,120,354
Inventory		945,201	—	—	—	—	88,604	1,033,805	1,152,609
Prepaid expenses		2,248,963	—	56,473	—	2,600	412,064	2,720,100	2,540,373
Current portion of loans and mortgages	4	22,436	—	—	1,401,987	—	—	1,424,423	673,188
Current portion of investments	5	6,517,084	—	—	26,622,071	—	—	33,139,155	31,785,348
Due from other funds*	6	—	3,125,452	958,106	4	15,635,871	—	—	—
		78,014,016	3,998,987	1,299,113	40,865,896	17,345,520	4,260,954	126,065,053	110,897,657
Loans and mortgages									
Loans and mortgages	4	398,567	—	—	3,534,487	—	—	3,933,054	5,072,858
Investments	5	16,515,215	—	—	67,764,956	—	—	84,280,171	80,351,426
Capital assets	7	51,935,239	—	—	60,039,924	—	—	111,975,163	112,628,826
		146,863,037	3,998,987	1,299,113	172,205,263	17,345,520	4,260,954	326,253,441	308,950,767
Liabilities									
Current liabilities									
Demand loan	10	—	—	—	19,285,714	—	—	19,285,714	20,142,857
Accounts payable and accrued liabilities		24,281,551	111,982	659	714,295	377,698	747,516	26,233,701	27,618,405
Due to other funds*	6	11,813,838	—	—	4,392,157	—	3,513,438	—	—
Funds held in trust	8	13,706,516	(188,698)	—	—	—	—	13,517,818	7,311,484
		49,801,905	(76,716)	659	24,392,166	377,698	4,260,954	59,037,233	55,072,746
Commitments and contingent liabilities									
Fund balances									
Invested in capital assets		51,935,239	—	—	60,039,924	—	—	111,975,163	112,628,826
Internally restricted		—	4,075,703	1,298,454	87,773,173	16,967,822	—	110,115,152	106,032,688
Unrestricted		45,125,893	—	—	—	—	—	45,125,893	35,216,507
		97,061,132	4,075,703	1,298,454	147,813,097	16,967,822	—	267,216,208	253,878,021
		146,863,037	3,998,987	1,299,113	172,205,263	17,345,520	4,260,954	326,253,441	308,950,767

*These items are not presented in the "Total" column as they are eliminated.

The accompanying notes and supporting schedules are an integral part of the financial statements.

Approved on behalf of the National Executive Board

 National President

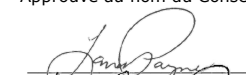
 National Secretary-Treasurer

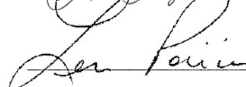
Notes	Fonds général	Fonds d'éducation	Fonds de congrès	Fonds de défense	Fonds de recrutement	Centre d'éducation familiale	Total 2023	Total 2022
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif								
À court terme								
Trésorerie et équivalents de trésorerie	33 436 521	—	—	11 003 666	—	647 067	45 087 254	40 625 785
Débiteurs	34 843 811	873 535	284 534	1 838 168	1 707 049	3 113 219	42 660 316	34 120 354
Stocks	945 201	—	—	—	—	88 604	1 033 805	1 152 609
Frais payés d'avance	2 248 963	—	56 473	—	2 600	412 064	2 720 100	2 540 373
Tranche à court terme des prêts et hypothèques	22 436	—	—	1 401 987	—	—	1 424 423	673 188
Tranche à court terme des placements	6 517 084	—	—	26 622 071	—	—	33 139 155	31 785 348
Montants à recevoir des autres fonds*	—	3 125 452	958 106	4	15 635 871	—	—	—
	78 014 016	3 998 987	1 299 113	40 865 896	17 345 520	4 260 954	126 065 053	110 897 657
Prêts et hypothèques	398 567	—	—	3 534 487	—	—	3 933 054	5 072 858
Placements	16 515 215	—	—	67 764 956	—	—	84 280 171	80 351 426
Immobilisations corporelles	51 935 239	—	—	60 039 924	—	—	111 975 163	112 628 826
	146 863 037	3 998 987	1 299 113	172 205 263	17 345 520	4 260 954	326 253 441	308 950 767
Passif								
À court terme								
Emprunt à demande	—	—	—	19 285 714	—	—	19 285 714	20 142 857
Créditeurs et charges à payer	24 281 551	111 982	659	714 295	377 698	747 516	26 233 701	27 618 405
Montants dus aux autres fonds*	11 813 838	—	—	4 392 157	—	3 513 438	—	—
Fonds détenus en fiducie	13 706 516	(188 698)	—	—	—	—	13 517 818	7 311 484
	49 801 905	(76 716)	659	24 392 166	377 698	4 260 954	59 037 233	55 072 746
Engagements et passifs éventuels								
Soldes de fonds								
Investis en immobilisations corporelles	51 935 239	—	—	60 039 924	—	—	111 975 163	112 628 826
Affectés d'origine interne	—	4 075 703	1 298 454	87 773 173	16 967 822	—	110 115 152	106 032 688
Non affectés	45 125 893	—	—	—	—	—	45 125 893	35 216 507
	97 061 132	4 075 703	1 298 454	147 813 097	16 967 822	—	267 216 208	253 878 021
	146 863 037	3 998 987	1 299 113	172 205 263	17 345 520	4 260 954	326 253 441	308 950 767

*Ces éléments de sont pas présentés dans la colonne «Total » puisqu'ils s'éliminent.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

Approuvé au nom du Conseil exécutif national

 , Président national

 Secrétaire-trésorier national

Unifor
Statement of revenue and expenses

Year ended December 31, 2023

Schedules		General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Total 2023	Total 2022
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenue								
		97,066,708	4,549,855	1,516,584	9,087,671	9,103,661	121,324,479	111,648,431
		2,460,766	—	—	5,405,130	—	7,865,896	(1,559,528)
		189,222	—	—	—	—	189,222	196,614
		4,842,566	902	—	(5,776)	3,630	4,841,322	4,818,747
	B	7,944,168	—	—	—	—	7,944,168	7,235,533
	D	368,634	—	—	—	—	368,634	322,461
		112,872,064	4,550,757	1,516,584	14,487,025	9,107,291	142,533,721	122,662,258
Expenses								
Personnel								
		28,614,554	597,669	—	72,852	2,471,639	31,756,714	29,750,067
		7,774,858	310,231	110	123,602	128,080	8,336,881	7,544,386
		155,204	—	—	—	—	155,204	142,061
		22,672,495	447,221	3	63,955	1,416,617	24,600,291	23,046,897
		7,021,840	64,271	(228)	8,441	496,177	7,590,501	6,102,372
		112,511	—	—	—	101	112,612	131,967
		43,892	—	—	—	841	44,733	42,857
		66,395,354	1,419,392	(115)	268,850	4,513,455	72,596,936	66,760,607
Office								
		3,662,583	—	—	1,552,051	—	5,214,634	5,048,018
		590,420	730	—	—	1,955	593,105	591,504
		1,695,116	31,176	—	22,009	13,874	1,762,175	1,879,734
		6,926,615	—	—	380	2,816	6,929,811	6,345,911
		554,692	889	—	—	65	555,646	556,514
		13,429,426	32,795	—	1,574,440	18,710	15,055,371	14,421,681
General expenses								
	A	14,156,354	3,846,772	6,250	11,834,188	2,068,443	31,912,007	27,193,586
	C	9,321,417	—	—	—	—	9,321,417	8,285,063
	D	309,803	—	—	—	—	309,803	289,717
		103,612,354	5,298,959	6,135	13,677,478	6,600,608	129,195,534	116,950,654
Excess (deficiency) of revenue over expenses		9,259,710	(748,202)	1,510,449	809,547	2,506,683	13,338,187	5,711,604

The accompanying notes and supporting schedules are an integral part of the financial statements.

Unifor
État des revenus et des dépenses

Exercice terminé le 31 décembre 2023

	Annexes	Fonds général	Fonds d'éducation	Fonds de congrès	Fonds de défense	Fonds de recrutement	Total 2023	Total 2022
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus								
Capitations		97,066,708	4,549,855	1,516,584	9,087,671	9,103,661	121,324,479	111,648,431
Revenus de placement		2,460,766	—	—	5,405,130	—	7,865,896	(1,559,528)
Cotisations des travailleurs retraités		189,222	—	—	—	—	189,222	196,614
Autres revenus		4,842,566	902	—	(5,776)	3,630	4,841,322	4,818,747
Centre d'éducation familiale	B	7,944,168	—	—	—	—	7,944,168	7,235,533
Garderie	D	368,634	—	—	—	—	368,634	322,461
		112,872,064	4,550,757	1,516,584	14,487,025	9,107,291	142,533,721	122,662,258
Dépenses								
Personnel								
Salaires – personnel		28,614,554	597,669	—	72,852	2,471,639	31,756,714	29,750,067
Salaires – personnel de soutien		7,774,858	310,231	110	123,602	128,080	8,336,881	7,544,386
Conseil exécutif national – honoraires		155,204	—	—	—	—	155,204	142,061
Charges sociales		22,672,495	447,221	3	63,955	1,416,617	24,600,291	23,046,897
Dépenses de personnel		7,021,840	64,271	(228)	8,441	496,177	7,590,501	6,102,372
Conseil exécutif national – déplacements		112,511	—	—	—	101	112,612	131,967
Conseil exécutif national – perte de salaires		43,892	—	—	—	841	44,733	42,857
		66,395,354	1,419,392	(115)	268,850	4,513,455	72,596,936	66,760,607
Bureau								
Amortissement des immobilisations corporelles		3,662,583	—	—	1,552,051	—	5,214,634	5,048,018
Location et entretien d'équipement		590,420	730	—	—	1,955	593,105	591,504
Frais d'aménagement de locaux		1,695,116	31,176	—	22,009	13,874	1,762,175	1,879,734
Télécommunications		6,926,615	—	—	380	2,816	6,929,811	6,345,911
Autres dépenses de bureau		554,692	889	—	—	65	555,646	556,514
		13,429,426	32,795	—	1,574,440	18,710	15,055,371	14,421,681
Frais généraux	A	14,156,354	3,846,772	6,250	11,834,188	2,068,443	31,912,007	27,193,586
Centre d'éducation familiale	C	9,321,417	—	—	—	—	9,321,417	8,285,063
Garderie	D	309,803	—	—	—	—	309,803	289,717
		103,612,354	5,298,959	6,135	13,677,478	6,600,608	129,195,534	116,950,654
Excédent (déficit) des revenus sur les dépenses		9,259,710	(748,202)	1,510,449	809,547	2,506,683	13,338,187	5,711,604

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

Unifor

Statement of changes in fund balances
Year ended December 31, 2023

	Invested in capital assets		Unrestricted		Internally restricted			Total 2023	Total 2022
	General Fund	Defence Fund	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Balance, beginning of year	52,584,915	60,043,911	35,216,507	4,823,905	(211,995)	86,959,639	14,461,139	253,878,021	248,166,417
Excess (deficiency) of revenue over expenses	—	—	9,259,710	(748,202)	1,510,449	809,547	2,506,683	13,338,187	5,711,604
Amortization of capital assets	(3,662,583)	(1,552,051)	3,662,583	—	—	1,552,051	—	—	—
Purchase of capital assets	3,012,907	1,548,064	(3,012,907)	—	—	(1,548,064)	—	—	—
Balance, end of year	51,935,239	60,039,924	45,125,893	4,075,703	1,298,454	87,773,173	16,967,822	267,216,208	253,878,021

The accompanying notes and supporting schedules are an integral part of the financial statements.

Unifor
Etat de l'évolution des soldes de fonds
Exercice terminé le 31 décembre 2023

	Investis en immobilisations corporelles		Non affectés			Affectés d'origine interne			
	Fonds général	Fonds de défense	Fonds générale	Fonds d'éducation	Fonds de congrès	Fonds de défense	Fonds recrutement	Total 2023	Total 2022
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	52,584,915	60,043,911	35,216,507	4,823,905	(211,995)	86,959,639	14,461,139	253,878,021	248,166,417
Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses	—	—	9,259,710	(748,202)	1,510,449	809,547	2,506,683	13,338,187	5,711,604
Amortissement des immobilisations corporelles	(3,662,583)	(1,552,051)	3,662,583	—	—	1,552,051	—	—	—
Acquisition nette d'immobilisations corporelles	3,012,907	1,548,064	(3,012,907)	—	—	(1,548,064)	—	—	—
Solde à la fin	51,935,239	60,039,924	45,125,893	4,075,703	1,298,454	87,773,173	16,967,822	267,216,208	253,878,021

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

	2023	2022	
	\$	\$	
Operating activities			Activités de fonctionnement
Excess of revenue over expenses	13,338,187	5,711,604	Excédent des revenus sur les dépenses
Items not affecting cash and cash equivalents			Éléments sans effet sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie
Amortization of capital assets	5,214,634	5,048,018	Amortissement des immobilisations corporelles
Unrealized change in fair value of investments	(4,546,114)	1,832,600	Variation non réalisée de la juste valeur des placements
Changes in non-cash operating working capital items			Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement
Accounts receivable	(8,539,962)	(2,201,896)	Débiteurs
Inventory	118,804	299,148	Stocks
Prepaid expenses	(179,727)	(524,253)	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	(1,384,704)	1,790,967	Créditeurs et charges à payer
	4,021,118	11,956,188	
Investing activities			Activités d'investissement
Net change in investments	(736,438)	(1,260,994)	Variation nette des placements
Net change in loans and mortgages	388,569	799,665	Variation nette des prêts et hypothèques
Net purchase of capital assets	(4,560,971)	(6,211,184)	Acquisition nette d'immobilisations corporelles
	(4,908,840)	(6,672,513)	
Financing activities			Activités de financement
Repayment of demand loan	(857,143)	(857,143)	Remboursement du prêt à terme
Net changes to Funds held in trust	6,206,334	657,275	Fonds détenus en fiducie
	5,349,191	(199,868)	
Net increase in cash and cash equivalents	4,461,469	5,083,807	Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie
Cash and cash equivalents, beginning of year	40,625,785	35,541,978	Trésorerie et équivalents de trésorerie au début
Cash and cash equivalents, end of year	45,087,254	40,625,785	Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin

The accompanying notes and supporting schedules are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

1. Purpose of the organization

Unifor (the "Organization" or the "Union") is a national labour organization, created September 1, 2013, whose members have joined together to enhance their strength and collectively improve their workplaces and communities through collective bargaining and political action.

The Organization is a voluntary association of members created as a trade union, exempt from income tax under Section 149 of the *Income Tax Act*.

2. Accounting policies

Except where noted, the financial statements have been prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations and include the following significant accounting policies:

Basis of accounting and presentation

The Organization follows the accrual basis of accounting whereby provision is made in the financial statements for all revenue earned but not received and all expenses incurred and unpaid.

Revenue recognition

Per capita tax contributions are recognized in the month when dues are deducted from members' wages.

The Organization follows the deferral method of accounting for contributions.

Unrestricted contributions are recognized as revenue of the appropriate fund when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Family Education Centre revenue and other income are recognized when persuasive evidence of an arrangement exists, the service has been provided or delivery has occurred, the price to the buyer is fixed or determinable and collection is reasonably assured.

Fund accounting

The financial statements are presented on a fund basis. A description of the funds is as follows:

1. Nature de l'organisme

Unifor (l'« Organisme » ou le « Syndicat ») est un syndicat national, créé le 1er septembre 2013, dont les membres se sont réunis pour étendre leur pouvoir et améliorer ensemble leur milieu de travail et leur communauté par la négociation collective et l'action politique.

L'Organisme constitue une association volontaire de membres accréditée à titre de syndicat, et exonérée d'impôt en vertu de l'article 149 de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

2. Méthodes comptables

Mis à part aux endroits indiqués, les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

Référentiel comptable et présentation

L'Organisme applique la méthode de la comptabilité d'exercice selon laquelle les états financiers tiennent compte de tous les revenus acquis, mais non encaissés, et de toutes les dépenses engagées, mais non acquittées.

Constatation des produits

Les cotisations sont comptabilisées dans le mois au cours duquel les cotisations sont prélevées sur la rémunération des membres.

L'Organisme comptabilise les cotisations selon la méthode du report.

Les cotisations non affectées sont constatées comme des revenus dans les fonds appropriés lorsqu'elles sont reçues ou qu'elles sont à recevoir, si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et si le recouvrement est raisonnablement assuré.

Les produits du Centre d'éducation familiale et les autres revenus sont comptabilisés lorsque qu'une preuve convaincante d'un accord existe, que le service a été rendu ou la livraison a eu lieu, que le prix pour l'acheteur est fixé ou déterminable et que le recouvrement est raisonnablement assuré.

Comptabilité par fonds

Les états financiers sont présentés par fonds. Les différents fonds sont décrits comme suit :

2. Accounting policies (continued)

Basis of accounting and presentation (continued)

General Fund

To promote initiatives to inform the membership/general public about the Union's policies, goals, campaigns and issues.

To support and promote activities that oppose all forms of discrimination.

To promote activities improving the well-being of workers and trade unions throughout the world.

To promote and support programs benefiting retired members and to finance the operation of the Union's retired worker department.

To strengthen democracy by encouraging members and citizens to participate and vote in elections and to run organizational and educational programs to make people aware of the need for active participation in a free and democratic society.

To promote recreation-leisure time programs.

To support programs that benefit female members.

To hold real estate and property of the Union.

To provide servicing to the membership.

To defray current expenses, such as affiliations, payment of salaries and benefits of officers and employees.

Education Fund

To provide local union leaders and members with training to advance the programs and goals of the Union.

Convention Fund

To cover the costs of the Union convention held every three years.

Defence Fund

To aid local unions engaged in authorized strikes or lockouts.

To donate or loan money to other national unions and non-affiliated local unions in strikes or lockouts.

2. Méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable et présentation (suite)

Fonds général

Promouvoir des initiatives pour communiquer aux membres et au grand public la politique, les objectifs, les campagnes et les enjeux du Syndicat.

Appuyer et promouvoir les activités opposées à toute forme de discrimination.

Promouvoir les activités contribuant au bien-être des travailleurs et des syndicats partout dans le monde.

Promouvoir et appuyer les programmes destinés aux syndiqués à la retraite et financer le fonctionnement du service des travailleurs retraités du Syndicat.

Renforcer la démocratie en encourageant les syndiqués et les citoyens à participer et à voter aux élections et à lancer des programmes d'organisation et de formation pour sensibiliser la population à la nécessité d'une participation active aux élections dans le cadre d'une société libre et démocratique.

Promouvoir les programmes récréatifs.

Appuyer les programmes destinés aux syndiquées.

Maintenir les immeubles et les biens du Syndicat.

Fournir les services aux membres.

Acquitter les dépenses courantes telles que les frais d'affiliation et les salaires et avantages sociaux des dirigeants et des employés.

Fonds d'éducation

Offrir une formation aux dirigeants syndicaux et aux syndiqués locaux pour faire progresser les programmes du Syndicat et accomplir ses objectifs.

Fonds de congrès

Couvrir le coût des congrès triennaux du Syndicat.

Fonds de défense

Aider les syndicats locaux ayant déclenché une grève autorisée ou aux prises avec un lock-out.

Donner ou prêter de l'argent aux autres syndicats nationaux et aux syndicats locaux non affiliés en situation de grève ou de lock-out.

2. Accounting policies (continued)

Defence Fund (continued)

To meet financial obligations incurred by the Union or local unions as a result of authorized strikes or lockouts.

Organizing Fund

To promote and encourage workers to become members of the Union.

The Unifor Family Education Centre

The Unifor Family Education Centre is operated as a separate division of the Organization.

Its assets and liabilities are included in the statement of financial position, and the results of its operations are a part of the General Fund.

Presentation of entities under common control

The Organization negotiates funding from employers for workplace training, employment equity, health and safety, skilled trades, and ergonomic programs as well as funding for various not-for-profit funds who share certain board members in common with the Unifor National Executive Board.

The financial position and operations associated with these funds are not reflected in these financial statements and are summarized in Note 13.

Financial instruments

Financial assets and financial liabilities originated or exchanged in arm's length transactions are initially recognized at fair value when the Organization becomes a party to the contractual provisions of the financial instrument. Financial assets and financial liabilities originated or exchanged in related party transactions, except for those that involve parties whose sole relationship with the Organization is in the capacity of management, are initially recognized at cost.

2. Méthodes comptables (suite)

Fonds de défense (suite)

Aider le Syndicat ou les syndicats locaux à faire face aux obligations financières qu'entraînent les grèves autorisées ou les lock-outs.

Fonds de recrutement

Promouvoir le Syndicat et encourager les travailleurs à y adhérer.

Centre d'éducation familiale Unifor

Le Centre d'éducation familiale Unifor est géré comme une division distincte de l'Organisme.

Ses actifs et ses passifs sont compris à l'état de la situation financière et les résultats de ses activités font partie du fonds général.

Présentation d'entités sous gestion commune

L'Organisme négocie le financement par des employeurs des programmes de formation en milieu de travail, d'équité en matière d'emploi, de santé-sécurité, d'éducation des métiers et d'ergonomie, ainsi que le financement de divers fonds sans but lucratif, dont certains membres du conseil sont également membres du Conseil exécutif national d'Unifor.

La situation financière et les résultats de ces fonds ne figurent pas aux présents états financiers et sont résumés à la note 13.

Instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers provenant d'opérations sans lien de dépendance sont initialement comptabilisés à la juste valeur lorsque l'Organisation devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Les actifs financiers et les passifs financiers provenant d'opérations entre apparentés ou échangés dans le cadre d'opérations entre apparentés, à l'exception de ceux qui impliquent des parties dont la seule relation avec l'Organisation est en qualité de direction, sont initialement comptabilisés au coût.

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

The cost of a financial instrument in a related party transaction depends on whether the instrument has repayment terms. The cost of financial instruments with repayment terms is determined using its undiscounted cash flows, excluding interest and dividend payments, less any impairment losses previously recognized by the transferor. The cost of financial instruments without repayment terms is determined using the consideration transferred or received by the Organization in the transaction.

In subsequent periods, investments have been designated to be measured at fair value, with gains and losses reported in operations.

All other financial instruments are recorded at cost or amortized cost less impairment, if applicable.

Transaction costs on the acquisition, sale or issue of financial instruments are expensed for those items remeasured at fair value at each statement of financial position date and charged to the financial instrument for those measured at cost or amortized cost.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, bank balances and investments in money market instruments which are cashable, highly liquid or mature within 90 days of the original purchase.

Inventory

Inventories of supplies are valued at the lower of average cost and replacement cost, less a provision for any obsolete or unusable inventory on hand.

Capital assets

Capital assets are recorded at cost less accumulated amortization. Amortization is provided on a straight-line basis as follows:

2. Méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

Le coût d'un instrument financier dans le cadre d'une opération entre apparentés dépend de la question de savoir si l'instrument a des modalités de remboursement. Le coût des instruments financiers avec modalités de remboursement est déterminé à l'aide de ses flux de trésorerie non actualisés, à l'exclusion des paiements d'intérêts et de dividendes, moins toute perte de valeur précédemment constatée par le cédant. Le coût des instruments financiers sans modalités de remboursement est déterminé à l'aide de la contrepartie transférée ou reçue par l'Organisation dans le cadre de la transaction.

Lors des périodes subséquentes, les placements ont été désignés pour être évalués à la juste valeur, en comptabilisant les gains et pertes à l'état des revenus et des dépenses.

Tous les autres instruments financiers sont comptabilisés au coût ou au coût après amortissement, moins toute perte de valeur éventuelle.

Les coûts de transaction à l'acquisition, à la vente ou à l'émission d'instruments financiers sont passés en charges pour les éléments réévalués à leur juste valeur à chaque date d'état de la situation financière et imputés à l'instrument financier lui-même pour ceux qui sont évalués au coût ou au coût après amortissement.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent l'encaisse, les soldes des comptes bancaires et les placements dans des instruments du marché monétaire très liquides ou dont les dates d'échéance sont de 90 jours ou moins à partir de la date d'achat.

Stocks

Les stocks de fournitures sont évalués au moindre du coût moyen et du coût de remplacement, moins une provision pour du stock désuet ou inutilisable en main.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût diminué de l'amortissement cumulé. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire :

2. Accounting policies (continued)

Capital assets (continued)

Buildings (Category 1)	45 years
Buildings (Category 2)	30 years
Buildings (Category 3)	25 years
Computers	3 years
Furniture and equipment	10 years
Leasehold improvements	term of the lease
Sign	15 years
Wind turbine	20 years

Building – work in progress

The work in progress of the building includes direct construction or development costs (such as materials and labour), and overhead costs directly attributable to the construction or development activity.

The building will be amortized when construction is completed and ready for use.

Impairment of long-lived assets

Long-lived assets are tested for recoverability whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized when the asset no longer has long-term service potential. The amount of the impairment loss is determined as the excess of the carrying value of the asset over its residual value at the date of impairment.

Pension plans and post-employment benefits

Pension plan and post-employment benefit expenses for current services are charged to operations for the year based on the amount of contributions to pension plans and post-employment benefit plans during the year. The effect of this departure from Canadian accounting standards for not-for-profit organizations is disclosed in Note 9.

2. Méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles (suite)

Immeubles (Catégorie 1)	45 ans
Immeubles (Catégorie 2)	30 ans
Immeubles (Catégorie 3)	25 ans
Ordinateurs	3 ans
Mobilier et équipement	10 ans
Améliorations locatives	durée du bail
Enseigne	15 ans
Éolienne	20 ans

Immeuble en construction

Les travaux en cours de l'immeuble comprennent les coûts directs de construction ou de développement (tels que les matériaux et la main-d'œuvre) et les frais généraux directement attribuables à l'activité de construction ou de développement.

L'immeuble sera amorti lorsque la construction sera terminée et que l'immeuble sera prêt à être utilisé.

Dépréciation d'actifs à long terme

Les actifs à long terme sont soumis à un test de recouvrabilité lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est constatée lorsque l'actif n'a plus de potentiel de service à long terme. La perte de valeur constatée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa valeur résiduelle à la date de perte de valeur.

Régimes de retraite et avantages postérieurs à l'emploi

Les coûts des régimes de retraite et des avantages postérieurs à l'emploi au titre des services rendus sont passés en charges pour l'exercice selon le montant des cotisations aux régimes de retraite et avantages complémentaires de retraite de l'exercice. L'incidence de cette dérogation aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif est décrite à la note 9.

2. Accounting policies (continued)

Foreign currency translation

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Canadian dollars at the exchange rate in effect at the statement of financial position date. All other assets and liabilities are translated at their historical rate. Revenue and expense items are translated using average monthly rates. Any resulting foreign exchange gains or losses are recorded in the statement of revenue and expenses.

Use of estimates

The preparation of financial statements in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the financial statements, and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. The critical estimates and judgments made in the preparation of the Organization's financial statements include the collectability of accounts receivable, the valuation of investments, loans and mortgages, the estimated useful life of capital assets and the estimates underlying the accrued benefit liability. Actual results could differ from management's best estimates as additional information becomes available in the future.

2. Méthodes comptables (suite)

Conversion des devises

Les éléments d'actif et de passif monétaires libellés en devises sont convertis en dollars canadiens selon le taux de change en vigueur à la date de l'état de la situation financière. Tous les autres éléments d'actif et de passif sont convertis aux taux d'origine. Les revenus et les dépenses sont convertis d'après des taux moyens mensuels. Les gains ou les pertes de change qui en découlent sont présentés séparément à l'état des revenus et des dépenses.

Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif oblige la direction à faire des estimations et formuler des hypothèses qui ont une incidence sur les chiffres constatés à l'actif et au passif à la date des états financiers et sur les revenus et les dépenses inscrits pendant la période de référence. Les estimations et jugements critiques entrant dans la préparation des états financiers de l'Organisme comprennent le recouvrement des débiteurs, l'évaluation des placements, les prêts et hypothèques, la durée de vie utile estimative des immobilisations corporelles et les estimations qui sous-tendent le passif au titre de prestations constituées. Les résultats réels peuvent ne pas correspondre aux meilleures estimations de la direction au fur et à mesure que de nouveaux renseignements sont connus.

3. Accounts receivable

3. Débiteurs

	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Family Education Centre	Total 2023	Total 2022	
	Fonds général	Fonds d'éducation	Fonds de congrès	Fonds de défense	Fonds de recrutement	Centre d'éducation familiale			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Per capita tax receivable	20,433,215	853,623	284,534	1,706,628	1,706,549	—	24,984,549	23,013,131	Capitations à recevoir
Other	14,410,596	19,912	—	131,540	500	3,113,219	17,675,767	11,107,223	Autres
	34,843,811	873,535	284,534	1,838,168	1,707,049	3,113,219	42,660,316	34,120,354	

CAW Health, Environment and Research Trust Inc., Paid Education Leave Program, Regional fund Quebec Locals - Unifor, Atlantic Regional Council, and Unifor Skilled Trades Union Education Fund are controlled by the Unifor National Executive Board. Accounts receivable from these entities have arisen from the payment of expenses on their behalf and are measured at the exchange amount as agreed upon by the related parties.

Fiducie de CAW santé, environnement et recherche Inc., Fiducie d'Unifor congés-éducation payés (Fiducie CEP), Fonds régional des sections locales du Québec – Unifor, Atlantic Regional Council et Unifor Skilled Trades Union Education Fund sont contrôlés par le Conseil exécutif national d'Unifor. Les débiteurs recevables de ces entités résultent de dépenses acquittées pour leur compte et sont évalués à la valeur d'échange convenue par les entités concernées.

4. Loans and mortgages

4. Prêts et hypothèques

	General Fund	Defence Fund	Total	Total	
	Fonds général	Fonds de défense	2023	2022	
	\$	\$	\$	\$	
Local union mortgage, maturing December 2024 with interest at varying rates from 4.34% per annum, secured by the buildings (3.84% to 4.64% in 2022)	—	1,401,987	1,401,987	1,461,731	Hypothèques des syndicats locaux, venant à échéance en décembre 2024 à des taux variant entre 4,34 % par année, garanties par les bâtiments (3,84 % à 4,64 % en 2022)
Mortgage receivable, due on demand, interest at 5.99%, (5.99% in 2022) secured by the buildings	—	3,345,667	3,345,667	3,345,667	Hypothèque à recevoir, payable sur demande, à un taux de 5,99%, (5,99 % en 2021) garantie par les bâtiments
Mortgage receivable, maturing in November 2027, interest at 5.99%, (5.99% in 2022) secured by the buildings	—	188,820	188,820	188,820	Hypothèque à recevoir, venant à échéance en novembre 2027, à un taux de 5,99 %, (5,99 % en 2022) garantie par les bâtiments
Loans receivable from other labour organizations and affiliated organizations, non-interest-bearing, maturing between December 2026 and December 2028	421,003	—	421,003	749,828	Emprunts à recevoir d'autres syndicats et organismes affiliés, ne portant pas intérêt, venant à échéance entre Décembre 2026 et Décembre 2028
	421,003	4,936,474	5,357,477	5,746,046	
Current portion	22,436	1,401,987	1,424,423	673,188	Tranche à court terme
	398,567	3,534,487	3,933,054	5,072,858	

The mortgages are held in trust for the Organization by the Union Building Corporation of Canada.

Les hypothèques sont conservées en fiducie pour l'Organisme par l'Union Building Corporation of Canada.

5. Investments

	2023		2022	
	Cost	Fair value	Cost	Fair value
	Coût	Juste Valeur	Coût	Juste Valeur
	\$	\$	\$	\$
Corporate and government notes and guaranteed investment funds maturing between August 15 2024 and June 30 2083, with yields to maturity from 0.25% to 8.65% (0.134% to 8.650% in 2022)	54,018,457	52,884,073	53,624,795	50,667,068
Common and preferred shares, quoted in an active market	22,682,166	33,044,454	22,682,077	32,125,458
Mutual funds invested primarily in real assets	14,400,001	20,393,863	14,400,001	19,835,360
Mutual funds invested primarily in domestic and foreign equities and bonds	9,903,869	11,096,936	9,561,182	9,508,888
	101,004,493	117,419,326	100,268,055	112,136,774
Current portion	25,842,778	33,139,155	26,378,052	31,785,348
	75,161,715	84,280,171	73,890,003	80,351,426

Billets de sociétés et gouvernements et fonds de placement garanti venant à échéance entre le 15 août et le 30 Jun, 2083 avec rendements à échéance variant de 0,25 % à 8,65 % (0,134 % à 8,650 % en 2022)

Actions ordinaires et privilégiées faisant partie d'un marché actif

Fonds communs de placement investis principalement dans des actifs immobiliers

Fonds communs de placement investis principalement dans des obligations et capitaux propres nationaux et étrangers

Tranche à courte terme

6. Due from (to) other funds

Interfund balances are non-interest-bearing and have no specified terms of repayment.

6. Montants à recevoir (dus) aux autres fonds

Les soldes interfonds ne portent pas intérêt et ne sont assortis d'aucunes modalités de remboursement définies.

7. Capital assets

7. Immobilisations corporelles

			2023	2022	
	Cost	Accumulated amortization	Net book value	Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
General Fund					Fonds général
Computers	1,505,022	1,020,244	484,778	681,641	Ordinateurs
Furniture and equipment	13,024,099	6,975,445	6,048,654	5,436,462	Mobilier et équipement
Leasehold improvements	5,301,022	2,850,621	2,450,401	2,987,943	Améliorations locatives
Sign	193,032	90,812	102,220	115,088	Enseigne
The Unifor Family Education Centre					Centre d'éducation familiale Unifor
Land	9,557,055	—	9,557,055	9,557,055	Terrains
Buildings	68,857,510	37,078,467	31,779,043	32,123,403	Bâtiments
Wind turbine	3,404,671	1,891,583	1,513,088	1,683,322	Éolienne
	101,842,411	49,907,172	51,935,239	52,584,914	
Defence Fund					Fonds de défense
Land	7,618,579	—	7,618,579	7,618,579	Terrains
Buildings	69,503,603	17,644,201	51,859,402	48,731,314	Bâtiments
Buildings – work in progress	561,943	—	561,943	3,694,019	Bâtiments – travaux en cours
	77,684,125	17,644,201	60,039,924	60,043,912	
	179,526,536	67,551,373	111,975,163	112,628,826	

7. Capital assets (continued)

The titles to land and buildings are held in trust for the Organization by the Union Building Corporation of Canada.

Various Organization's offices are currently undergoing renovations with an estimated cost to complete as at December 31, 2023. These costs are as follows:

	2023	2022	
	\$	\$	
Moncton Area office	404 427	404 427	Bureau régional de Moncton
Toronto national office	728 338	1 053 641	Bureau national de Toronto

The Unifor Family Education Centre underwent renovations throughout 2023 with \$1,702,363 cost to complete remaining as at December 31, 2023 (\$265,137 as at December 31, 2022).

The Organization has letters of credit outstanding of approximately \$23,050 (\$23,050 as at December 31, 2022) with suppliers relating to capital assets.

8. Funds held in trust

Funds held in trust relate to funds administered by the Organization on behalf of various locals and companies.

The corresponding assets are included in cash, short-term investments and interfund balances.

These financial statements do not include all of the assets, liabilities, revenue and expenses of these various locals and companies nor the activities of the funds held in trust administered on behalf of the various locals and companies.

9. Employee future benefits

The Organization has a number of defined benefit plans providing pension and other retirement and post-employment benefits to its employees.

7. Immobilisations corporelles (suite)

Les titres des terrains et bâtiments sont conservés en fiducie pour l'Organisme par l'Union Building Corporation of Canada.

Certains des bureaux de l'Organisme sont actuellement en cours de rénovation. L'estimation du coût pour achever ces travaux au 31 décembre 2023 est comme suit :

Le Centre d'éducation familiale Unifor a effectué des rénovations tout au long de 2023 avec 1,702,363\$ de coût à terminer restant au 31 décembre 2023 (265,137\$ au 31 décembre 2022).

L'Organisme a émis des lettres de crédit d'une valeur d'environ 23,050 \$ (23 050 \$ au 31 décembre 2022) en faveur de fournisseurs relativement à des immobilisations corporelles.

8. Fonds détenus en fiducie

Les fonds détenus en fiducie sont les fonds administrés par l'Organisme au nom de diverses sections locales et sociétés.

Les actifs en cause sont incorporés à l'encaisse, aux placements à court terme et aux soldes interfonds.

Les présents états financiers ne rendent pas compte de l'ensemble des actifs, des passifs, des revenus et des dépenses de ces diverses sections locales et sociétés ni des activités concernant les fonds détenus en fiducie et administrés au nom de diverses sections locales et sociétés.

9. Avantages sociaux futurs

L'Organisme a établi un certain nombre de régimes de retraite à prestations déterminées offrant à ses employés un régime de retraite et autres prestations de retraite et avantages postérieurs à l'emploi.

9. Employee future benefits

The table below shows the Organization's obligations and value of plan assets, determined in accordance with the *CPA Canada Handbook Part II, Section 3462, Employee Future Benefits*, and Part III, Section 3463, *Employee Future Benefits for Not-for-profit Organizations*. For the pension plan, the obligations include the value of future contingent indexing benefits. Actuarial valuations to determine these obligations were carried out as at December 31, 2023, by an independent actuary using the projected benefit cost method prorated on services on a basis consistent with the most recent going concern actuarial valuation of the pension plan for funding purposes and accounting purposes for the other plans.

The Organization charges to income annually the amount of contributions paid during the year.

This policy is not in accordance with the requirements of Canadian accounting standards for not-for-profit organizations which require that entities charge to income annually the benefit plan expense which includes the current service cost, interest and other elements as determined by actuarial valuations.

The following table discloses certain amounts that would have been recorded under Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

9. Avantages sociaux futurs

Le tableau ci-dessous présente les obligations au titre des prestations constituées et la valeur des actifs du régime de l'Organisme, déterminées conformément au *Manuel de CPA Canada*, partie II, chapitre 3462, intitulé *Avantages sociaux futurs*, et partie III, chapitre 3463, intitulé *Avantages sociaux futurs pour les organismes sans but lucratif*. Pour le régime de retraite, les obligations comprennent la provision pour l'indexation future des prestations. L'évaluation actuarielle réalisée pour déterminer ces obligations a été effectuée par un actuaire indépendant au 31 décembre 2023 selon la méthode actuarielle de répartition des prestations au prorata des services selon la plus récente évaluation actuarielle établie à des fins de capitalisation pour le régime de retraite et selon l'évaluation actuarielle établie à des fins de comptabilisation pour les autres régimes.

L'Organisme passe en charges le montant des cotisations versées au cours de l'exercice.

Cette politique n'est pas conforme aux exigences des Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, qui obligent les entités à passer en charges une fois par an le coût de leurs régimes d'avantages sociaux, lequel englobe le coût des services rendus au cours de l'exercice, les intérêts et les autres éléments déterminés par les évaluations actuarielles.

Le tableau suivant indique les montants qui auraient été comptabilisés en vertu des Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

2023			2022			
Pension plan	Other post-employment benefits		Pension plan	Other post-employment benefits		
Régime de retraite	Avantages postérieurs à l'emploi	Total	Régime de retraite	Avantages postérieurs à l'emploi	Total	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Plan assets	454,979,000	—	454,979,000	433,314,000	—	433,314,000
Obligation	464,958,000	149,530,000	614,488,000	430,890,000	145,198,000	576,088,000
(Deficit) surplus	(9,979,000)	(149,530,000)	(159,509,000)	2,424,000	(145,198,000)	(142,774,000)

10. Demand loan

\$10,000,000 (\$10,000,000 in 2022) operating credit, \$6,500,000 due on demand, interest payable monthly, interest calculated by way of bankers' acceptances with maturities of approximately 1, 2 or 3 months, at the borrower's option. Pricing for bankers' acceptances is CDOR (average of the annual discount rates for bankers' acceptances of certain Canadian banks named in Schedule 1 to the *Bank Act* (Canada)) plus stamping fee calculated at 0.70% per annum, \$3,500,000 due on demand, interest payable monthly, interest fixed at 1.93%, commencing July 15, 2019, maturing October 11, 2034, secured by \$10,000,000 pledge of cash held in a CIBC Premier Investment account

\$9,285,714 (\$10,142,857 in 2022) term loan, due on demand, payable in quarterly principal repayments of \$71,429 plus interest, commencing November 11, 2020. Interest payments only until November 11, 2020, fixed at 3.40% per annum, payable monthly, commencing November 11, 2020, plus stamping fee calculated at 1.10% per annum, secured by first priority charge in the amount of \$12,900,000 over the property located at 115 Gordon Baker Road, North York, Ontario (the "Property"), assignment of adequate fire and perils insurance on the Property with loss payable to CIBC firstly, and assignment of rents, if and when applicable

10,000,000

9,285,714

19,285,714

10. Emprunt à la demande

Crédit d'exploitation de 10 000 000 \$ (10 000 000 \$ en 2021), 6 500 000 \$ exigibles sur demande, intérêts payables mensuellement, intérêts calculés au moyen d'acceptations bancaires ayant des échéances d'environ 1, 2 ou 3 mois, au choix de l'emprunteur. Le tarif des acceptations bancaires est égal à CDOR (moyenne des taux d'actualisation annuels des acceptations bancaires de certaines banques canadiennes désignée à l'annexe 1 de la *Loi sur les banques* (Canada)) plus des frais d'estampillage calculés à 0,70 % par an, 3 500 000 \$ exigibles sur demande, taux établi à 1,93 %, à compter du 15 juillet 2019, jusqu'au 11 octobre 2034, garanti par un nantissement de 10 000 000 \$ des sommes détenues dans un compte Placement Premier CIBC

Emprunt à terme de 10 142 857 \$ (11 000 000 \$ en 2021), exigible sur demande, payable trimestriellement, remboursements de capital de 71 429 \$ plus intérêts, à compter du 11 novembre 2020. Paiements d'intérêts seulement pour la première année, taux établi à 3,40 % par an, intérêts payables mensuellement, à compter du 11 novembre 2020, plus des frais d'estampillage calculés à 1,10 % par an, garanti par des frais de priorité d'un montant de 12 900 000 \$ sur la propriété située au 115, chemin Gordon Baker, North York, Ontario (la « propriété ») la cession de l'assurance incendie et risques correspondante sur la propriété, avec une perte payable en premier lieu à CIBC, et la cession des loyers, le cas échéant

2022

\$

10,000,000

10,142,857

20,142,857

Under the terms and conditions of the demand loan, the Organization is subject to financial covenants. As at December 31, 2023, the Organization was in compliance with these covenants.

L'Organisme s'est engagé à respecter certaines clauses restrictives avec l'entente d'emprunt à la demande. Au 31 décembre 2023, l'Organisme respectait toutes ces clauses restrictives.

10. Demand loan (continued)

Principal payments required in each of the next five years are as follows:

2024	857,144
2025	857,444
2026	857,144
2027	857,144
2028	857,144

The Organization has the right to prepay up to \$3,000,000 annually of the term loan in the years 2024 through 2028.

The Organization secured an additional \$16,000,000 revolving credit facility on May 19, 2020. All amount advanced are to be used to fund ordinary course working capital needs of the Borrower. Interest will be calculated at the Prime rate. All amounts outstanding under this credit facility are repayable immediately on demand by CIBC. The balance outstanding at December 31, 2023 is nil (nil in 2022). The facility is secured by a first priority charge of \$20,500,000 over the real properties forming part of the Supplemental Property Portfolio, assignment of adequate fire and other perils insurance with loss payable to CIBC firstly and assignment of rents if and when applicable.

11. Commitments

- (a) The Organization has commitments under operating leases for facilities and equipment as follows:

2024	1,185,783
2025	1,099,089
2026	1,015,711
2027	696,590
2028	174,790
Thereafter	369,178
	<u>4,541,141</u>

10. Prêt à demande (suite)

Les paiements de capital requis pour chacun des cinq prochains exercices sont les suivants :

\$

857,144
857,444
857,144
857,144
857,144

L'Organisme a le droit de rembourser par anticipation jusqu'à 3 000 000 \$ annuellement de 2024 à 2028.

Le 19 mai 2020, l'Organisme a conclu une facilité de crédit renouvelable additionnelle de 16 000 000 \$. Tous les montants prélevés devront servir à financer les besoins en fonds de roulement dans le cours normal des activités de l'emprunteur. Les intérêts seront calculés au taux préférentiel. Tous les montants impayés en vertu de cette facilité de crédit sont remboursables immédiatement sur demande de CIBC. Le solde impayé au 31 décembre 2023 était de valeur nulle (nulle dans 2022). Cette facilité est garantie par une charge de premier rang de 20 500 000 \$ grevant les biens immeubles qui constituent une partie du portefeuille supplémentaire d'immeubles, ainsi que par la cession des polices d'assurance pertinentes contre les incendies et d'autres risques où l'indemnité est d'abord versée à CIBC, et par la cession de loyers, le cas échéant.

11. Engagements

- (a) Les engagements de l'Organisme aux termes de contrats de location-exploitation relatifs aux installations et au matériel sont les suivants :

2024
2025
2026
2027
2028
Suivantes

11. Commitments (continued)

- (b) The Organization has guaranteed the loans of non-related parties to a maximum of \$600,000 (\$600,000 in 2022).

12. Contingent liabilities

The Organization is a defendant, along with others, to legal actions, the outcomes of which are not readily determinable at this time.

However, management believes, on the basis of its examination and consideration of these matters, that the actions will not result in the payment of amounts which would have a material effect on the financial statements.

13. Organizations with common boards

Certain members of the National Executive Board are also members of the board of the following non-for-profit entities:

CAW Retirees Fund

The trust was established by a trust deed dated April 3, 2002, to enhance the role of Unifor retirees in the affairs of the Union, to support the contributions that retirees make to the Union and to their communities, to work for legislation at all levels of government which will improve the status and living standards of retirees across Canada, and to assist active employees to prepare for a secure and dignified retirement.

The trust is exempt from tax under the *Income Tax Act*.

CAW Health, Environment and Research Trust Inc.

The trust was established by letters patent dated May 28, 1997, as a corporation without share capital and provides training and education to workers concerning health and safety and environmental issues. The trust is exempt from tax under the *Income Tax Act*.

11. Engagements (suite)

- (b) L'Organisme a garanti des emprunts de tiers non apparentés à concurrence d'un maximum de 600,000\$ (600 000 \$ en 2022).

12. Passifs éventuels

L'Organisme est codéfendeur dans des poursuites judiciaires dont l'issue n'est pas prévisible actuellement.

Toutefois, après analyse et considération, la direction ne croit pas que ces poursuites entraîneront le paiement de sommes susceptibles d'avoir un effet important sur les états financiers.

13. Organismes avec conseils communs

Certains membres du Conseil exécutif national d'Unifor sont également membres du conseil des entités sans but lucratif suivantes :

CAW Retirees Fund

La fiducie a été établie par acte de fiducie en date du 3 avril 2002 dans le but d'accroître le rôle des retraités d'Unifor dans les affaires du Syndicat, de soutenir leurs contributions au Syndicat et à leurs communautés, d'encourager la législation à tous les niveaux de gouvernement visant à améliorer la situation et la qualité de vie des retraités dans tout le Canada et d'aider les employés actifs à se préparer à une retraite procurant sécurité et dignité.

La fiducie est exemptée d'impôt en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

Fiducie de CAW santé, environnement et recherche Inc.

La fiducie a été établie par lettres patentes en date du 28 mai 1997 en tant que société sans capital-actions pour offrir aux employés de la formation et de l'éducation sur les questions de santé, de sécurité et d'environnement. La fiducie est exemptée d'impôt en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

13. Organizations with common boards (continued)

Unifor Skilled Trades Union Education Fund

The trust was established by a trust deed dated November 16, 2000, to protect and advance the interests of Unifor skilled tradespersons concerning their employment relationship with their respective employers, to encourage skilled tradespersons to organize and participate in the affairs of Unifor, to work for legislation at all levels of government which will enhance the security and interest of all tradespersons in Canada, and to educate the membership of Unifor as to the important contribution skilled tradespersons make toward the wealth and well-being of society. The trust is exempt from tax under the *Income Tax Act*.

Unifor Paid Education Leave Trust

The trust was established by a trust deed dated July 1, 1986, to continue the program of paid education leave for its members originally established by the UAW on or about July 3, 1979. The trust is exempt from tax under the *Income Tax Act*.

Included below is a summary of the financial position and results of operations of these funds which are not reflected in these financial statements:

	2023	2022	
	\$	\$	
	(Unaudited)	(Unaudited)	
	(non audité)	(non audité)	
Assets	68 237 614	59 747 970	Actif
Liabilities	7 146 298	1 768 610	Passif
Fund Balance	61 091 316	57 979 360	Solde de fonds
Revenue	18 490 973	10 261 574	Revenus
Expenses	14 655 322	10 625 285	Dépenses
Net earnings	3 835 651	(363 711)	Bénéfice net

An amount included in revenue of The Unifor Family Education Centre (Schedule B) of \$4,372,481 (\$3,012,000 as at December 31, 2022) is charged to the above-noted entities.

13. Organismes avec conseils communs (suite)

Unifor Skilled Trades Union Education Fund

La fiducie a été établie par acte de fiducie en date du 16 novembre 2000 dans le but de protéger et faire progresser les intérêts des employés des métiers spécialisés d'Unifor en ce qui concerne leurs relations de travail avec leurs employeurs respectifs, d'encourager ces employés des métiers spécialisés à organiser et à participer aux activités d'Unifor, d'encourager la législation à tous les niveaux de gouvernement afin de favoriser la sécurité et les intérêts de tous les employés des métiers spécialisés au Canada, ainsi qu'à éduquer les membres d'Unifor sur l'importance de l'apport de ces employés à la richesse et au bien-être de la société. La fiducie est exonérée d'impôt en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

Fiducie de congé d'éducation payé Unifor

La fiducie a été établie au moyen d'un acte de fiducie en date du 1^{er} juillet 1986 pour poursuivre le programme de congés d'éducation payés mis sur pied par les TUA vers le 3 juillet 1979. La fiducie est exonérée d'impôt en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

Le tableau suivant présente un sommaire de la situation financière et des résultats des activités de ces fonds, lesquels ne sont pas reflétés dans ces états financiers :

Une somme de 4,372,481\$ (3,012,000\$ au 31 décembre 2022) comprise dans les revenus de Centre d'éducation familiale Unifor (annexe B) a été passée en charges au compte des entités susmentionnées.

14. Interfund transfer

In May 2022, the National Executive Board of Unifor determined that a portion of the Organizing surplus would be better utilized in the General Fund. As of the end of 2021 the Organizing surplus was at \$43 Million dollars and the motion was to transfer \$33 Million dollars to the General Fund. The National Executive Board voted in favour on sending Resolution 34 to the 2022 Unifor National Constitutional Convention for vote. "R-34 Transferring Equity from Organizing Fund to General Fund" received the Constitutional Committee Recommendation of 'Concurrence'. The Recommendation was supported by the Convention vote and the Resolution was adopted.

15. Financial risks management

The Organization has exposure to credit, investment management, market, interest rate, currency and liquidity risks.

Credit risk

The Organization assists local unions when negotiating collective agreements with numerous employers.

These employers are required to deduct union dues (per capita tax) from those employees covered by the collective agreement and remit those dues to the local unions or directly to the Organization.

The Organization monitors delinquencies to ensure that all per capita taxes are being remitted by the local unions and contributing employers.

The Organization provides loans to some local unions and other labour organizations. These loans are unsecured and susceptible to credit risk.

The Organization provides mortgages to some of its local unions to facilitate their purchase of a local union hall. These mortgages are pre-approved by the Unifor National Executive Board and are secured by the underlying property.

The Organization extends credit to various funds with common board members and member companies. The Organization monitors amounts owing and historically has not experienced collection issues.

14. Transfert interfonds

En mai 2022, le Conseil exécutif national d'Unifor a déterminé qu'une partie de l'excédent du Fonds de recrutement serait mieux utilisée dans le Fonds général. À la fin de 2021, l'excédent du Fonds de recrutement était de 43 millions de dollars et la motion était de transférer 33 millions de dollars au Fonds général. Le Conseil exécutif national a voté en faveur de l'envoi de la résolution 34 à la convention constitutionnelle nationale d'Unifor de 2022 pour vote. « R-34 Transférer l'excédent du Fonds de recrutement au Fonds général » a reçu la recommandation du comité constitutionnel de « concordance ». La recommandation a été appuyée par le vote de la convention et la résolution a été adoptée.

15. Gestion des risques financiers

L'Organisme est exposé au risques de crédit, de gestion des placements, de marché, de taux d'intérêt, de change et de liquidité.

Risque de crédit

L'Organisme aide les sections locales lorsqu'elles négocient une convention collective avec des employeurs multiples.

Ces employeurs sont tenus de déduire les cotisations syndicales (capitations) des employés visés par la convention collective et de les verser aux sections locales ou directement à l'Organisme.

L'Organisme surveille les retards de paiement afin de s'assurer que la totalité des capitations est versée par les sections locales et les employeurs cotisants.

L'Organisme consent des prêts à certaines sections locales et à d'autres organismes syndicaux. Ces prêts non garantis l'exposent au risque de crédit.

L'Organisme consent des prêts hypothécaires à un certain nombre de ses sections locales en vue de leur faciliter l'achat d'un bureau pour la section locale. Ces prêts sont approuvés au préalable par le Conseil exécutif national d'Unifor et garantis par le bien sous-jacent.

L'Organisme consent du crédit à divers fonds ayant des membres de conseils communs et à des sociétés membres. L'Organisme surveille le montant de ces créances et n'a jamais eu de problème majeur de recouvrement.

15. Financial risks management

Credit risk (continued)

The Organization operates a conference facility (The Unifor Family Education Centre) for use by various funds with common board members, its local unions and other labour organizations.

The Organization manages credit risk on accounts receivable by requiring customer deposits and monitoring delinquent accounts.

The allowance for doubtful accounts as at December 31, 2023, is not significant.

Investment management risk

Risk management relates to the understanding and active management of risk associated with all areas of the business and the associated operating environment. Investments are primarily exposed to market, interest and currency risks.

The Organization mitigates these risks with an investment policy which establishes target asset mix and diversification of investments within investment categories and sets limits on exposure of individual investments.

Market and interest rate risks

The Organization invests surplus cash in various investments, primarily fixed income, equity securities and mutual funds.

The value of equity securities changes with the stock market conditions, which are affected by general economic and market conditions and developments within the specific companies which issue the securities.

The Organization is exposed to interest rate risk arising from fluctuations in interest rates depending on prevailing rates at renewal of fixed income investments.

To manage interest rate exposure, the Organization invests in various government and corporate bonds and debentures, upon advice received from professional advisors.

To further manage interest rate risk, the Organization has established a laddering program whereby investment maturities are staggered over a ten-year period.

15. Gestion des risques financiers

Risque de crédit (suite)

L'Organisme exploite un centre de conférence (Centre d'éducation familiale Unifor) réservé aux divers fonds ayant des membres de conseils communs, ses sections locales et d'autres organismes syndicaux.

L'Organisme gère le risque de crédit lié aux débiteurs en exigeant des dépôts de clients et en surveillant les comptes en souffrance.

La provision pour créances douteuses au 31 décembre 2023 est négligeable.

Risque de gestion des placements

Ce risque est lié à la compréhension et la gestion active de toutes les activités de l'Organisme et de l'environnement dans lequel il opère. Les placements sont principalement exposés aux risques de marché, d'intérêt et de change.

Pour réduire ces risques, l'Organisme poursuit une politique de placement comportant des cibles pour la répartition de l'actif et des placements entre diverses catégories, ainsi que des plafonds d'engagement pour chaque placement.

Risques de taux d'intérêt et de marché

L'Organisme investit ses liquidités excédentaires dans divers titres, principalement des titres à revenu fixe, des actions et des fonds communs de placement.

La valeur des actions varie avec les fluctuations des cours boursiers, lesquels sont conditionnés par les conjonctures économique et boursière générales et par la situation des sociétés émettrices.

L'Organisme est exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les taux fluctuent par rapport à ceux en vigueur au moment du renouvellement.

Afin de gérer l'exposition aux taux d'intérêt, l'Organisme investit dans diverses obligations et débetures de l'État et de sociétés, sur l'avis de ses conseillers professionnels.

Par ailleurs, l'Organisme a établi un programme d'échelonnement en vertu duquel les échéances de ses placements sont étalées sur une période de dix ans.

15. Financial risks management (continued)

The investment policy is designed to limit exposure and concentration while achieving optimal return within reasonable risk tolerances.

The Organization is also exposed to interest rate risk arising from fluctuations in interest rates on its demand loan.

Currency risk

Currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates.

The Organization transacts in foreign currencies which results in exposure to foreign currency fluctuations as the Organization does not use derivative instruments to mitigate foreign exchange risk.

The Organization is exposed to this risk through its investments. Included in investments is approximately \$9,903,869 (\$9,508,888 as at December 31, 2022) of foreign investments denominated in U.S. dollars.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Organization will not be able to meet its financial obligations as they fall due.

The Organization's approach to managing liquidity risk is to ensure that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due.

The Organization manages liquidity risk by forecasting cash flows from operations and investing activities.

The Organization invests in fixed income securities to improve liquidity and minimize market price risk.

16. Comparative figures

Certain comparative figures have been reclassified to conform to the current year's presentation.

15. Gestion des risques financiers (suite)

La politique de placement a pour objet de limiter les risques et la concentration tout en obtenant un rendement optimal, compte tenu d'une tolérance raisonnable pour le risque.

L'Organisme est aussi exposé au risque de taux d'intérêt provenant des taux de l'emprunt à demande qui fluctuent.

Risque de change

Le risque de change est le risque de fluctuations de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'instruments financiers causées par les variations des taux de change.

L'Organisme fait des opérations en monnaies étrangères qui l'exposent aux fluctuations des cours des devises, car il n'emploie pas de produits dérivés pour compenser ce risque.

L'Organisme s'expose à ce risque en faisant des placements. Ces placements comprennent environ 9 903 869 \$ (9 508 888 \$ au 31 décembre 2022) de titres étrangers libellés en dollars américains.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que l'Organisme ne puisse faire face à ses obligations financières à mesure qu'elles échoient.

En vue de gérer le risque de liquidité, l'Organisme veille à toujours disposer de liquidités suffisantes pour honorer ses obligations à mesure qu'elles viennent à échéance.

L'Organisme gère le risque de liquidité en prévoyant ses flux de trésorerie provenant de ses activités de fonctionnement et d'investissement.

L'Organisme investit dans des titres à revenu fixe afin d'améliorer la liquidité et de réduire au minimum le risque lié aux prix du marché.

16. Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle de la période considérée.

Unifor
General expenses
Schedule A
Year ended December 31, 2023

Unifor
Frais généraux
Annexe A
Exercice terminé le 31 décembre 2023

General expenses

Affiliation and membership dues
Communications
Donations
Interest on debt
Defence Fund payments
Strike mobilizing
Family Education Program
Lost wages
Meetings and functions
Moving expenses
Professional fees
Promotional material
Special campaigns
Travel – other

General Fund Fonds général	Education Fund Fonds d'éducation	Convention Fund Fonds de congrès	Defence Fund Fonds de défense	Organizing Fund Fonds de recrutement	Total 2023	Total 2022
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1,236,449	—	—	—	—	1,236,449	1,160,651
385,842	—	2,524	299	22,091	410,756	476,954
907,540	—	—	25,000	—	932,540	922,530
—	—	—	1,010,136	—	1,010,136	480,592
—	—	—	8,183,504	—	8,183,504	4,887,824
—	—	—	167,664	—	167,664	175,267
—	1,269,538	—	—	—	1,269,538	1,198,139
1,778,048	1,404,482	—	164,070	1,069,452	4,416,052	3,454,026
5,248,710	339,343	5,822	1,623,995	328,517	7,546,387	6,899,619
3,192	—	—	—	—	3,192	97,028
3,029,188	63,726	—	569,299	143,617	3,805,830	4,091,466
522,402	13,864	—	524	3,689	540,479	746,949
801,214	—	—	89,605	201,675	1,092,494	1,744,752
243,769	755,819	(2,096)	92	299,402	1,296,986	857,789
14,156,354	3,846,772	6,250	11,834,188	2,068,443	31,912,007	27,193,586

Frais généraux

Frais d'affiliation et d'adhésion
Communications
Dons
Intérêt sur la dette
Palements du Fonds de défense
Mobilisation de grève
Programme d'éducation familiale
Perte de salaires
Réunions et réceptions
Frais de déménagement
Honoraires
Matériel promotionnel
Campagnes spéciales
Déplacements – autres

Unifor
Schedule of revenue and expenses
The Unifor Family Education Centre
Schedule B

Year ended December 31, 2023

Unifor
Annexe des revenus et des dépenses
Centre d'éducation familiale Unifor
Annexe B

Exercice terminé le 31 décembre 2023

	2023	2022
	\$	\$
Revenue		
Room and board	4,372,480	3,720,582
PEL subsidy	2,142,610	2,128,578
Recoveries, conferences and affiliates	762,811	762,835
Hospitality food	200,934	191,743
Meeting rooms	159,005	143,540
Bar sales	111,639	107,550
Tuck shop and kit sales	140,811	106,512
Meals	53,878	74,193
	7,944,168	7,235,533
Expenses (Schedule C)	9,321,417	8,285,062
Deficiency of revenue over expenses	(1,377,249)	(1,049,529)

Revenus

Hébergement
Subvention PEL
Recouvrements, conférences et affiliés
Services de traiteur
Salles de réunion
Ventes du bar
Ventes du comptoir de casse-croûte
Repas
Dépenses (annexe C)
Insuffisance des revenus sur les dépenses

Unifor
Schedule of expenses
The Unifor Family Education Centre
Schedule C
Year ended December 31, 2023

Unifor
Annexe des dépenses
Centre d'éducation familiale Unifor
Annexe C
Exercice terminé le 31 décembre 2023

	2023	2022
	\$	\$
Personnel		
Salaries		
Operations	3,784,638	3,458,232
Office	222,191	264,128
Staff	284,926	139,032
Employee benefits	1,754,997	1,608,908
Employee training	31,024	31,288
	6,077,776	5,501,588
Premises		
Insurance	459,027	445,471
Realty taxes	320,282	307,577
Repairs and maintenance	265,801	210,237
Utilities	637,265	469,487
	1,682,375	1,432,772
Office and general		
Professional fees	23,000	23,000
Books and subscriptions	240	224
Bank charges	10,540	5,487
Computer costs	11,163	2,739
Donations	2,225	400
Equipment rental and maintenance	10,187	4,408
Freight and courier	2,045	1,900
Harmonized sales tax	191,333	154,736
Office supplies and photocopies	12,937	12,548
Postage	9,846	8,148
Photocopiers	3,307	2,890
Promotion	—	529
Telephone and facsimile	73,513	68,449
Translation	647	37
Other	47,650	41,055
	398,633	326,550
Operating expenses		
Cost of truck shop sales	51,667	49,082
Food costs	736,208	623,391
Liquor, beer and wine	53,310	55,817
Outside accommodation	30,917	17,952
Supplies	290,531	277,910
	1,162,633	1,024,152
	9,321,417	8,285,062

Personnel
Salaires
Personnel exploitant
Personnel de bureau
Autres employés
Charges sociales
Formation des employés
Locaux
Assurances
Impôts fonciers
Réparations et entretien
Services publics
Bureau et frais généraux
Honoraires
Livres et abonnements
Frais bancaires
Frais d'informatique
Dons
Location d'équipement et entretien
Fret et courrier
TVH
Fournitures de bureau et photocopies
Frais de poste
Photocopieurs
Frais de promotion
Téléphone et télécopie
Traduction
Autres
Frais d'exploitation
Coût des produits vendus au comptoir
de casse-croûte
Coût de la nourriture
Alcool, bière et vin
Hébergement à l'extérieur
Fournitures

Unifor**Schedule of revenue and expenses****The Unifor Childcare Centre****Schedule D**

Year ended December 31, 2023

Unifor**Annexe des revenus et des dépenses****Garderie Unifor****Annexe D**

Exercice terminé le 31 décembre 2023

	2023	2022
	\$	\$
Revenue	368,634	322,461
Expenses		
Salaries	256,865	219,997
Employee benefits	16,668	15,678
Office expenses	23,684	20,702
Travel	12,586	33,341
	309,803	289,718
Excess of revenue over expenses	58,831	32,743

Revenus**Dépenses**

Salaires
Charges sociales
Frais de bureau
Déplacements

Excédent des revenus sur les dépenses