
Financial statements of
États financiers de
Unifor

December 31, 2022
31 décembre 2022

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	11-30	Notes complémentaires
General expenses – Schedule A	31	Frais généraux – Annexe A
Schedule of revenue and expenses – The Unifor Family Education Centre – Schedule B	32	Annexe des revenus et des dépenses – Centre d'éducation familiale Unifor – Annexe B
Schedule of expenses – The Unifor Family Education Centre – Schedule C	33	Annexe des dépenses – Centre d'éducation familiale Unifor – Annexe C
Schedule of revenue and expenses – The Unifor Childcare Centre – Schedule D	34	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, 2022, 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, 2022, 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, 2022 and 2021, current assets as at December 31, 2022 and 2021, and fund balances as at January 1 and December 31 for both the 2022 and 2021 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, 2022, would have decreased and liabilities would have increased by \$142,774,000 (\$117,929,000 in 2021).

Our audit opinion on the financial statements for the year ended December 31, 2021, 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 2022, 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 2022, 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 2022 et 2021, de l'actif à court terme aux 31 décembre 2022 et 2021, et des soldes de fonds aux 1^{er} janvier et aux 31 décembre 2022 et 2021.

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 2022 auraient été réduits et les passifs auraient été augmentés d'un montant de 142 774 000 \$ (117,929 000 \$ en 2021).

Nous avons exprimé une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice terminé le 31 décembre 2021, 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

- 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 2nd, 2023

fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'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 2 mai 2023

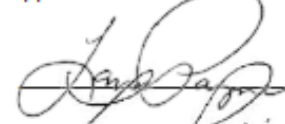

Unifor
Statement of financial position
As at December 31, 2022

Notes	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Family Education Centre	Total 2022	Total 2021
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Assets								
Current assets								
	28,968,859	—	—	10,974,403	—	682,523	40,625,785	35,541,978
	27,823,095	915,529	264,580	1,589,429	1,627,448	1,900,273	34,120,354	31,918,458
	1,058,327	—	—	—	—	94,282	1,152,609	1,451,757
	2,291,198	—	—	—	—	249,175	2,540,373	2,016,120
	613,427	—	—	59,761	—	—	673,188	4,125,666
	5,585,971	—	—	26,199,377	—	—	31,785,348	30,063,363
	—	4,013,236	—	—	13,102,564	—	—	—
	66,340,877	4,928,765	264,580	38,822,970	14,730,012	2,926,253	110,897,657	105,117,342
	136,401	—	—	4,936,457	—	—	5,072,858	2,420,045
	14,093,683	—	—	66,257,743	—	—	80,351,426	82,645,017
	52,584,915	—	—	60,043,911	—	—	112,628,826	111,465,660
	133,155,876	4,928,765	264,580	170,061,081	14,730,012	2,926,253	308,950,767	301,648,064
Liabilities								
Current liabilities								
	—	—	—	20,142,857	—	—	20,142,857	21,000,000
	25,938,549	104,860	—	750,190	268,873	555,933	27,618,405	25,827,438
	12,104,421	—	476,575	2,164,484	—	2,370,320	—	—
	7,311,484	—	—	—	—	—	7,311,484	6,654,209
	45,354,454	104,860	476,575	23,057,531	268,873	2,926,253	55,072,746	53,481,647
	Commitments and contingent liabilities							
	Fund balances							
	52,584,915	—	—	60,043,911	—	—	112,628,826	111,465,660
	—	4,823,905	(211,995)	86,959,639	14,461,139	—	106,032,688	142,672,030
	35,216,507	—	—	—	—	—	35,216,507	(5,971,273)
	87,801,422	4,823,905	(211,995)	147,003,550	14,461,139	—	253,878,021	248,166,417
	133,155,876	4,928,765	264,580	170,061,081	14,730,012	2,926,253	308,950,767	301,648,064

*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

Unifor

État de la situation financière

au 31 décembre 2022


Notes	Fonds général	Fonds d'éducation	Fonds de congrès	Fonds de défense	Fonds de recrutement	Centre d'éducation familiale	Total 2022	Total 2021	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Actif									
À court terme									
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	28 968 859	—	—	10 974 403	—	682 523	40 625 785	35 541 978
3	Débiteurs	27 823 095	915 529	264 580	1 589 429	1 627 448	1 900 273	34 120 354	31 918 458
	Stocks	1 058 327	—	—	—	—	94 282	1 152 609	1 451 757
	Frais payés d'avance	2 291 198	—	—	—	—	249 175	2 540 373	2 016 120
4	Tranche à court terme des prêts et hypothèques	613 427	—	—	59 761	—	—	673 188	4 125 666
5	Tranche à court terme des placements	5 585 971	—	—	26 199 377	—	—	31 785 348	30 063 363
6	Montants à recevoir des autres fonds*	—	4 013 236	—	—	13 102 564	—	—	—
		66 340 877	4 928 765	264 580	38 822 970	14 730 012	2 926 253	110 897 657	105 117 342
4	Prêts et hypothèques	136 401	—	—	4 936 457	—	—	5 072 858	2 420 045
5	Placements	14 093 683	—	—	66 257 743	—	—	80 351 426	82 645 017
7	Immobilisations corporelles	52 584 915	—	—	60 043 911	—	—	112 628 826	111 465 660
		133 155 876	4 928 765	264 580	170 061 081	14 730 012	2 926 253	308 950 767	301 648 064
Passif									
À court terme									
10	Emprunt à demande	—	—	—	20 142 857	—	—	20 142 857	21 000 000
	Créditeurs et charges à payer	25 938 549	104 860	—	750 190	268 873	555 933	27 618 405	25 827 438
	Montants dus aux autres fonds*	12 104 421	—	476 575	2 164 484	—	2 370 320	—	—
8	Fonds détenus en fiducie	7 311 484	—	—	—	—	—	7 311 484	6 654 209
		45 354 454	104 860	476 575	23 057 531	268 873	2 926 253	55 072 746	53 481 647
11 et 12	Engagements et passifs éventuels	—	—	—	—	—	—	—	—
Soldes de fonds									
	Investis en immobilisations corporelles	52 584 915	—	—	60 043 911	—	—	112 628 826	111 465 660
	Affectés d'origine interne	—	4 823 905	(211 995)	86 959 639	14 461 139	—	106 032 688	142 672 030
	Déficit	35 216 507	—	—	—	—	—	35 216 507	(5 971 273)
		87 801 422	4 823 905	(211 995)	147 003 550	14 461 139	—	253 878 021	248 166 417
		133 155 876	4 928 765	264 580	170 061 081	14 730 012	2 926 253	308 950 767	301 648 064

*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

 Amy Payne, Président national

 Lisa Loring, Secrétaire-trésorier national

Unifor

Statement of revenue and expenses

Year ended December 31, 2022

Schedules	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Total 2022	Total 2021
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenue							
Per capita tax contributions	87,483,694	4,186,882	1,395,798	8,361,596	10,220,461	111,648,431	104,559,193
Investment income	(12,884)	—	—	(1,546,644)	—	(1,559,528)	3,850,436
Retired workers' dues	196,614	—	—	—	—	196,614	198,980
Amortization of deferred gain on capital assets	—	—	—	—	—	—	2,566,079
Other income	4,813,384	—	—	—	5,363	4,818,747	4,887,287
Family Education Centre	7,235,533	—	—	—	—	7,235,533	3,706,737
	99,716,341	4,186,882	1,395,798	6,814,952	10,225,824	122,339,797	119,768,712
Expenses							
Personnel							
Salaries – staff	26,833,704	571,098	—	73,016	2,272,249	29,750,067	28,355,031
Salaries – support staff	6,966,663	279,652	65,749	110,131	122,191	7,544,386	6,705,140
National Executive Board – honorarium	142,061	—	—	—	—	142,061	134,570
Employee benefits	21,316,012	389,517	3,285	68,561	1,269,522	23,046,897	22,291,271
Staff expenses	4,970,637	26,626	618,167	30,354	456,588	6,102,372	2,688,938
National Executive Board – travel	101,519	—	30,448	—	—	131,967	6,851
National Executive Board – lost wages	33,001	—	9,856	—	—	42,857	11,219
	60,363,597	1,266,893	727,505	282,062	4,120,550	66,760,607	60,193,020
Office							
Amortization of capital assets	3,572,440	—	—	1,475,578	—	5,048,018	4,712,887
Equipment rental and maintenance	585,424	4,485	32	—	1,563	591,504	610,159
Premises costs	6,343,621	—	—	431	1,859	6,345,911	6,043,808
Telecommunications	553,097	1,517	226	—	1,674	556,514	648,673
Other office expenses	1,626,619	18,828	27,256	189,548	17,483	1,879,734	1,817,449
	12,681,201	24,830	27,514	1,665,557	22,579	14,421,681	13,832,976
General expenses							
General expenses	12,237,447	2,803,625	4,291,368	6,275,880	1,585,267	27,193,587	22,544,625
Family Education Centre	8,285,062	—	—	—	—	8,285,062	4,927,026
	93,567,307	4,095,348	5,046,387	8,223,499	5,728,396	116,660,937	101,497,647
Excess (deficiency) of revenue over expenses	6,149,034	91,534	(3,650,589)	(1,408,547)	4,497,428	5,678,860	18,271,065

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 2022

	Fonds général	Fonds d'éducation	Fonds de congrès	Fonds de défense	Fonds de recrutement	Total 2022	Total 2021
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus							
Capitations	87 483 694	4 186 882	1 395 798	8 361 596	10 220 461	111 648 431	104 559 193
Revenus de placement	(12 884)	—	—	(1 546 644)	—	(1 559 528)	3 850 436
Cotisations des travailleurs retraités	196 614	—	—	—	—	196 614	198 980
Amortissement du gain différé sur la disposition d'immobilisations corporelles	—	—	—	—	—	—	2 566 079
Autres revenus	4 813 384	—	—	—	5 363	4 818 747	4 887 287
Centre d'éducation familiale	7 235 533	—	—	—	—	7 235 533	3 706 737
	99 716 341	4 186 882	1 395 798	6 814 952	10 225 824	122 339 797	119 768 712
Dépenses							
Personnel							
Salaires – personnel	26 833 704	571 098	—	73 016	2 272 249	29 750 067	28 355 031
Salaires – personnel de soutien	6 966 663	279 652	65 749	110 131	122 191	7 544 386	6 705 140
Conseil exécutif national – honoraires	142 061	—	—	—	—	142 061	134 570
Charges sociales	21 316 012	389 517	3 285	68 561	1 269 522	23 046 897	22 291 271
Dépenses de personnel	4 970 637	26 626	618 167	30 354	456 588	6 102 372	2 688 938
Conseil exécutif national – déplacements	101 519	—	30 448	—	—	131 967	6 851
Conseil exécutif national – perte de salaires	33 001	—	9 856	—	—	42 857	11 219
	60 363 597	1 266 893	727 505	282 062	4 120 550	66 760 607	60 193 020
Bureau							
Amortissement des immobilisations corporelles	3 572 440	—	—	1 475 578	—	5 048 018	4 712 887
Location et entretien d'équipement	585 424	4 485	32	—	1 563	591 504	610 159
Frais d'aménagement de locaux	6 343 621	—	—	431	1 859	6 345 911	6 043 808
Télécommunications	553 097	1 517	226	—	1 674	556 514	648 673
Autres dépenses de bureau	1 626 619	18 828	27 256	189 548	17 483	1 879 734	1 817 449
	12 681 201	24 830	27 514	1 665 557	22 579	14 421 681	13 832 976
Frais généraux	12 237 447	2 803 625	4 291 368	6 275 880	1 585 267	27 193 587	22 544 625
Centre d'éducation familiale	8 285 062	—	—	—	—	8 285 062	4 927 026
	93 567 307	4 095 348	5 046 387	8 223 499	5 728 396	116 660 937	101 497 647
Excédent (déficit) des revenus sur les dépenses	6 149 034	91 534	(3 650 589)	(1 408 547)	4 497 428	5 678 860	18 271 065

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

Unifor

Statement of changes in fund balances

Year ended December 31, 2022

Schedules	Invested in capital assets		Unrestricted	Internally restricted				Total 2022	Total 2021
	General Fund	Defence Fund	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Balance, beginning of year	54,590,917	56,874,743	(5,971,273)	4,732,371	3,438,594	91,537,354	42,963,711	248,166,417	229,926,283
Excess (deficiency) of revenue over expenses	—	—	6,149,034	91,534	(3,650,589)	(1,408,547)	4,497,428	5,678,860	18,271,065
Excess (deficiency) of revenue over expenses – The Unifor Childcare Centre	—	—	32,744	—	—	—	—	32,744	(30,931)
Amortization of capital assets	(3,572,440)	(1,475,578)	3,572,440	—	—	1,475,578	—	—	—
Purchase of capital assets	1,582,620	4,644,746	(1,582,620)	—	—	(4,644,746)	—	—	—
Disposal of capital assets	(16,182)	—	16,182	—	—	—	—	—	—
Interfund transfer	—	—	33,000,000	—	—	—	(33,000,000)	—	—
Balance, end 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

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 2022

Annexes	Investis en immobilisations corporelles		Non affectés	Affectés d'origine interne				Total 2022	Total 2021
	Fonds général	Fonds de défense	Fonds générale	Fonds d'éducation	Fonds de congrès	Fonds de défense	Fonds recrutement		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	54 590 917	56 874 743	(5 971 273)	4 732 371	3 438 594	91 537 354	42 963 711	248 166 417	229 926 283
Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses	—	—	6 149 034	91 534	(3 650 589)	(1 408 547)	4 497 428	5 678 860	18 271 065
Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses - Garderie Unifor	—	—	32 744	—	—	—	—	32 744	(30 931)
Amortissement des immobilisations corporelles	(3 572 440)	(1 475 578)	3 572 440	—	—	1 475 578	—	—	—
Acquisition nette d'immobilisations corporelles	1 582 620	4 644 746	(1 582 620)	—	—	(4 644 746)	—	—	—
Disposition d'immobilisations corporelles	(16 182)	—	16 182	—	—	—	—	—	—
Transfert interfonds	—	—	33 000 000	—	—	—	(33 000 000)	—	—
Solde à la fin	52 584 915	60 043 911	2 216 507	4 823 905	(211 995)	86 959 639	14 461 139	253 878 021	248 166 417

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

	2022	2021	
	\$	\$	
Operating activities			Activités de fonctionnement
Excess of revenue over expenses	5,711,604	18,240,134	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	5,048,018	4,712,887	Amortissement des immobilisations corporelles
Gain on disposal of land available for sale	—	(2,566,079)	Gain à la disposition du terrain disponible à la vente
Unrealized change in fair value of investments	1,832,600	(1,554,014)	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	(2,201,896)	1,259,654	Débiteurs
Inventories	299,148	130,634	Stocks
Prepaid expenses	(524,253)	577,804	Frais payés d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	1,790,967	(2,574,556)	Créditeurs et charges à payer
	11,956,188	18,226,464	
Investing activities			Activités d'investissement
Net change in investments	(1,260,994)	304,514	Variation nette des placements
Net change in loans and mortgages	799,665	928,051	Variation nette des prêts et hypothèques
Proceeds from sale of land available for sale	—	3,222,931	Produit de la vente du terrain disponible à la vente
Net purchase of capital assets	(6,211,184)	(4,525,486)	Acquisition nette d'immobilisations corporelles
	(6,672,513)	(69,990)	
Financing activities			Activités de financement
Repayment of demand loan	(857,143)	(857,143)	Remboursement du prêt à terme
Funds held in trust	657,275	1,140,684	Fonds détenus en fiducie
	(199,868)	283,541	
Net increase in cash and cash equivalents	5,083,807	18,440,015	Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie
Cash and cash equivalents, beginning of year	35,541,978	17,101,963	Trésorerie et équivalents de trésorerie au début
Cash and cash equivalents, end of year	40,625,785	35,541,978	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.

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.

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

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.

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.

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

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.

2. Accounting policies (continued)

Basis of accounting and presentation (continued)

General Fund (continued)

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.

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.

2. Méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable et présentation (suite)

Fonds général (suite)

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 syndiqués.

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.

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

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

2. Accounting policies (continued)

Basis of accounting and presentation (continued)

The Unifor Family Education Centre (continued)

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 controlled entities

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.

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.

2. Méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable et présentation (suite)

Centre d'éducation familiale Unifor (suite)

Centre d'éducation familiale Unifor est 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 contrôlées

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.

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.

2. Accounting policies (continued)

Financial instruments (continued)

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:

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

2. Méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

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 :

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

2. Accounting policies (continued)

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.

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.

2. Méthodes comptables (suite)

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.

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.

2. Accounting policies (continued)

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)

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 2022	Total 2021	
	Fonds général	Fonds d'éducation	Fonds de congrès	Fonds de défense	Fonds de recrutement	Centre d'éducation familiale			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Per capita tax receivable	18,741,134	793,746	264,580	1,586,723	1,626,948	—	23,013,131	23,078,252	Capitations à recevoir
Other	9,081,961	121,783	—	2,706	500	1,900,273	11,107,223	8,840,206	Autres
	27,823,095	915,529	264,580	1,589,429	1,627,448	1,900,273	34,120,354	31,918,458	

CAW Health, Environment and Research Trust Inc. 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. et Unifor Skilled Trades Union Education Fund sont contrôlés par le Conseil exécutif national d'Unifor. Les débiteurs détenus sur 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 2022	Total 2021	
	Fonds général	Fonds de défense	Total 2022	Total 2021	
	\$	\$	\$	\$	
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 2021)	—	1,461,731	1,461,731	1,623,446	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 2021)
Mortgage receivable, due on demand, interest at 5.99%, (5.99% in 2021) 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 2021) 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 2021) garantie par les bâtiments
Loans receivable from other labour organizations and affiliated organizations, non-interest-bearing, maturing between April 2023 and February 2026	749,828	—	749,828	1,387,777	Emprunts à recevoir d'autres syndicats et organismes affiliés, ne portant pas intérêt, venant à échéance entre avril 2023 et février 2026
	749,828	4,996,218	5,746,046	6,545,710	
Current portion	613,427	59,761	673,188	4,125,665	Tranche à court terme
	136,401	4,936,457	5,072,858	2,420,045	

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

5. Placements

	2022		2021		
	Cost	Fair value		Cost	Fair value
	Coût	Juste Valeur		Coût	Juste Valeur
	\$	\$		\$	\$
Corporate and government notes and guaranteed investment funds maturing between January 23 2023 and November 26 2082, with yields to maturity from 0.25% to 8.65% (0.134% to 8.650% in 2021)	53,624,795	50,667,068	40,387,136	40,113,743	Billets de sociétés et gouvernements et fonds de placement garanti venant à échéance entre le 23 janvier 2023 et le 26 novembre 2082 avec rendements à échéance variant de 0,25 % à 8,65 % (0,134 % à 8,650 % en 2021)
Common and preferred shares, quoted in an active market	22,682,077	32,125,458	35,000,000	44,636,558	Actions ordinaires et privilégiées faisant partie d'un marché actif
Mutual funds invested primarily in real assets	14,400,001	19,835,360	14,400,001	18,332,487	Fonds communs de placement investis principalement dans des actifs immobiliers
Mutual funds invested primarily in domestic and foreign equities and bonds	9,561,182	9,508,888	9,219,924	9,625,592	Fonds communs de placement investis principalement dans des obligations et capitaux propres nationaux et étrangers
	100,268,055	112,136,774	99,007,061	112,708,380	
Current portion	26,378,052	31,785,348	25,705,000	30,063,363	Tranche à courte terme
	73,890,003	80,351,426	73,302,061	82,645,017	

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

	Cost	Accumulated amortization	2022 Net book value	2021 Net book value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	
	\$	\$	\$	\$	
General Fund					Fonds général
Computers	2,429,933	1,748,292	681,641	543,766	Ordinateurs
Furniture and equipment	12,831,643	7,395,182	5,436,462	6,115,480	Mobilier et équipement
Leasehold improvements	5,468,010	2,480,067	2,987,943	3,112,400	Améliorations locatives
Sign	193,032	77,943	115,088	127,957	Enseigne
The Unifor Family Education Centre					Centre d'éducation familiale Unifor
Land	9,557,055	—	9,557,055	9,557,055	Terrains
Buildings	67,691,912	35,568,509	32,123,403	33,280,704	Bâtiments
Wind turbine	3,404,671	1,721,349	1,683,322	1,853,555	Éolienne
	101,576,257	48,991,342	52,584,915	54,590,917	
Defence Fund					Fonds de défense
Land	7,618,579	—	7,618,579	7,618,579	Terrains
Buildings	64,823,464	16,092,150	48,731,314	48,835,715	Bâtiments
Buildings – work in progress	3,694,019	—	3,694,019	420,450	Bâtiments – travaux en cours
	76,136,061	16,092,150	60,043,911	56,874,743	
	177,712,318	65,083,492	112,628,826	111,465,660	

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, 2022. These costs are as follows:

	2022	2021	
	\$	\$	
Toronto national office	1,053,641	1,069,912	Bureau national de Toronto

The Unifor Family Education Centre underwent and completed all renovations throughout 2022 with \$265,137 cost to complete remaining as at December 31, 2022 (nil as at December 31, 2021).

The Organization has letters of credit outstanding of approximately \$23,050 (\$23,050 as at December 31, 2021) 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.

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 2022 est comme suit :

Le Centre d'éducation familiale Unifor a subi et terminé toutes les rénovations tout au long de 2022 avec 265,137\$ de coût à terminer restant au 31 décembre 2022 (nul au 31 décembre 2021).

L'Organisme a émis des lettres de crédit d'une valeur d'environ 23,050 \$ (23 050 \$ au 31 décembre 2021) 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. Employee future benefits

Adoption of section 3462 (amended), Employee Future Benefits

Effective January 1, 2022, the Organization adopted amended Section 3462, *Employee Future Benefits* of the *CPA Canada Handbook Part II*. The amendments to this section remove the choice allowing the use of a funding valuation for defined benefits plans without a funding valuation requirement. In accordance with the transition provisions, the Union applied the amendments prospectively.

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

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, 2022, 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

Adoption du chapitre 3462 (modifié), Avantages sociaux futurs

À compter du 1er janvier 2022, l'Organisme a adopté les modifications du chapitre 3462, *Avantages sociaux futurs* du *Manuel de CPA Canada*, partie II. Les modifications apportées à ce chapitre suppriment le choix permettant l'utilisation d'une évaluation de capitalisation pour les régimes à prestations déterminées sans exigence d'évaluation de la capitalisation. Conformément aux dispositions transitoires, l'Organisme a appliqué les modifications de façon prospective.

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.

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 2022 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.

9. Employee future benefits (continued)

9. Avantages sociaux futurs (suite)

	2022			2021			
	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	433,314,000	—	433,314,000	478,830,000	—	478,830,000	Actifs du régime
Obligation	430,890,000	145,198,000	576,088,000	420,084,000	176,675,000	596,759,000	Obligation
(Deficit) surplus	2,424,000	(145,198,000)	(142,774,000)	58,746,000	(176,675,000)	(117,929,000)	(Déficit) surplus

10. Demand loan

10. Emprunt à la demande

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	\$	\$
<p>\$10,000,000 (\$10,000,000 in 2021) 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 <i>Bank Act</i> (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</p>	10,000,000	10,000,000
<p>\$10,142,857 (\$11,000,000 in 2021) 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</p>	10,142,857	11,000,000
	<u>20,142,857</u>	<u>21,000,000</u>

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

10. Demand loan (continued)

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

2023	857,144
2024	857,444
2025	857,144
2026	857,144
2027	857,144

The Organization has the right to prepay up to a predetermined amount of the term loan as follows:

2023	4,000,000
2024 – 2028	3,000,000

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, 2022 is nil. 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.

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 un montant prédéterminé de l'emprunt à terme, comme suit :

\$

4,000,000
3,000,000

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 2022 était de valeur nulle. 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. Commitments

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

	2023	1,146,517	2023
	2024	1,143,268	2024
	2025	1,067,070	2025
	2026	981,849	2026
	2027	671,425	2027
	Thereafter	429,244	Suivantes
		<u>5,439,374</u>	

(b) The Organization has guaranteed the loans of non-related parties to a maximum of \$600,000 (\$600,000 in 2021).

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.

11. Engagements

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

\$	2023
	2024
	2025
	2026
	2027
	Suivantes

(b) L'Organisme a garanti des emprunts de tiers non apparentés à concurrence d'un maximum de 600,000\$ (600 000 \$ en 2021).

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. 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*.

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:

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 exempte d'impôt en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

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 :

13. Organizations with common boards (continued)

13. Organismes avec conseils communs (suite)

	2022	2021	
	\$ (Unaudited) (non audité)	\$ (Unaudited) (non audité)	
Assets	59,747,970	60,132,748	Actif
Liabilities	1,768,610	1,577,018	Passif
Fund balance	57,979,360	58,555,730	Solde de fonds
Revenue	10,261,574	16,993,758	Revenus
Expenses	10,625,285	5,752,293	Dépenses
Net earnings	(363,711)	11,241,465	Bénéfice net

An amount included in revenue of The Unifor Family Education Centre (Schedule B) of \$3,012,000 (\$580,220 as at December 31, 2021) is charged to the above-noted entities.

Une somme de 3,012,000\$ (580,200 \$ au 31 décembre 2021) 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

14. Transfert interfonds

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.

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. Financial risks management

15. Gestion des risques financiers

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

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

Credit risk

Risque de crédit

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

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

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.

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.

15. Financial risks management (continued)

Credit risk (continued)

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.

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, 2022, 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.

15. Gestion des risques financiers (suite)

Risque de crédit (suite)

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.

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 des clients et en surveillant les comptes en souffrance.

La provision pour créances douteuses au 31 décembre 2022 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.

15. Financial risks management (continued)

Market and interest rate risks (continued)

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.

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 \$425,544 (\$2,006,556 as at December 31, 2021) of foreign investments denominated in U.S. dollars.

15. Gestion des risques financiers (suite)

Risques de taux d'intérêt et de marché (suite)

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.

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 425 544 \$ (2 006 556 \$ au 31 décembre 2021) de titres étrangers libellés en dollars américains.

**15. Financial risks management
(continued)**

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.

15. Gestion des risques financiers (suite)

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.

Unifor
General expenses
Schedule A
Year ended December 31, 2022

Unifor
Frais généraux
Annexe A
Exercice terminé le 31 décembre 2022

	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Total 2022	Total 2021	
	Fonds général	Fonds d'éducation	Fonds de congrès	Fonds de défense	Fonds de recrutement			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
General expenses								Frais généraux
Affiliation and membership dues	1,160,652	—	—	—	—	1,160,652	1,260,986	Frais d'affiliation et d'adhésion
Communications	376,242	—	91,219	1,013	8,480	476,954	416,550	Communications
Donations	859,240	—	—	63,290	—	922,530	478,704	Dons
Interest on debt	—	—	—	480,592	—	480,592	90,695	Intérêt sur la dette
Defence Fund payments	—	—	—	4,887,824	—	4,887,824	8,175,802	Paiements du Fonds de défense
Strike mobilizing	—	—	—	175,267	—	175,267	476,232	Mobilisation de grève
Family Education Program	—	1,198,139	—	—	—	1,198,139	(2,743)	Programme d'éducation familiale
Lost wages	1,907,129	990,130	12,642	—	544,125	3,454,026	3,715,437	Perte de salaires
Meetings and functions	2,433,060	202,978	3,623,352	17,833	622,396	6,899,619	1,306,009	Réunions et réceptions
Moving expenses	97,028	—	—	—	—	97,028	218,613	Frais de déménagement
Professional fees	3,291,161	49,457	127,499	576,749	46,600	4,091,466	3,638,093	Honoraires
Promotional material	414,853	20,811	296,767	6,095	8,423	746,949	87,423	Matériel promotionnel
Special campaigns	1,495,217	—	—	53,132	196,403	1,744,752	2,281,312	Campagnes spéciales
Travel – other	202,865	342,110	139,889	14,085	158,840	857,789	401,512	Déplacements – autres
	12,237,447	2,803,625	4,291,368	6,275,880	1,585,267	27,193,587	22,544,625	

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

Year ended December 31, 2022

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

Exercice terminé le 31 décembre 2022

	2022	2021	
	\$	\$	
Revenue			Revenus
Room and board	3,720,582	776,097	Hébergement
PEL subsidy	2,128,578	2,097,775	Subvention PEL
Recoveries, conferences and affiliates	762,835	763,214	Recouvrements, conférences et affiliés
Hospitality food	191,743	5,743	Services de traiteur
Meeting rooms	143,540	28,960	Salles de réunion
Bar sales	107,550	20,734	Ventes du bar
Truck shop and kit sales	106,512	11,165	Ventes du comptoir de casse-croûte
Meals	74,193	2,517	Repas
Interest income	—	532	Intérêts créditeurs
	7,235,533	3,706,737	
Expenses (Schedule C)	8,285,062	4,927,026	Dépenses (annexe C)
Deficiency of revenue over expenses	(1,049,529)	(1,220,289)	Insuffisance des revenus sur les dépenses

Unifor**Schedule of expenses****The Unifor Family Education Centre****Schedule C**

Year ended December 31, 2022

Unifor**Annexe des dépenses****Centre d'éducation familiale Unifor****Annexe C**

Exercice terminé le 31 décembre 2022

	2022	2021
	\$	\$
Personnel		
Salaries		
Operations	3,458,232	1,799,591
Office	264,128	229,639
Staff	139,032	136,445
Employee benefits	1,608,908	1,112,766
Employee training	31,288	2,948
	5,501,588	3,281,389
Premises		
Insurance	445,471	379,143
Realty taxes	307,577	298,045
Repairs and maintenance	210,237	146,362
Utilities	469,487	329,262
	1,432,772	1,152,812
Office and general		
Professional fees	23,000	23,000
Books and subscriptions	224	216
Bank charges	5,487	3,000
Computer costs	2,739	1,953
Donations	400	2,900
Equipment rental and maintenance	4,408	5,629
Freight and courier	1,900	610
Harmonized sales tax	154,736	98,050
Office supplies and photocopies	12,548	2,295
Postage	8,148	9,823
Photocopiers	2,890	—
Promotion	529	3,729
Telephone and facsimile	68,449	63,585
Travel	—	13,460
Translation	37	8
Other	41,055	24,041
	326,550	252,299
Operating expenses		
Cost of truck shop sales	49,082	8,238
Food costs	623,391	109,802
Liquor, beer and wine	55,817	6,683
Outside accommodation	17,952	—
Supplies	277,910	115,803
	1,024,152	240,526
	8,285,062	4,927,026

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
Déplacements
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, 2022

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

Exercice terminé le 31 décembre 2022

	2022	2021
	\$	\$
Revenue	322,461	129
Expenses		
Salaries	219,997	19
Employee benefits	15,678	13,689
Office expenses	20,702	16,701
Travel	33,341	651
	289,718	31,060
Excess (deficiency) of revenue over expenses	32,743	(30,931)

Revenus**Dépenses**

Salaires
Charges sociales
Frais de bureau
Déplacements

Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses