

Financial statements of
États financiers d'

Unifor

December 31, 2016
31 décembre 2016

Unifor

December 31, 2016

Table of contents

Independent Auditor's Report

Statement of financial position

Statement of revenue and expenses

Statement of changes in fund balances

Statement of cash flows

Notes to the financial statements

General expenses - Schedule A

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

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

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

Unifor

31 décembre 2016

Table des matières

1-2 Rapport de l'auditeur indépendant

3-4 État de la situation financière

5-6 État des revenus et des dépenses

7-8 État de l'évolution du solde des fonds

9 État des flux de trésorerie

10-25 Notes complémentaires

26 Frais généraux - Annexe A

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

28 État des dépenses - Centre d'éducation familiale Unifor - Annexe C

29 État des revenus et des dépenses - Garderie Unifor - Annexe D

Independent Auditor's Report

To the Members of
Unifor

We have audited the accompanying financial statements of Unifor, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2016 and the statements of revenue and expenses, changes in fund balances and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian 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.

Auditor's Responsibility

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

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

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

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres d'
Unifor

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints d'Unifor, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2016 et les états des revenus et des dépenses, de l'évolution du solde des fonds et des flux de trésorerie de l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux 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.

Responsabilité de l'auditeur

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

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

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

Basis for Qualified Opinion

As disclosed in Note 2 to the financial statements, Unifor's accounting policy with respect to the recognition and measurement of employee future benefits is to charge to operations annually, the amount of contributions to pension plans and post-employment benefits paid during the period. This policy is not in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

In common with many not-for-profit organizations, Unifor derives revenue in the form of per capita tax, contributions, conference and convention revenue, the completeness of which is not susceptible to satisfactory audit verification. Accordingly, our audit of these revenues was limited to the amounts recorded in the records of Unifor and we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to these revenues, the excess (deficiency) of revenue over expenses, and cash flows from operations for the year ended December 31, 2016, current assets as at December 31, 2016, and fund balances as at September 1, 2015 and December 31, 2016.

Our audit opinion on the financial statements for the year ended December 31, 2015 was modified accordingly, because of the possible effects of those scope limitations.

Qualified Opinion

In our opinion, except for the effect of the matters described in the Basis for Qualified Opinion paragraphs, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Unifor as at December 31, 2016, and the results of its operations and its cash flows for the period then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Fondement de l'opinion avec réserve

Tel que divulgué à la note 2 aux états financiers, la politique comptable d'Unifor en ce qui concerne la comptabilisation et l'évaluation des avantages sociaux futurs des employés consiste à passer en charges une fois par an les cotisations versées pendant l'exercice au titre des régimes de retraite et des avantages complémentaires de retraite. Cette politique n'est pas conforme aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Comme c'est le cas de nombreux organismes sans but lucratif, Unifor tire des revenus sous forme de capitations, de cotisations ainsi que des revenus de conférences et d'assemblées générales pour lesquels il n'est pas possible d'auditer l'intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre audit de ces revenus s'est limité aux montants comptabilisés dans les comptes d'Unifor et nous n'avons pu déterminer si certains redressements pourraient devoir être apportés aux montants de revenus, de l'excédent des revenus sur les dépenses pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, de l'actif à court terme aux 31 décembre 2016 et du solde des fonds aux 1^{er} septembre 2015 et 31 décembre 2016.

Notre opinion d'audit sur les états financiers clos le 31 décembre 2015 a été modifiée en conséquence, dû à l'effet possible sur les limitations de l'étendue de l'audit.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences des problèmes décrits dans les paragraphes « Fondement de l'opinion avec réserve », les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière d'Unifor au 31 décembre 2016, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

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

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

April 11, 2017

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 11 avril 2017

Unifor

Statement of financial position as at December 31, 2016

	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Family Education Centre	Total	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	2016	2015
Assets								
Current assets								
Cash and cash equivalents	3,939,940	-	102,656	1,827,955	54,075	517,240	6,441,866	6,075,729
Accounts receivable (note 3)	28,733,305	807,609	266,763	2,150,921	2,138,301	1,194,462	35,291,361	36,290,056
Inventory	2,019,693	-	-	-	-	62,374	2,082,067	1,577,912
Prepaid expenses	1,921,518	11,586	-	1,264	42,047	176,569	2,152,984	2,370,879
Loans and mortgages - short term (note 4)	186,116	-	-	3,579,328	-	-	3,765,444	4,059,261
Investments - short term (note 5)	12,625,076	-	-	60,289,518	-	-	72,914,594	85,181,659
Due from (to) other funds (note 6)	(15,470,228)	5,034,026	689,500	(11,097,392)	21,886,833	(1,042,739)	-	-
	33,955,420	5,853,221	1,058,919	56,751,594	24,121,256	907,906	122,648,316	135,555,496
Long term assets								
Loans and mortgages (note 4)	641,866	-	-	727,848	-	-	1,369,714	1,100,862
Investments (note 5)	20,682,192	-	-	60,549,353	-	-	81,231,545	73,338,159
Capital assets (note 7)	55,926,689	-	-	36,096,892	-	-	92,023,581	87,184,997
	111,206,167	5,853,221	1,058,919	154,125,687	24,121,256	907,906	297,273,156	297,179,514
Liabilities								
Current liabilities								
Accounts payable and accrued liabilities	27,988,330	96,917	-	727,720	34,591	907,906	29,755,464	32,350,786
Funds held in trust (note 8)	5,078,124	777,420	-	-	-	-	5,855,544	6,066,798
Current portion of deferred gain (note 9)	448,804	-	-	-	-	-	448,804	1,057,482
	33,515,258	874,337	-	727,720	34,591	907,906	36,059,812	39,475,066
Deferred gain (note 9)	-	-	-	-	-	-	-	448,804
	33,515,258	874,337	-	727,720	34,591	907,906	36,059,812	39,923,870
Commitments and contingent liabilities (notes 11 and 12)								
Fund balances								
Invested in capital assets	55,926,689	-	-	36,096,892	-	-	92,023,581	87,184,997
Internally restricted	-	4,978,884	1,058,919	117,301,075	24,086,665	-	147,425,543	141,566,804
Unrestricted	21,764,220	-	-	-	-	-	21,764,220	28,503,843
	77,690,909	4,978,884	1,058,919	153,397,967	24,086,665	-	261,213,344	257,255,644
	111,206,167	5,853,221	1,058,919	154,125,687	24,121,256	907,906	297,273,156	297,179,514

Approved on behalf of the National Executive Board

 National President
 National Secretary-Treasurer

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

Unifor

État de la situation financière au 31 décembre 2016

	Caisse générale	Caisse d'éducation	Caisse de congrès	Caisse de défense	Caisse de recrutement	Centre d'éducation familiale	Total	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	2016	2015
Actif								
Actif à court terme								
Encaisse et quasi-espèces	3,939,940	-	102,656	1,827,955	54,075	517,240	6,441,866	6,075,729
Débiteurs (note 3)	28,733,305	807,609	266,763	2,150,921	2,138,301	1,194,462	35,291,361	36,290,056
Stocks	2,019,693	-	-	-	-	62,374	2,082,067	1,577,912
Frais payés d'avance	1,921,518	11,586	-	1,264	42,047	176,569	2,152,984	2,370,879
Prêts et hypothèques - court terme (note 4)	186,116	-	-	3,579,328	-	-	3,765,444	4,059,261
Placements - court terme (note 5)	12,625,076	-	-	60,289,518	-	-	72,914,594	85,181,659
Montants à recevoir (dus) des autres Fonds (note 6)	(15,470,228)	5,034,026	689,500	(11,097,392)	21,886,833	(1,042,739)	-	-
	33,955,420	5,853,221	1,058,919	56,751,594	24,121,256	907,906	122,648,316	135,555,496
Actif à long terme								
Prêts et hypothèques (note 4)	641,866	-	-	727,848	-	-	1,369,714	1,100,862
Placements (note 5)	20,682,192	-	-	60,549,353	-	-	81,231,545	73,338,159
Immobilisations corporelles (note 7)	55,926,589	-	-	36,096,892	-	-	92,023,581	87,184,997
	111,206,167	5,853,221	1,058,919	154,125,687	24,121,256	907,906	297,273,156	297,179,514
Passif								
Passif à court terme								
Créditeurs et frais courus	27,988,330	96,917	-	727,720	34,591	907,906	29,755,464	32,350,786
Fonds détenus en fiducie (note 8)	5,078,124	777,420	-	-	-	-	5,855,544	6,066,798
Portion à court terme du produit reporté (note 9)	448,804	-	-	-	-	-	448,804	1,057,482
	33,515,258	874,337	-	727,720	34,591	907,906	36,059,812	39,475,066
Gain reporté (note 9)	-	-	-	-	-	-	-	448,804
	33,515,258	874,337	-	727,720	34,591	907,906	36,059,812	39,923,870
Engagements et passifs éventuels (notes 11 et 12)								
Solde des fonds								
Investi en immobilisation	55,926,689	-	-	36,096,892	-	-	92,023,581	87,184,997
Affecté d'origine interne	-	4,978,884	1,058,919	117,301,075	24,086,665	-	147,425,543	141,566,804
Non affecté	21,764,220	-	-	-	-	-	21,764,220	28,503,843
	77,690,909	4,978,884	1,058,919	153,397,967	24,086,665	-	261,213,344	257,255,644
	111,206,167	5,853,221	1,058,919	154,125,687	24,121,256	907,906	297,273,156	297,179,514

Approuvé au nom du Conseil exécutif national



Président national

Secrétaire-trésorier national

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Unifor

Statement of revenue and expenses year ended December 31, 2016

	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Total	
						2016 (12 months)	2015 (4 months)
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenue							
Per capita tax contributions	82,068,936	4,057,394	1,352,818	9,896,151	10,821,054	108,196,353	36,550,820
Investment income	2,932,968	-	902	4,923,237	5,130	7,862,237	1,895,764
Retired workers dues	201,823	-	-	-	-	201,823	87,274
Other income	4,603,717	9,729	221,316	10,932	16,328	4,862,022	2,682,395
	89,807,444	4,067,123	1,575,036	14,830,320	10,842,512	121,122,435	41,216,253
Expenses							
Personnel							
Salaries - staff	28,230,698	676,001	-	63,857	2,539,215	31,509,771	10,596,766
Salaries - support staff	7,657,977	166,574	25,598	82,115	172,346	8,104,610	2,799,141
National Executive Board honorarium	144,207	-	-	-	-	144,207	47,653
Employee benefits	20,963,581	474,343	-	67,535	1,235,427	22,740,886	7,451,403
Staff expenses	10,690,110	154,655	519,336	148,781	717,193	12,230,075	4,171,396
National Executive Board travel	46,591	-	11,019	-	-	57,610	23,448
National Executive Board lost wages	25,241	-	17,144	-	-	42,385	6,685
	67,758,405	1,471,573	573,097	362,288	4,664,181	74,829,544	25,096,492
Office							
Amortization of capital assets	3,056,338	-	-	1,030,074	-	4,086,412	1,276,792
Equipment rental and maintenance	560,834	1,395	3,972	-	2,497	568,698	232,285
Office expenses	1,894,788	108,386	72,646	5,606	17,076	2,098,502	696,654
Premises costs	6,139,887	-	-	-	28,863	6,168,750	2,126,934
Telecommunications	760,504	94	12,607	32	10,107	783,344	255,513
	12,412,351	109,875	89,225	1,035,712	58,543	13,705,706	4,588,178
General (Schedule A)	14,774,081	2,602,627	2,222,234	7,505,624	1,029,788	28,134,354	11,701,933
	94,944,837	4,184,075	2,884,556	8,903,624	5,752,512	116,669,604	41,386,603
Excess (deficiency) of revenue over expenses	(5,137,393)	(116,952)	(1,309,520)	5,926,696	5,090,000	4,452,831	(170,350)

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

Unifor

État des revenus et des dépenses de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	Caisse générale \$	Caisse d'éducation \$	Caisse de congrès \$	Caisse de défense \$	Caisse de recrutement \$	Total	
						2016 (12 mois) \$	2015 (4 mois) \$
Revenus							
Capitations	82,068,936	4,057,394	1,352,818	9,896,151	10,821,054	108,196,353	36,550,820
Revenus de placement	2,932,968	-	902	4,923,237	5,130	7,862,237	1,895,764
Colisations des travailleurs retraités	201,823	-	-	-	-	201,823	87,274
Autres revenus	4,603,717	9,729	221,316	10,932	16,328	4,862,022	2,682,395
	89,807,444	4,067,123	1,575,036	14,830,320	10,842,512	121,122,435	41,216,253
Dépenses							
Personnel							
Salaires - personnel	28,230,698	676,001	-	63,857	2,539,215	31,509,771	10,596,766
Salaires - personnel de soutien	7,657,977	166,574	25,598	82,115	172,346	8,104,610	2,799,141
Honoraires du Conseil exécutif national	144,207	-	-	-	-	144,207	47,653
Charges sociales	20,963,581	474,343	-	67,535	1,235,427	22,740,886	7,451,403
Dépenses de personnel	10,690,110	154,655	519,336	148,781	717,193	12,230,075	4,171,396
Déplacements - Conseil exécutif national	46,591	-	11,019	-	-	57,610	23,448
Perte de salaires - Conseil exécutif national	25,241	-	17,144	-	-	42,385	6,685
	67,758,405	1,471,573	573,097	362,288	4,664,181	74,829,544	25,096,492
Bureau							
Amortissement des immobilisations corporelles	3,056,338	-	-	1,030,074	-	4,086,412	1,276,792
Location et entretien d'équipement	560,834	1,395	3,972	-	2,497	568,698	232,285
Dépenses de bureau	1,894,788	108,386	72,646	5,606	17,076	2,098,502	696,654
Frais d'aménagement de locaux	6,139,887	-	-	-	28,863	6,168,750	2,126,934
Télécommunications	760,504	94	12,607	32	10,107	783,344	255,513
	12,412,351	109,875	89,225	1,035,712	58,543	13,705,706	4,588,178
Frais généraux (Annexe A)	14,774,081	2,602,627	2,222,234	7,505,624	1,029,788	28,134,354	11,701,933
	94,944,837	4,184,075	2,884,556	8,903,624	5,752,512	116,669,604	41,386,603
Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses	(5,137,393)	(116,952)	(1,309,520)	5,926,696	5,090,000	4,452,831	(170,350)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Unifor

Statement of changes in fund balances year ended December 31, 2016

	Invested in capital assets			Unrestricted		Internally restricted			Total	
	General Fund	Defence Fund		General Fund		Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	2016 (12 months)
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	2015 (4 months)
Balance, beginning of year	54,819,590	32,365,407		28,503,843		5,095,836	2,368,439	115,105,864	18,996,665	257,255,644
Excess (deficiency) of revenue over expenses	-	-		(5,137,393)		(116,952)	(1,309,520)	5,926,696	5,090,000	4,452,831
Excess (deficiency) of revenue over expenses - Unifor Family Education Centre (Schedule B)	-	-		(520,472)		-	-	-	-	(170,350)
Excess (deficiency) of revenue over expenses - Unifor Childcare Centre (Schedule D)	-	-				-	-	-	-	290,004
Amortization of capital assets	(3,056,338)	(1,030,074)		3,056,338		-	-	1,030,074	-	(32,276)
Acquisitions of capital assets	4,163,437	4,761,559		(4,163,437)		-	-	(4,761,559)	-	-
Balance, end of year	55,926,689	36,096,892		21,764,220		4,978,884	1,058,919	117,301,075	24,086,665	257,255,644

Unifor

État de l'évolution du solde des fonds de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	Investi en immobilisations		Non affecté		Affecté d'origine interne			Total	
	Caisse générale	Caisse de défense	Caisse générale	Caisse d'éducation	Caisse de congrès	Caisse de défense	Caisse de recrutement	2016 (12 months)	2015 (4 mois)
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	54,819,590	32,365,407	28,503,843	5,095,836	2,368,439	115,105,864	18,996,665	257,255,644	257,168,266
Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses	-	-	(5,137,393)	(116,952)	(1,309,520)	5,926,696	5,090,000	4,452,831	(170,350)
Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses - Centre d'éducation familiale Unifor (Annexe B)	-	-	(520,472)	-	-	-	-	(520,472)	290,004
Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses - Garderie Unifor (Annexe D)	-	-	25,341	-	-	-	-	25,341	(32,276)
Amortissement des immobilisations corporelles	(3,056,338)	(1,030,074)	3,056,338	-	-	1,030,074	-	-	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles	4,163,437	4,761,559	(4,163,437)	-	-	(4,761,559)	-	-	-
Solde à la fin	55,926,689	36,096,892	21,764,220	4,978,884	1,058,919	117,301,075	24,086,665	261,213,344	257,255,644

Unifor

Statement of cash flows
year ended December 31, 2016

Unifor

État des flux de trésorerie
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016 (12 months)	2015 (4 months)
	\$	\$
Operating		
Excess of revenue over expenses	3,957,700	87,378
Adjustments to reconcile net surplus to cash provided by operating activities		
Amortization of capital assets	4,086,412	1,276,792
Amortization of deferred gain	(1,057,482)	(351,531)
Change in unrealized gains on investments	2,049,245	336,975
Changes in non-cash working capital items		
Accounts receivable	998,695	(3,301,645)
Inventory	(504,155)	(1,577,912)
Prepaid expenses	217,895	183,971
Accounts payable and accrued liabilities	(2,595,322)	(573,543)
Funds held in trust	(211,254)	840,070
	6,941,734	(3,079,445)
Investing		
Net changes in investments	2,324,434	1,676,553
Net changes in loans and mortgages	24,965	338,259
Purchase of capital assets	(8,924,996)	(1,061,332)
	(6,575,597)	953,480
Investissement		
Variation nette des placements	2,324,434	1,676,553
Variation nette des prêts et hypothèques	24,965	338,259
Acquisition d'immobilisations corporelles	(8,924,996)	(1,061,332)
	(6,575,597)	953,480
Increase (decrease) in cash and cash equivalents	366,137	(2,125,965)
Cash and cash equivalents, beginning of period	6,075,729	8,201,694
Cash and cash equivalents, end of period	6,441,866	6,075,729
	Encaisse et quasi-espèces à la fin de l'exercice	Encaisse et quasi-espèces à la fin de l'exercice

The accompanying notes are an integral part of the financial statement.

Unifor

Notes to the financial statements December 31, 2016

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.

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

2. Significant accounting policies

In March 2016, the National Executive Board of Unifor determined that its fiscal year shall begin on January 1st and end on December 31st of each year, starting on January 1, 2016. This resulted in a change in fiscal year-end from August 31 to December 31. The required transition period of September 1, 2015 to December 31, 2015 is included in these financial statements.

Except where noted, the financial statements have been prepared in accordance with the 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 income 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.

Unifor

Notes complémentaires 31 décembre 2016

1. Nature de l'organisme

Unifor (l'« Organisme » ou le « Syndicat ») est un syndicat national, crée le 1^{er} 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.

Unifor constitue une association volontaire de membres accréditée à titre de syndicat, exonérée d'impôt en vertu du Chapitre 149 de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2. Principales méthodes comptables

En mars 2016, le Conseil exécutif national d'Unifor a déterminé que son exercice débuterait le 1^{er} janvier et se terminerait le 31 décembre de chaque année, à compter du 1^{er} janvier 2016. Il en résulte d'un changement de fin d'exercice financier du 31 août au 31 décembre. La période de transition du 1^{er} septembre 2015 au 31 décembre 2015 est incluse dans ces états financiers.

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 gagnés, 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 approprié 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 :

Caisse générale

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.

2. Significant accounting policies (continued)

Basis of accounting and presentation (continued)

General Fund (continued)

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 retired workers 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

Aiding local unions engaged in authorized strikes or lockouts.

Donating or loaning money to other national unions and non-affiliated local unions in strikes or lockouts.

Meeting 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.

Unifor Family Education Centre

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

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.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable et présentation (suite)

Caisse générale (suite)

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 national.

Renforcer la démocratie en encourageant les syndiqués et les citoyens à participer et à voter aux élections et 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.

Caisse d'éducation

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

Caisse de congrès

Couvrir le coût des congrès triennaux du syndicat.

Caisse 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 national ou les syndicats locaux à faire face aux obligations financières qu'entraînent les grèves autorisées ou les lock-out.

Caisse de recrutement

Promouvoir le Syndicat et encourager les travailleurs à y adhérer.

Centre d'éducation familiale Unifor

Le Centre d'éducation familiale Unifor est une division distincte d'Unifor.

L'actif et le passif du centre sont compris dans l'état de la situation financière et ses résultats d'exploitation font partie de la Caisse générale.

2. Significant accounting policies (continued)

Unifor Family Education Centre (continued)

Due to the presentation of the operations of the Unifor Family Education Centre in a separate schedule, the Family Education Program expenses included in the Statement of revenue and expenses of the Organization are included in revenue of the Unifor Family Education Centre.

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 Unifor.

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 instruments are recorded at fair value when acquired or issued.

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 consists of cash on hand, bank balances and investments in money market instruments which are cashable, highly liquid or mature within 90 days of 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.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Centre d'éducation familiale Unifor (suite)

En raison de la présentation des résultats du Centre d'éducation familiale Unifor dans une annexe distincte, les dépenses du Programme d'éducation familiale incluses dans l'état des revenus et des dépenses de l'Organisme sont comprises dans les revenus du Centre d'éducation familiale Unifor.

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 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 instruments financiers sont comptabilisés à leur juste valeur au moment de leur acquisition ou de leur émission.

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 la date de chaque bilan et imputés à l'instrument financier lui-même pour ceux qui sont évalués au coût ou au coût après amortissement.

Encaisse et quasi-espèces

L'encaisse et les quasi-espèces 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 un inventaire désuet ou inutilisable en main.

2. Significant accounting policies (continued)*Capital assets*

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

Building	45 years
Computer	3 years
Furniture and equipment	10 years
Leasehold improvements	over term of the lease
Sign	15 years
Wind turbine	20 years

Leases

Leases are classified as capital or operating leases.

A lease that transfers substantially all of the benefits and risks incidental to the ownership of property is classified as a capital lease. At the inception of a capital lease, an asset and an obligation are recorded at an amount equal to the lesser of the present value of the minimum lease payments and the property's fair value at the beginning of the lease.

Assets recorded under capital leases are amortized on a straight-line basis over the term of the lease, which is the estimated useful life of the assets.

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.

Pensions plans and post-employment benefits

Pension plans and post-employment benefits expense for current services are charged to operations for the year based on the amount of contributions to pension plans and post-employment benefits plans during the year. The effect of this departure from Canadian accounting standards for not-for-profit organizations is disclosed in note 10.

2. Principales méthodes comptables (suite)*Immobilisations corporelles*

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

Immeuble	45 ans
Ordinateur	3 ans
Mobilier et équipement	10 ans
Améliorations locatives	sur la durée du bail
Enseigne	15 ans
Éolienne	20 ans

Contrats de location

Les contrats de location sont comptabilisés comme contrats de location-acquisition ou de location-exploitation.

Les contrats qui transfèrent la majorité des avantages et des risques sont comptabilisés comme contrats de location-acquisition. À l'entrée en vigueur d'un contrat de location-acquisition, l'Organisme comptabilise, à l'actif et au passif, des sommes égales au moindre de la valeur actualisée des versements minimums exigés, ou de la juste valeur des biens à l'entrée en vigueur du contrat.

Les biens visés par le contrat de location-acquisition sont amortis selon la méthode linéaire sur la durée du contrat, laquelle est considérée comme étant la vie économique estimative de ces biens.

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.

Régimes de retraite et avantages complémentaires de retraite

Les coûts des régimes de retraite et des avantages complémentaires de retraite au titre des services rendus sont passés en charges pour l'exercice par référence au montant des cotisations aux régimes de retraite et avantages complémentaires de retraite pendant l'exercice. L'impact de cette dérogation aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif est décrit à la note 10.

2. Significant accounting policies (continued)

Foreign currency translation

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Canadian dollars at exchange rates 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 operations.

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 collectibility of accounts receivable, the valuation investments, loans and mortgages, the estimated useful lives 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. Principales méthodes comptables (suite)

Conversion des devises

Les éléments d'actif et de passif monétaires libellés en devises étrangères sont convertis en dollars canadiens selon le taux de change en vigueur à la date du bilan. 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 résultats.

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 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 comptes débiteurs, l'évaluation des placements, prêts et hypothèques, la durée de vie utile estimative des immobilisations et des 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.

Unifor

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Unifor

Notes complémentaires
31 décembre 2016

3. Accounts receivable

3. Débiteurs

		Total									
	General Funds	Education Fund		Convention Fund		Defence Fund		Organizing Fund		Family Education Centre	
		Caisse d'éducation	Caisse	de congrès	de défense	Caisse	Caisse de recrutement	Centre d'éducation familiale	2016	2015	\$
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Per capita tax receivable	17,498,867	800,075	266,763	2,133,270	2,133,801	-	22,832,776	25,725,754			
Due from Unifor Paid Education Leave Trust	303,133	-	-	-	-	-	303,133	1,969,365			
Due from (to) CAW Retirees Fund	(318,467)	-	-	-	-	-	(318,467)	124,427			
Other	11,249,772	7,534	-	17,651	4,500	1,194,462	12,473,919	8,470,510			
	28,733,305	807,609	266,763	2,150,921	2,138,301	1,194,462	35,291,361	36,290,056			

The Unifor Paid Education Leave Trust, the CAW Health, Environment and Research Trust Inc., Unifor Skilled Trades Union Education Fund and CAW Retirees 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.

La Fiducie de congé d'éducation payé Unifor, le CAW Health, Environment and Research Trust Inc., l'Unifor Skilled Trades Union Education Fund et le CAW Retirees Fund sont contrôlés par le Conseil Exécutif National d'Unifor. Les créances détenues sur ces entités résultent de dépenses acquittées pour leur compte et sont fixées à la valeur d'échange avec l'accord des entités concernées.

Unifor

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Unifor

Notes complémentaires
31 décembre 2016

4. Loans and mortgages

4. Prêts et hypothèques

	Total			
	General Fund	Defence Fund		
	Caisse générale	Caisse de défense	2016	2015
	\$	\$	\$	\$
Local union mortgages, maturing between June 2017 to July 2020 with interest at varying rates from 4.14% to 4.44% per annum, secured by the buildings (2015 - 3.79% to 4.44%)	-	765,558	765,558	1,027,455
				Hypothèques des syndicats locaux venant à échéance entre juin 2017 et juillet 2020 à des taux variant entre 4,14 % et 4,44 % par année, garanties par les bâtiments (2015 - 3,79 % à 4,44 %)
Mortgage receivable, due on demand, interest at 5.99%, secured by the buildings	-	3,345,667	3,345,667	3,345,667
				Hypothèque à recevoir, payable sur demande, à un taux d'intérêt de 5,99 %, garantie par les bâtiments
Mortgage receivable, maturing in November 2027, interest at 5.99%, secured by the buildings	-	188,820	188,820	-
				Hypothèque à recevoir, venant à échéance en novembre 2027, à un taux d'intérêt de 5,99 %, garantie par les bâtiments
Loans receivable from other labour organizations and affiliated organizations, non-interest bearing, maturing between December 2017 and September 2028	827,982	7,131	835,113	787,001
	827,982	4,307,176	5,135,158	5,160,123
Less: Current portion of mortgages and loans receivable	(186,116)	(3,579,328)	(3,765,444)	(4,059,261)
	641,866	727,848	1,369,714	1,100,862

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.

Unifor

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Unifor

Notes complémentaires
31 décembre 2016

5. Investments

	5. Placements			
	2016		2015	
	Cost	Fair value	Cost	Fair value
	Coût	Juste valeur	Coût	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Corporate and Government Notes and Guaranteed Investment Funds maturing between January 2017 to September 2025, with yields to maturity from 1.3% to 4.95% (2015 - 1% to 4.95%)	81,660,972	85,066,811	84,510,471	89,416,654
Common and Preferred Shares, quoted in an active market	27,805,591	29,600,916	30,322,627	32,325,129
Mutual Funds invested primarily in domestic and foreign equities and bonds	38,439,948	39,478,412	35,397,847	36,778,035
	147,906,511	154,146,139	150,230,945	158,519,818
Short-term portion of investments	(69,655,914)	(72,914,594)	(79,685,559)	(85,181,659)
	78,250,597	81,231,545	70,545,386	73,338,159

Billets de sociétés et gouvernement et fonds de placement garanti venant à échéance entre janvier 2017 et septembre 2025 à un taux actuariel variant de 1,3 % à 4,95 % (2015 - 1 % à 4,95 %)
Actions ordinaires et privilégiées, faisant partie d'un marché actif
Fonds commun de placement investis principalement dans des obligations et capitaux propres nationaux et étrangers
Tranche à court terme des placements

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 inter caisses ne portent pas intérêt et ne sont assortis d'aucune modalité de remboursement définie.

Unifor

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Unifor

Notes complémentaires
31 décembre 2016

7. Capital assets

7. Immobilisations corporelles

			2016	2015
	Cost	Accumulated amortization	Net book value	Net book value
	Coût	Ammortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
	\$	\$	\$	\$
General Fund				
Land	880,000	-	880,000	880,000
Buildings	450,000	55,000	395,000	400,029
Computers	978,062	571,242	406,820	438,597
Furniture and equipment	10,905,729	5,187,696	5,718,033	4,554,094
Leasehold improvements	3,806,027	632,935	3,173,092	2,470,007
Sign	188,673	35,637	153,036	165,613
The Unifor Family Education Centre				
Land	9,219,744	-	9,219,744	9,219,744
Buildings	60,209,759	26,933,518	33,276,241	33,816,058
Wind turbine	3,404,671	699,948	2,704,723	2,875,448
	90,042,665	34,115,976	55,926,689	54,819,590
Defence Fund				
Land	7,853,579	-	7,853,579	3,350,494
Buildings	46,586,689	18,343,376	28,243,313	29,014,913
	54,440,268	18,343,376	36,096,892	32,365,407
	144,482,933	52,459,352	92,023,581	87,184,997

Caisse générale

Terrain

Bâtiments

Ordinateurs

Mobilier et équipement

Améliorations locatives

Enseigne

Centre d'éducation familiale Unifor

Terrains

Bâtiments

Éolienne

Defence Fund

Land

Buildings

Caisse de défense

Terrains

Bâtiments

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 Unifor offices are currently undergoing renovations with an estimated cost to complete at December 31, 2016 of approximately \$357,000 for the Thunder Bay area office (December 31, 2015 - \$Nil), \$257,000 for the Windsor area office (December 31, 2015 - \$Nil), \$2,218,000 for the Ottawa area office (December 31, 2015 - \$Nil), and \$72,000 for the Edmonton area office (December 31, 2015 - \$Nil).

The Unifor Family Education Centre is currently undergoing renovations with an estimated cost to complete at December 31, 2016 of approximately \$705 000 (December 31, 2015 - \$656,000).

The Organization has letters of credit outstanding of approximately \$23,000 (December 31, 2015 - \$23,000) with suppliers relating to capital assets.

8. Funds held in trust

Funds held in trust relate to funds administered by Unifor 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. Deferred gain

The Organization sold one of its properties and leased the same property back from the purchaser for three years starting June 2014.

As a result, the gain on the sale of the property will be recognized over the lease term, with the unamortized portion of the gain being deferred.

10. 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 le Union Building Corporation of Canada.

Certains des bureaux d'Unifor sont actuellement en cours de rénovation. L'estimation du coût pour achever ces travaux pour le bureau de Thunder Bay est d'environ 357 000 \$ au 31 décembre 2016 (31 décembre 2015 - nul \$), de Windsor est d'environ 257 000 \$ au 31 décembre 2016 (31 décembre 2015 - nul \$), d'Ottawa est d'environ 2 218 000 \$ au 31 décembre 2016 (31 décembre 2015 - nul \$), et d'Edmonton est d'environ 72 000 \$ au 31 décembre 2016 (31 décembre 2015 - nul \$).

Le Centre d'éducation familiale Unifor est actuellement en cours de rénovation. L'estimation du coût pour achever ces travaux est d'environ 705 000 \$ au 31 décembre 2016 (31 décembre 2015 - 656 000 \$).

L'Organisme a émis des lettres de crédit ouvertes d'une valeur d'environ 23 000 \$ (31 décembre 2015 - 23 000 \$) en faveur de fournisseurs relativement à des immobilisations.

8. Fonds détenus en fiducie

Les fonds détenus en fiducie sont les fonds administrés par Unifor 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 inter caisses.

Les présents états financiers ne rendent pas compte de l'ensemble de l'actif, du passif, 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. Gain reporté

L'Organisme a vendu un de ses immeubles et l'a repris en location de l'acheteur pour une durée de trois ans à compter de juin 2014.

En conséquence, la constatation du profit réalisé sur la vente de cet immeuble sera étalée sur la durée du contrat, la tranche non amortie du profit étant reportée.

10. 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.

10. Employee future benefits (continued)

Effect of applying Canadian accounting standards

The table on the following page 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, 2016, by independent actuaries 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.

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 and/or disclosures that would have been required under Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

10. Avantages sociaux futurs (suite)

L'effet lié à l'application des Normes comptables canadiennes

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 du 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 2016 selon la méthode actuarielle de répartitions des prestations au prorata des services comparable avec la plus récente évaluation actuarielle consacrée au régime de retraite pour fins de financement.

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 l'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 et les informations fournies en vertu des Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

	2016		2015		
	Pension	Other post-employment benefits	Pension	Other post-employment benefits	
	Régime de retraite	Avantages postérieurs à l'emploi	Régime de retraite	Avantages postérieurs à l'emploi	
	\$	\$	\$	\$	
Plan assets	361,960,000	3,238,000	331,076,000	2,865,000	Actif du régime
Obligation	323,717,000	163,440,000	311,285,000	154,409,000	Obligation
Surplus (deficit)	38,243,000	(160,202,000)	19,791,000	(151,544,000)	Surplus (déficit)

Unifor

Notes to the financial statements
December 31, 2016

Unifor

Notes complémentaires
31 décembre 2016

11. Commitments

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

		\$	
2017	2,169,612		2017
2018	1,766,736		2018
2019	1,554,820		2019
2020	1,101,470		2020
2021	580,682		2021
Thereafter	2,954,727		Par la suite
	10,128,047		

- (b) The Organization has guaranteed the loans of non-related parties to a maximum of \$650,000.

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 Unifor 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.

11. Engagements

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

\$

2017	2,169,612	2017
2018	1,766,736	2018
2019	1,554,820	2019
2020	1,101,470	2020
2021	580,682	2021
Thereafter	2,954,727	Par la suite
	10,128,047	

- (b) L'Organisme a garanti des emprunts de tiers non apparentés à concurrence d'un maximum de 650 000 \$.

12. Passifs éventuels

Unifor est codéfendeur dans d'autres 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 conseil communs

Certains membres du Conseil exécutif 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 retraite procurant sécurité et dignité.

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

13. Organizations with common boards (continued)

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 towards 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 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:

	2016	2015	
	\$	\$	
	(unaudited)	(unaudited)	
	(non audité)	(non audité)	
Assets	25,950,424	23,471,969	Actif
Liabilities	1,445,885	3,184,805	passif
Fund balance	24,504,539	20,287,164	Solde de fonds
Revenue	14,597,318	12,961,822	Revenus
Expenses	10,498,155	10,130,539	Dépenses
Net income	4,099,163	2,831,283	Bénéfice net

13. Organismes avec conseil communs (suite)

CAW Health, Environment and Research Trust 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, 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 Unifor congés d'éducation payés

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 de ces fonds, lesquels ne sont pas reflétés dans ces états financiers :

**13. Organizations with common boards
(continued)**

Included in revenues of the Unifor Family Education Centre (Schedule A) is approximately \$2,424,860 (December 31, 2015 - \$1,000,000) charged to the above-noted entities.

14. Financial risk management

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

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 receives their proportionate share from the local unions.

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 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.

13. Organismes avec conseil communs (suite)

Une somme d'environ 2 424 860 \$ (1 000 000 \$ au 31 décembre 2015) comprise dans les revenus du Centre d'éducation familiale Unifor (Annexe A) a été passée en charges au compte des entités susmentionnées.

14. Gestion du risque financier

L'Organisme est exposé au risque de crédit, au risque de gestion des placements, au risque de marché, au risque de taux d'intérêt, au risque de change et au risque 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 reçoit sa quote-part des sections locales.

Il 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 avec les membres de conseils communs et les 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 (le Centre d'éducation familiale Unifor) réservé aux divers fonds avec membres de conseils communs, ses sections locales et d'autres organismes syndicaux.

14. Financial risk management (continued)*Credit risk (continued)*

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

The allowance for doubtful accounts at December 31, 2016 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 risk.

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 risk

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

The risk associated with the investments are the risks associated with the securities in which the funds are invested.

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.

14. Gestion du risque financier (suite)*Risque de crédit (suite)*

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

La provision pour créances douteuses au 31 décembre 2016 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 à revenu fixe et fonds communs de placement.

Ces risques sont ceux que comportent les titres détenus par les caisses.

La valeur des actions varie avec les fluctuations des cours boursiers, lesquels sont conditionnés par la conjoncture économique et boursière générale 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.

14. Financial risk management (continued)*Market and interest rate risk (continued)*

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

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 \$ 20,560,000 (December 31, 2015 - \$18,000,000) of foreign investments denominated in US dollars.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk 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. Comparative figures

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

14. Gestion du risque financier (suite)*Risques de taux d'intérêt et de marché (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.

Risque de change

Le risque de change est le risque de fluctuations de la juste valeur des flux monétaires 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 20 560 000 \$ (18 000 000 \$ au 31 décembre 2015) de titres étrangers libellés en dollars américains.

Risque de liquidité

Par « risque de liquidité », on entend 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 d'exploitation et de placement.

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.

15. Chiffres comparatifs

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour l'exercice courant.

Unifor

General expenses - Schedule A
year ended December 31, 2016

Frais généraux - Annexe A
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Total	
						2016 (12 months)	2015 (4 months)
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
General							
Affiliation, membership dues	3,782,716	-	-	-	-	1,242,382	
Communications	743,881	9,945	228,719	-	8,275	229,477	
Donations	1,481,463	18,089	-	25,007	1,813	471,899	
Defence fund payments	-	-	-	4,557,593	-	3,776,560	
Family education program	-	723,478	-	-	-	723,478	
Lost wages	1,305,533	942,741	26,771	7,120	632,748	2,914,913	
Meetings and functions	2,568,690	311,959	1,487,321	1,969,996	54,357	6,392,323	
Moving expenses	210,349	-	-	-	-	210,349	
Professional fees	2,426,782	36,499	179,404	381,843	95,435	3,119,963	
Promotional material	777,800	18,100	183,854	8,429	59,646	1,047,829	
Special campaigns	1,050,335	-	3,273	528,081	2,925	1,584,614	
Travel - other	426,532	541,816	112,892	27,555	174,589	517,299	
	14,774,081	2,602,627	2,222,234	7,505,624	1,029,788	28,134,354	
						11,701,933	

Unifor

Schedule of revenue and expenses
The Unifor Family Education Centre
Schedule B
year ended December 31, 2016

Unifor

Annexe des revenus et des dépenses
Centre d'éducation familiale Unifor
Annexe B
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016 (12 months)	2015 (4 months)	
	\$	\$	
Revenue			Revenus
Bar sales	154,614	60,629	Ventes du bar
Interest income	2,467	1,071	Intérêts créditeurs
Other income	2,675,326	959,813	Autres revenus
Recoveries, conferences and affiliates	767,891	261,236	Recouvrements, conférences et affiliées
Room and board	4,430,665	1,578,314	Hébergement
Meeting rooms	142,490	41,390	Salles de réunion
Meals	167,052	115,747	Repas
Hospitality food	97,106	20,736	Services de traiteur
Tuck shop and kit sales	103,618	36,759	Ventes du comptoir de casse-croûte
	8,541,229	3,075,695	
Expenses (Schedule C)	9,061,701	2,785,691	Dépenses (Annexe C)
Excess (deficiency) of revenue over expenses	(520,472)	290,004	Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses

Unifor

Schedule of expenses

The Unifor Family Education Centre

Schedule C

year ended December 31, 2016

Unifor

Annexe des dépenses

Centre d'éducation familiale Unifor

Annexe C

de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016 (12 months)	2015 (4 months)	
	\$	\$	
Personnel			Personnel
Salaries			Salaires
Office	406,638	120,157	Personnel de bureau
Operations	3,387,211	947,685	Personnel exploitant
Staff	459,327	152,475	Autres employés
Employees benefits	1,683,454	555,745	Charges sociales
Employees training	43,056	7,598	Formation des employés
	5,979,686	1,783,660	
Premise			Locaux
Insurance	319,691	111,745	Assurances
Realty taxes	282,164	85,879	impôts fonciers
Repairs and maintenance	211,487	109,545	Réparations et entretien
Utilities	553,624	158,323	Services publics
	1,366,966	465,492	
Office and general			Bureau et frais généraux
Professional Fees	20,000	-	Honoraires professionnels
Bank charges	15,042	4,810	Frais bancaires
Computer costs	32,022	17,572	Frais d'informatique
Donations	17,331	2,200	Dons
Harmonized sales tax	179,907	57,224	TVH
Office supplies and photocopies	48,525	23,461	Fournitures de bureau et photocopies
Other	31,677	8,526	Autres
Postage	12,929	4,797	Frais de poste
Telephone and facsimile	63,222	20,541	Téléphone et télécopie
Travel	27,008	9,686	Déplacements
	447,663	148,817	
Operating expenses			Frais d'exploitation
Cost of Tuck-Shop sales	74,231	22,456	Coût des produits vendus au comptoir de casse-croûte
Food costs	791,919	248,730	Coût de la nourriture
Liquor, beer and wine	103,566	27,197	Alcool, bière et vin
Outside accommodation	15,747	10,188	Hébergement à l'extérieur
Recreation	(137)	-	Activités récréatives
Supplies	282,060	79,151	Fournitures
	1,267,386	387,722	
Total expenses	9,061,701	2,785,691	Total des dépenses

Unifor

Schedule of revenue and expenses
The Unifor Childcare Centre
Schedule D
year ended December 31, 2016

Unifor

Annexe des revenus et des dépenses
Garderie Unifor
Annexe D
de l'exercice clos le 31 décembre 2016

	2016 (12 months)	2015 (4 months)	
	\$	\$	
Revenue	233,333	15,537	Revenus
Expenses			Dépenses
Salaries	167,119	36,938	Salaires
Employee benefits	5,260	1,714	Charges sociales
Office expenses	21,796	6,110	Frais de bureau
Other	1,147	618	Autres
Travel	12,670	2,433	Déplacements
	207,992	47,813	
Excess (deficiency) of revenue over expenses	25,341	(32,276)	Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses