

---

Financial statements of  
États financiers d'

**Unifor**

December 31, 2015  
31 décembre 2015

---

# **Unifor**

December 31, 2015

## **Table of contents**

Independent Auditor's Report

Statement of financial position

Statement of revenue and expenditures

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 2015

## **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

10-26 Notes complémentaires

27 Frais généraux - Annexe A

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

29-30 État des dépenses - Centre d'éducation familiale Unifor - Annexe C

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



Deloitte LLP/S E.N.C.R.L./s.r.l.  
1600 - 100, Queen Street  
Ottawa ON K1P 5T8  
Canada

Tel. (613) 236-2442  
Fax. (613) 236-2195  
www.deloitte.ca

## 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, 2015, and the statements of revenue and expenditures, changes in fund balances and cash flows for the four-month period 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 2015, et les états des revenus et des dépenses, de l'évolution du solde des fonds et des flux de trésorerie de la période de quatre mois close 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. This caused the predecessor auditor to modify the audit opinion on the financial statements relating to the period ended August 31, 2015.

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 verification of these revenues were 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 period ended December 31, 2015, current assets as at December 31, 2015, and funds as at September 1, 2015 and December 31, 2015. This caused the predecessor auditor to modify the audit opinion on the financial statements relating to the period ended August 31, 2015.

### 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, 2015, 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.

### Other Matters

The financial statements of Unifor as at August 31, 2015 and for the period then ended were audited by another auditor who issued a qualified opinion on March 22, 2016.

### 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 la période 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. Cela a conduit le prédécesseur à exprimer une opinion d'audit modifiée sur les états financiers pour la période close le 31 août 2015.

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 auraient dû être apportés aux montants de revenus, de l'excédent des revenus sur les dépenses pour la période close le 31 décembre 2015, de l'actif à court terme aux 31 décembre 2015 et de l'actif net aux 1<sup>er</sup> septembre et 31 décembre 2015. Cela a conduit le prédécesseur à exprimer une opinion d'audit modifiée sur les états financiers pour la période close le 31 août 2015.

### Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences des problèmes décrites dans les paragraphes « Fondement de l'opinion avec réserve », ces états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière d'Unifor au 31 décembre 2015, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

### Autres matières

Les états financiers d'Unifor au 31 août 2015 ainsi que pour la période close à cette date ont été auditées par un autre auditeur qui a émis une opinion avec réserve le 22 mars 2016.

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

Chartered Professional Accountants  
Licensed Public Accountants

November 8, 2016

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés


Le 8 novembre 2016

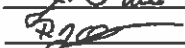
# Unifor

## Statement of financial position as at December 31, 2015

	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Family Education Centre	Total	
							December 31, 2015	August 31, 2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Assets</b>								
<b>Current assets</b>								
Cash and cash equivalents	3,122,437	-	101,755	1,150,002	1,260,064	441,471	6,075,729	8,201,694
Accounts receivable (note 3)	28,858,952	885,843	298,195	2,602,955	2,389,759	1,384,352	36,290,056	32,988,411
Inventory	1,503,905	-	-	-	-	74,007	1,577,912	-
Prepaid expenses	2,101,604	19,561	-	14,932	51,977	182,805	2,370,879	2,554,850
Loans and mortgages - short term (note 4)	451,680	-	-	3,607,581	-	-	4,059,261	4,238,110
Investments - short term (note 5)	15,723,311	-	-	69,458,348	-	-	85,181,659	87,538,647
Due from (to) other funds (note 6)	(11,939,644)	4,896,332	1,968,817	(8,918,328)	15,315,524	(1,322,701)	-	-
	39,822,245	5,801,736	2,368,767	67,815,490	19,017,324	729,934	138,865,496	135,521,712
<b>Long term assets</b>								
Loans and mortgages (note 4)	249,688	-	-	772,672	-	-	1,022,360	1,181,770
Investments (note 5)	25,882,534	-	-	47,534,127	-	-	73,416,661	73,073,201
Capital assets (note 7)	54,819,590	-	-	32,365,407	-	-	87,184,997	87,400,457
	120,774,057	5,801,736	2,368,767	148,487,596	19,017,324	729,934	297,179,514	297,177,140
<b>Liabilities</b>								
<b>Current liabilities</b>								
Accounts payable and accrued liabilities	30,583,440	-	328	1,016,425	20,659	729,934	32,350,786	32,924,329
Funds held in trust (note 8)	5,360,898	705,900	-	-	-	-	6,066,798	5,226,728
Current portion of deferred gain (note 9)	1,057,482	-	-	-	-	-	1,057,482	1,057,482
	37,001,820	705,900	328	1,016,425	20,659	729,934	39,476,066	39,208,539
Deferred gain (note 9)	448,804	-	-	-	-	-	448,804	800,335
	37,450,624	705,900	328	1,016,425	20,659	729,934	39,924,870	40,008,874
<b>Commitments and contingent liabilities (notes 11 and 12)</b>								
<b>Fund balances</b>								
Invested in capital assets	54,819,590	-	-	32,365,407	-	-	87,184,997	87,400,457
Internally restricted	-	5,095,836	2,368,439	115,105,864	18,996,685	-	141,566,804	139,043,655
Unrestricted	28,503,843	-	-	-	-	-	28,503,843	30,724,154
	83,323,433	5,095,836	2,368,439	147,471,271	18,996,685	-	257,255,844	257,168,266
	120,774,057	5,801,736	2,368,767	148,487,596	19,017,324	729,934	297,179,514	297,177,140

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 2015

	Caisse	Caisse	Caisse	Caisse	Caisse	Centre	Total	
	générale	d'éducation	de congrès	de défense	de recrutement	d'éducation familiale	31 décembre 2015	31 août 2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Actif</b>								
<b>Actif à court terme</b>								
Encaisse et quasi-espèces	3,122,437	-	101,755	1,150,002	1,260,064	441,471	6,075,729	8,201,694
Débiteurs (note 3)	28,658,952	865,843	298,195	2,502,955	2,389,759	1,354,352	36,290,056	32,988,411
Stocks	1,503,905	-	-	-	-	74,007	1,577,912	-
Frais payés d'avance	2,101,604	19,561	-	14,932	51,977	182,805	2,370,879	2,554,650
Prêts et hypothèques - court terme (note 4)	451,680	-	-	3,607,581	-	-	4,059,261	4,238,110
Placements - court terme (note 5)	15,723,311	-	-	69,458,348	-	-	85,181,659	87,538,647
Montants à recevoir (dus) des autres Fonds (note 6)	(11,939,644)	4,896,332	1,968,817	(8,916,328)	15,315,524	(1,322,701)	-	-
	39,622,245	5,801,736	2,368,767	67,815,490	19,017,324	729,934	135,555,496	135,521,712
<b>Actif à long terme</b>								
Prêts et hypothèques (note 4)	249,688	-	-	772,672	-	-	1,022,360	1,181,770
Placements (note 5)	25,882,534	-	-	47,534,127	-	-	73,416,661	73,073,201
Immobilisations corporelles (note 7)	54,819,590	-	-	32,365,407	-	-	87,184,997	87,400,457
	120,774,057	5,801,736	2,368,767	148,487,696	19,017,324	729,934	297,179,514	297,177,140
<b>Passif</b>								
<b>Passif à court terme</b>								
Créditeurs et frais courus	30,583,440	-	328	1,016,425	20,659	729,934	32,350,786	32,924,329
Fonds détenus en fiducie (note 8)	5,360,898	705,900	-	-	-	-	6,066,798	5,226,728
Portion à court terme du produit reporté (note 9)	1,057,482	-	-	-	-	-	1,057,482	1,057,482
	37,001,820	705,900	328	1,016,425	20,659	729,934	39,475,068	39,208,539
Gain reporté (note 9)	448,804	-	-	-	-	-	448,804	800,335
	37,450,624	705,900	328	1,016,425	20,659	729,934	39,923,872	40,008,874
<b>Engagements et passifs éventuels (notes 11 et 12)</b>								
<b>Solde des fonds</b>								
Investi en immobilisation	54,819,590	-	-	32,365,407	-	-	87,184,997	87,400,457
Affecté d'origine interne	-	5,095,836	2,368,439	115,105,864	18,996,665	-	141,566,804	139,043,655
Non affecté	28,503,843	-	-	-	-	-	28,503,843	30,724,154
	83,323,433	5,095,836	2,368,439	147,471,271	18,996,665	-	257,255,844	257,168,266
	120,774,057	5,801,736	2,368,767	148,487,696	19,017,324	729,934	297,179,514	297,177,140

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 expenditures period ended December 31, 2015

	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Total	
						for the four-month period ended December 31, 2015	for the twelve-month period ended August 31, 2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Revenue</b>							
Per capita tax contributions	27,417,481	1,370,634	456,999	3,650,208	3,655,498	36,550,820	107,737,187
Investment income	225,696	-	225	1,661,711	8,132	1,895,764	5,115,846
Retired workers dues	87,274	-	-	-	-	87,274	214,994
Other income	1,214,050	-	-	-	-	1,214,050	4,858,830
	<b>28,944,501</b>	<b>1,370,634</b>	<b>457,224</b>	<b>5,311,919</b>	<b>3,663,630</b>	<b>39,747,908</b>	<b>117,924,857</b>
<b>Expenditures</b>							
<b>Personnel</b>							
Salaries - staff	9,487,049	301,519	-	23,105	785,093	10,596,766	32,399,374
Salaries - support staff	2,674,522	57,735	-	12,948	53,936	2,799,141	8,748,264
National Executive Board honorarium	47,653	-	-	-	-	47,653	134,177
Employee benefits	6,876,573	160,586	-	19,114	395,130	7,451,403	24,708,020
Staff expenses	3,798,617	60,969	-	7,382	304,428	4,171,396	12,409,395
National Executive Board travel	23,448	-	-	-	-	23,448	65,474
National Executive Board lost wages	6,685	-	-	-	-	6,685	36,945
	<b>22,914,547</b>	<b>580,809</b>	<b>-</b>	<b>62,549</b>	<b>1,538,587</b>	<b>25,096,492</b>	<b>78,501,649</b>
<b>Office</b>							
Amortization of capital assets	933,785	-	-	343,007	-	1,276,792	3,839,009
Equipment rental and maintenance	232,245	-	-	-	40	232,285	618,193
Office expenses	544,110	110,527	-	416	41,601	696,654	3,093,104
Premises costs	2,118,741	-	-	-	8,193	2,126,934	6,174,979
Telecommunications	251,900	85	-	-	3,528	255,513	781,806
	<b>4,080,781</b>	<b>110,612</b>	<b>-</b>	<b>343,423</b>	<b>53,362</b>	<b>4,588,178</b>	<b>14,507,091</b>
<b>General (Schedule A)</b>	<b>5,812,451</b>	<b>783,810</b>	<b>-</b>	<b>4,467,934</b>	<b>637,738</b>	<b>11,701,933</b>	<b>30,932,538</b>
	<b>32,807,779</b>	<b>1,475,231</b>	<b>-</b>	<b>4,873,906</b>	<b>2,229,687</b>	<b>41,386,603</b>	<b>123,941,278</b>
<b>Excess (deficiency) of revenue over expenditures, before undemoted items</b>	<b>(3,863,278)</b>	<b>(104,597)</b>	<b>457,224</b>	<b>438,013</b>	<b>1,433,943</b>	<b>(1,638,695)</b>	<b>(6,016,421)</b>
Miscellaneous revenue	1,468,345	-	-	-	-	1,468,345	-
<b>Excess (deficiency) of revenue over expenditures</b>	<b>(2,394,933)</b>	<b>(104,597)</b>	<b>457,224</b>	<b>438,013</b>	<b>1,433,943</b>	<b>(170,350)</b>	<b>(6,016,421)</b>

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

# Unifor

## État des revenus et des dépenses de l'exercice clos le 31 décembre 2015

	Caisse générale	Caisse d'éducation	Caisse de congrès	Caisse de défense	Caisse de recrutement	Total	
						pour la période de quatre mois close le 31 décembre 2015	pour la période de douze mois close le 31 août 2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Revenus</b>							
Capitations	27,417,481	1,370,634	456,999	3,650,208	3,655,498	36,560,820	107,737,187
Revenus de placement	225,696	-	225	1,661,711	8,132	1,895,764	5,115,846
Cotisations des travailleurs retraités	87,274	-	-	-	-	87,274	214,994
Autres revenus	1,214,050	-	-	-	-	1,214,050	4,856,830
	<b>28,944,501</b>	<b>1,370,634</b>	<b>457,224</b>	<b>5,311,919</b>	<b>3,663,630</b>	<b>39,747,908</b>	<b>117,924,857</b>
<b>Dépenses</b>							
<b>Personnel</b>							
Salaires - personnel	9,487,049	301,519	-	23,105	785,093	10,696,766	32,399,374
Salaires - personnel de soutien	2,674,522	57,735	-	12,948	53,936	2,798,141	8,748,264
Honoraires du Conseil exécutif national	47,653	-	-	-	-	47,653	134,177
Charges sociales	6,876,573	160,586	-	19,114	395,130	7,451,403	24,708,020
Dépenses de personnel	3,798,817	60,969	-	7,382	304,428	4,171,396	12,409,395
Déplacements - Conseil exécutif national	23,448	-	-	-	-	23,448	65,474
Perte de salaires - Conseil exécutif national	6,685	-	-	-	-	6,685	36,945
	<b>22,914,547</b>	<b>680,809</b>	<b>-</b>	<b>62,549</b>	<b>1,538,587</b>	<b>25,096,492</b>	<b>78,501,649</b>
<b>Bureau</b>							
Amortissement des immobilisations corporelles	933,785	-	-	343,007	-	1,276,792	3,839,009
Location et entretien d'équipement	232,245	-	-	-	40	232,285	618,193
Dépenses de bureau	544,110	110,527	-	416	41,601	696,654	3,093,104
Frais d'aménagement de locaux	2,118,741	-	-	-	8,193	2,126,934	6,174,979
Télécommunications	251,900	65	-	-	3,528	255,513	781,806
	<b>4,080,781</b>	<b>110,612</b>	<b>-</b>	<b>343,423</b>	<b>53,362</b>	<b>4,588,178</b>	<b>14,507,091</b>
<b>Frais généraux (Annexe A)</b>	<b>5,812,451</b>	<b>783,810</b>	<b>-</b>	<b>4,467,934</b>	<b>637,738</b>	<b>11,701,933</b>	<b>30,932,538</b>
	<b>32,807,779</b>	<b>1,475,231</b>	<b>-</b>	<b>4,873,966</b>	<b>2,229,667</b>	<b>41,386,603</b>	<b>123,941,278</b>
Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses, avant les items ci-dessous	(3,863,278)	(104,597)	457,224	438,013	1,433,943	(1,638,695)	(6,016,421)
Revenus divers	1,468,345	-	-	-	-	1,468,345	-
<b>Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses</b>	<b>(2,394,933)</b>	<b>(104,597)</b>	<b>457,224</b>	<b>438,013</b>	<b>1,433,943</b>	<b>(170,350)</b>	<b>(6,016,421)</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.



## Unifor

### Statement of changes in fund balances period ended December 31, 2015

	Invested in capital assets	Unrestricted General Fund	Internally restricted				Total	
			Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	for the four-month period ended December 31, 2015	for the twelve-month period ended August 31, 2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Balance, beginning of year</b>	87,400,457	30,724,154	5,200,433	1,911,215	114,369,285	17,562,722	257,168,266	263,484,142
Excess (deficiency) of revenue over expenditures	-	(2,394,933)	(104,597)	457,224	438,013	1,433,943	(170,350)	(6,016,421)
Excess (deficiency) of revenue over expenditures - Unifor Family Education Centre (Schedule B)	-	290,004	-	-	-	-	290,004	(373,680)
Excess (deficiency) of revenue over expenditures - Unifor Childcare Centre (Schedule D)	-	(32,276)	-	-	-	-	(32,276)	74,225
Amortization of capital assets	(1,276,792)	933,785	-	-	343,007	-	-	-
Acquisitions of capital assets	1,061,332	(1,016,891)	-	-	(44,441)	-	-	-
<b>Balance, end of year</b>	<b>87,184,997</b>	<b>28,503,843</b>	<b>5,095,836</b>	<b>2,368,439</b>	<b>115,105,864</b>	<b>18,996,668</b>	<b>257,255,644</b>	<b>257,168,266</b>

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

## Unifor

État de l'évolution du solde des fonds  
de l'exercice clos le 31 décembre 2015

	Investi en immobilisations	Non affecté Caisse général	Affecté d'origine interne				Total	
			Caisse d'éducation	Caisse de congrès	Caisse de défense	Caisse de recrutement	pour la période de quatre mois close le 31 décembre 2015	pour la période de douze mois close le 31 août 2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
<b>Solde au début</b>	<b>87,400,457</b>	<b>30,724,154</b>	<b>5,200,433</b>	<b>1,911,215</b>	<b>114,369,285</b>	<b>17,562,722</b>	<b>257,168,266</b>	<b>263,464,142</b>
Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses	-	(2,394,933)	(104,597)	457,224	438,013	1,433,943	(170,350)	(6,016,421)
Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses - Centre d'éducation familiale Unifor (Annexe B)	-	290,004	-	-	-	-	290,004	(373,680)
Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses - Garderie Unifor (Annexe D)	-	(32,276)	-	-	-	-	(32,276)	74,225
Amortissement des immobilisations corporelles	(1,276,792)	933,785	-	-	343,007	-	-	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles	1,061,332	(1,016,891)	-	-	(44,441)	-	-	-
<b>Solde à la fin</b>	<b>87,184,997</b>	<b>28,503,843</b>	<b>5,095,836</b>	<b>2,368,439</b>	<b>115,105,864</b>	<b>18,996,665</b>	<b>257,258,644</b>	<b>257,168,266</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

**Unifor**  
Statement of cash flows  
year ended December 31, 2015

**Unifor**  
État des flux de trésorerie  
de l'exercice clos le 31 décembre 2015

	for the four-month period ended December 31, 2015	for the twelve-month period ended August 31, 2015	
	pour la période de quatre mois close le 31 décembre 2015	pour la période de douze mois close le 31 août 2015	
	\$	\$	
<b>Operating</b>			<b>Exploitation</b>
Deficiency of revenue over expenditures	(170,350)	(6,315,876)	Insuffisance des revenus sur les dépenses
Adjustments to reconcile net surplus to cash provided by operating activities			Ajustement du surplus net provenant des activités d'exploitation
Amortization of capital assets	1,276,792	3,839,009	Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of deferred gain	(351,531)	(1,054,593)	Amortissement du gain reporté
Gain from disposal of capital assets	-	(563,303)	Gain sur la cession d'immobilisations corporelles
Gain from sale of investments	(10,634)	(481,172)	Gain sur la cession de placements
Change in unrealized gains on investments	336,975	(685,411)	Variation des gains non réalisés sur les placements
Changes in non-cash working capital items			Variation des éléments sans incidence sur l'encaisse
Accounts receivable	(3,301,645)	911,218	Débiteurs
Inventory	(1,577,912)	-	Stocks
Prepaid expenses	183,971	496,159	Frais payés d'avance
Accounts payable	(573,543)	(3,614,759)	Créditeurs
Funds held in trust	840,070	181,652	Fonds détenus en fiducie
	<b>(3,347,807)</b>	<b>(7,287,076)</b>	
<b>Investing</b>			<b>Investissement</b>
Purchase of investments	(23,376,649)	(90,221,813)	Acquisition de placements
Proceeds from sale of investments	25,321,564	86,287,813	Produit de la cession de placements
Receipts from loans and mortgages	338,259	227,103	Encaissement de prêts et d'hypothèques
Proceeds from disposal of capital assets	-	4,014,133	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
Purchase of capital assets	(1,061,332)	(4,296,374)	Acquisition d'immobilisations corporelles
	<b>1,221,842</b>	<b>(3,989,138)</b>	
Decrease in cash and cash equivalents	(2,125,965)	(11,276,214)	Diminution de l'encaisse et quasi-espèces
Cash and cash equivalents, beginning of period	8,201,694	19,477,908	Encaisse et quasi-espèces au début de l'exercice
Cash and cash equivalents, end of period	6,075,729	8,201,694	Encaisse et quasi-espèces à la fin de l'exercice

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

# Unifor

## Notes to the financial statements December 31, 2015

### 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 1<sup>st</sup> and end on December 31<sup>st</sup> 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 2015

### 1. Nature de l'organisme

Unifor (l'« Organisme » ou le « Syndicat ») est un syndicat national, créé le 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> janvier et se terminerait le 31 décembre de chaque année, à compter du 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 toutes les recettes acquises, mais non encaissées 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 recettes d'après la caisse appropriée 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 caisses sont décrites 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.

# Unifor

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

## 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 balance sheet, and the results of its operations are a part of the general fund.

# Unifor

Notes complémentaires  
31 décembre 2015

## 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 le bilan et ses résultats d'exploitation font partie de la Caisse générale.

# Unifor

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Unifor

Notes complémentaires  
31 décembre 2015

## 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 expenditures included in the Statement of revenue and expenditures 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 reported 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 balance sheet 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.

Tous les autres instruments financiers sont inscrits 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.

# Unifor

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

## 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.

# Unifor

Notes complémentaires  
31 décembre 2015

## 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.

# Unifor

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Unifor

Notes complémentaires  
31 décembre 2015

---

## 2. Significant 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 expenditures 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)

### *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 à 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, 2015

## Unifor

Notes complémentaires  
31 décembre 2015

### 3. Accounts receivable

### 3. Débiteurs

	General Funds	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Family Education Centre	Total		
							December 31, 2015	August 31, 2015	
							Caisse générale	Caisse d'éducation	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Per capita tax receivable	19,763,196	894,360	298,195	2,384,744	2,385,259	-	25,725,754	23,514,556	Capitations à recevoir
Due from Unifor Paid Education Leave Trust	1,969,365	-	-	-	-	-	1,969,365	1,772,845	Créances envers la Fiducie de congé d'éducation payé Unifor
Due from CAW Health, Environment and Research Trust Inc.	-	-	-	-	-	-	-	80,613	Créances envers le CAW Health, Environment and Research Trust Inc.
Due from Unifor Skilled Trades Union Education Fund	-	-	-	-	-	-	-	46,240	Créances envers l'Unifor Skilled Trades Union Education Fund
Due from CAW Retirees Fund	124,427	-	-	-	-	-	124,427	11,045	Créances envers le CAW Retirees Fund
Other	7,001,964	(8,517)	-	118,211	4,500	1,354,352	8,470,510	7,563,112	Autres
	<b>28,858,952</b>	<b>885,843</b>	<b>298,195</b>	<b>2,502,955</b>	<b>2,389,759</b>	<b>1,354,352</b>	<b>36,290,056</b>	<b>32,988,411</b>	

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 soumis à l'autorité du 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, 2015

**Unifor**  
Notes complémentaires  
31 décembre 2015

4. Loans and mortgages

4. Prêts et hypothèques

	Total			
	General Fund	Defence Fund	December 31, 2015	August 31, 2015
	Caisse générale	Caisse de défense	31 décembre 2015	31 août, 2015
	\$	\$	\$	\$
Local union mortgages, maturing between August 2016 to July 2020 with interest at varying rates from 3.79% to 4.44% per annum, secured by the buildings (August 31, 2015 - 3.79% to 4.44%)	-	1,027,455	1,027,455	1,101,924
Mortgage receivable, due on demand, interest at 5.99%, secured by the buildings	-	3,345,667	3,345,667	3,345,667
Loans receivable from other labour organizations and affiliated organizations, non-interest bearing, maturing in November 2018	701,368	7,131	708,499	972,289
	701,368	4,380,253	5,081,621	5,419,880
Less: Current portion of mortgages and loans receivable	(451,680)	(3,607,581)	(4,059,261)	(4,236,110)
	249,688	772,672	1,022,360	1,181,770

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, 2015

**Unifor**  
Notes complémentaires  
31 décembre 2015

5. Investments

5. Placements

	December 31, 2015 31 décembre 2015		August 31, 2015 31 août 2015		
	Cost	Fair value	Cost	Fair value	
	Coût	Juste valeur	Coût	Juste valeur	
	\$	\$	\$	\$	
Corporate and Government Notes and Guaranteed Investment Funds maturing between January 2016 to September 2025, with yields to maturity from 1.3% to 4.95% (August 31, 2015 - 1% to 4.95%)	84,510,471	89,416,654	85,317,165	90,943,840	Billets de sociétés et gouvernement et fonds de placement garanti venant à échéance entre janvier 2016 et septembre 2025 à un taux actuariel variant de 1,3 % à 4,95 % (de 1 % à 4,95 % - 31 août 2015)
Under One Roof Properties, 3.5% maturing July 2037	75,000	78,502	75,000	80,250	Under One Roof Properties, à un taux de 3,5 % venant à échéance en juillet 2037
Common and Preferred Shares, quoted in an active market	30,322,627	32,325,129	28,934,914	30,037,947	Actions ordinaires et privilégiées, faisant partie d'un marché actif
Mutual Funds invested primarily in domestic and foreign equities and bonds	35,397,847	36,778,035	37,655,419	39,549,811	Fonds commun de placement investis principalement dans des obligations et capitaux propres nationaux et étrangers
	150,305,945	158,598,320	151,982,498	160,611,848	
Short term portion of investments	(79,685,559)	(85,181,659)	(82,420,274)	(87,538,647)	Tranche à court terme des placements
	70,620,386	73,416,661	69,562,224	73,073,201	

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.

## Unifor

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

## Unifor

Notes complémentaires  
31 décembre 2015

### 7. Capital assets

### 7. Immobilisations corporelles

	December 31, 2015 31 décembre 2015		August 31, 2015 31 août 2015		
	Cost	Accumulated amortization	Net book value	Net book value	
	Coût	Ammortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette	
	\$	\$	\$	\$	
<b>General Fund</b>					<b>Caisse générale</b>
Buildings	1,330,000	49,971	1,280,029	1,288,333	Bâtiments
Computers	741,467	302,870	438,597	375,135	Ordinateurs
Furniture and equipment	8,818,913	4,264,819	4,554,094	4,507,437	Mobilier et équipement
Leasehold improvements	2,953,325	483,318	2,470,007	2,076,792	Améliorations locatives
Sign	188,673	23,060	165,613	169,806	Enseigne
The Unifor Family Education Centre					Centre d'éducation familiale Unifor
Land	9,219,744	-	9,219,744	9,215,791	Terrains
Buildings	59,422,529	25,606,471	33,816,058	34,170,989	Bâtiments
Wind turbine	3,405,151	529,703	2,875,448	2,932,201	Éolienne
	<b>86,079,802</b>	<b>31,260,212</b>	<b>54,819,590</b>	<b>54,736,484</b>	
<b>Defence Fund</b>					<b>Caisse de défense</b>
Land	3,350,494	-	3,350,494	3,350,494	Terrains
Buildings	46,328,215	17,313,302	29,014,913	29,313,479	Bâtiments
	<b>49,678,709</b>	<b>17,313,302</b>	<b>32,365,407</b>	<b>32,663,973</b>	
	<b>135,758,511</b>	<b>48,573,514</b>	<b>87,184,997</b>	<b>87,400,457</b>	

# Unifor

## Notes to the financial statements December 31, 2015

# Unifor

## Notes complémentaires 31 décembre 2015

### 7. Capital assets (continued)

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

The Unifor Family Education Centre is currently undergoing renovations with an estimated cost to complete at December 31, 2015 of approximately \$656,000 (August 31, 2015 - \$80,000).

The Organization has letters of credit outstanding of approximately \$23,000 (August 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.

Le Centre d'éducation familiale Unifor est actuellement en cours de rénovation. Le coût estimé pour achever ces travaux est d'environ 656 000 \$ au 31 décembre 2015 (31 août 2015 - 80 000 \$).

L'Organisme a émis des lettres de crédit ouvertes d'une valeur d'environ 23 000 \$ (31 août 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.

# Unifor

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Unifor

Notes complémentaires  
31 décembre 2015

## 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 August 31, 2015, 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.

This information has been presented as at August 31, 2015.

## 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 août 2015 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 ont été comptabilisés et les informations fournies en vertu des Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Ces informations ont été présentées au 31 août 2015.

	Pension	Other post-employment benefits	
	Régime de retraite	Avantages postérieurs à l'emploi	
	\$	\$	
Plan assets	331,076,000	2,865,000	Actif du régime
Obligation	311,285,000	154,409,000	Obligation
Surplus (deficit)	19,791,000	(151,544,000)	Surplus (déficit)

**Unifor**  
Notes to the financial statements  
December 31, 2015

**Unifor**  
Notes complémentaires  
31 décembre 2015

**11. Commitments**

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

	\$	
2016	2,920,724	2016
2017	2,043,436	2017
2018	1,639,375	2018
2019	1,427,883	2019
2020	1,014,765	2020
Thereafter	3,056,647	Par la suite
	12,102,830	

(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 :

\$

2016	2,920,724	2016
2017	2,043,436	2017
2018	1,639,375	2018
2019	1,427,883	2019
2020	1,014,765	2020
	3,056,647	Par la suite
	12,102,830	

(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.

# Unifor

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Unifor

Notes complémentaires  
31 décembre 2015

---

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

*Unifor Health, Environment and Research  
Fund (formerly the CAW Health,  
Environment and Research Trust Inc.)*

The Trust was established by Letters Patent dated May 28, 1997 as a corporation without share capital to conduct research and provide training and education to workers concerning health and safety and environmental issues. Effective November 27, 2013, the corporation was dissolved and currently operates as a fund administered by Unifor.

*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.

**13. Organismes avec conseil communs (suite)**

*Unifor Health, Environment and Research  
Fund (formerly the CAW Health, Environment  
and Research Trust Inc.)*

Le Fond a été établi par lettres patentes en date du 28 mai 1997 en tant que société sans capital-actions afin de mener des recherches et de fournir une formation et une éducation aux travailleurs concernant les questions de santé et de sécurité et d'environnement. À compter du 27 novembre 2013, la société a été dissoute et fonctionne actuellement comme un fonds administré par Unifor.

*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.



# Unifor

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Unifor

Notes complémentaires  
31 décembre 2015

## 13. Organizations with common boards (continued)

### *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:

	December 31, 2015	August 31, 2015	
	31 décembre 2015	31 août 2015	
	\$	\$	
	(unaudited)		
Assets	23,471,969	23,570,249	Actif
Liabilities	3,184,805	2,095,844	Passif
Fund balance	20,287,164	21,474,405	Solde de fonds
Revenue	12,961,822	12,954,138	Revenus
Expenses	10,130,539	9,293,795	Dépenses
Net income	2,831,283	3,660,343	Bénéfice net

Included in revenues of the Unifor Family Education Centre (Schedule A) is approximately \$1,000,000 (August 31, 2015 - \$2,198,000) 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.

## 13. Organismes avec conseil communs (suite)

### *Fiducie de Unifor congés d'éducation payés*

La Fiducie a été établie au moyen d'un acte de fiducie en date du 1<sup>er</sup> 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 :

	December 31, 2015	August 31, 2015	
	31 décembre 2015	31 août 2015	
	\$	\$	
	(unaudited)		
Assets	23,471,969	23,570,249	Actif
Liabilities	3,184,805	2,095,844	Passif
Fund balance	20,287,164	21,474,405	Solde de fonds
Revenue	12,961,822	12,954,138	Revenus
Expenses	10,130,539	9,293,795	Dépenses
Net income	2,831,283	3,660,343	Bénéfice net

Une somme d'environ 1 000 000 \$ (2 198 000 \$ au 31 août 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.

# Unifor

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Unifor

Notes complémentaires  
31 décembre 2015

## 14. Financial risk 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 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 at December 31, 2015 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.

## 14. Gestion du risque financier (suite)

### *Risque de crédit (suite)*

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.

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 2015 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.

# Unifor

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Unifor

Notes complémentaires  
31 décembre 2015

## 14. Financial risk management (continued)

### *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.

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 \$18,000,000 (August 31, 2015 - \$37,000,000) of foreign investments denominated in US dollars.

## 14. Gestion du risque financier (suite)

### *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.

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 18 000 000 \$ (2014 - 37 000 000 \$) de titres étrangers libellés en dollars américains.

# Unifor

Notes to the financial statements  
December 31, 2015

# Unifor

Notes complémentaires  
31 décembre 2015

---

## 14. Financial risk management (continued)

### *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)

### *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  
period ended December 31, 2015

## Unifor

Frais généraux - Annexe A  
de l'exercice clos le 31 décembre 2015

						for the four-month period ended December 31, 2015	for the twelve-month period ended August 31, 2015
						pour la période de quatre mois close le 31 décembre 2015	pour la période de douze mois close le 31 août 2015
	General Fund	Education Fund	Convention Fund	Defence Fund	Organizing Fund	Total	Total
	Caisse générale	Caisse d'éducation	Caisse de congrès	Caisse de défense	Caisse de recrutement		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>General</b>							<b>Frais généraux</b>
Affiliation, membership dues	1,242,382	-	-	-	-	1,242,382	4,107,085
Communications	186,340	10,015	-	-	23,122	229,477	842,622
Donations	388,482	24,000	-	33,417	26,000	471,899	1,201,732
Defence fund payments	-	-	-	3,776,560	-	3,776,560	3,460,149
Family education program	-	24,957	-	-	-	24,957	1,475,983
Lost wages	356,133	338,860	-	-	344,232	1,039,225	2,943,477
Meetings and functions	1,022,389	97,619	-	151,035	32,702	1,303,745	5,350,850
Moving expenses	12,079	-	-	-	-	12,079	89,557
Professional fees	1,158,466	31,685	-	134,264	33,896	1,358,311	3,661,292
Promotional material	242,781	53,643	-	28,812	20,933	346,169	1,397,740
Special campaigns	1,018,818	-	-	338,348	22,664	1,379,830	4,689,728
Travel - other	174,581	203,031	-	5,498	134,189	517,299	1,512,323
	<b>5,812,451</b>	<b>763,810</b>	<b>-</b>	<b>4,467,934</b>	<b>637,738</b>	<b>11,701,933</b>	<b>30,932,538</b>

## Unifor

Schedule of revenue and expenses  
The Unifor Family Education Centre  
Schedule B  
period ended December 31, 2015

## Unifor

État des revenus et des dépenses  
Centre d'éducation familiale Unifor  
Annexe B  
de l'exercice clos le 31 décembre 2015

	for the four-month period ended December 31, 2015	for the twelve-month period ended August 31, 2015	
	pour la période de quatre mois close le 31 décembre 2015	pour la période de douze mois close le 31 août 2015	
	\$	\$	
<b>Revenue</b>			<b>Revenus</b>
Bar sales	60,629	179,355	Ventes du bar
Interest income	1,071	3,370	Intérêts créditeurs
Other income	959,813	1,867,545	Autres revenus
Recoveries, conferences and affiliates	261,236	752,861	Recouvrements, conférences et affiliées
Room and board	1,578,314	4,810,025	Hébergement
Meeting rooms	41,390	127,040	Salles de réunion
Meals	115,747	166,272	Repas
Hospitality food	20,736	53,125	Services de traiteur
Tuck shop and kit sales	36,759	97,774	Ventes du comptoir de casse-croûte
	<b>3,075,695</b>	<b>7,857,367</b>	
<b>Expenditures (Schedule C)</b>	<b>2,785,691</b>	<b>8,625,547</b>	<b>Dépenses (Annexe C)</b>
Excess (deficiency) of revenue over expenditures, before undemoted items	290,004	(768,180)	Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses, avant les items ci-dessous
Share of deficiency to			Quote-part du déficit :
The Unifor Paid Education Leave Trust	-	303,500	Fiducie de Unifor congés d'éducation payés
The Unifor Skilled Trades Union Education Fund	-	71,500	The Unifor Skilled Trades Union Education Fund
The CAW Health, Environment and Research Trust Inc.	-	19,500	The CAW Health, Environment and Research Trust Inc.
<b>Excess (deficiency) of revenue over expenditures</b>	<b>290,004</b>	<b>(373,680)</b>	<b>Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses</b>

**Unifor**  
 Schedule of expenses  
 The Unifor Family Education Centre  
 Schedule C  
 period ended December 31, 2015

**Unifor**  
 État des dépenses  
 Centre d'éducation familiale Unifor  
 Annexe C  
 de l'exercice clos le 31 décembre 2015

	for the four-month period ended December 31, 2015	for the twelve-month period ended August 31, 2015	
	pour la période de quatre mois close le 31 décembre 2015	pour la période de douze mois close le 31 août 2015	
	\$	\$	
<b>Personnel</b>			<b>Personnel</b>
Salaries			Salaires
Office	120,157	391,088	Personnel de bureau
Operations	947,685	3,204,341	Personnel exploitant
Staff	152,475	417,057	Autres employés
Employees benefits	555,745	1,598,559	Charges sociales
Employees training	7,598	9,528	Formation des employés
	<b>1,783,660</b>	<b>5,618,573</b>	
<b>Office and general</b>			<b>Bureau et frais généraux</b>
Audit	-	31,916	Audit
Bank charges	4,810	18,750	Frais bancaires
Books and subscriptions	-	325	Livres et abonnements
Computer costs	17,572	29,839	Frais d'informatique
Donations	2,200	7,554	Dons
Equipment rental and maintenance	629	4,683	Location de matériel et entretien
Freight and courier	1,195	3,536	Frais de port et de messagerie
Harmonized sales tax	57,224	175,522	TVH
Legal	595	1,383	Frais juridiques
Office supplies and photocopies	23,461	43,153	Fournitures de bureau et photocopies
Other	5,321	19,111	Autres
Postage	4,787	12,190	Frais de poste
Promotion	158	4,176	Promotion
Telephone and facsimile	20,541	66,497	Téléphone et télécopie
Travel	9,686	18,540	Déplacements
Translation	626	46	Traduction
	<b>148,817</b>	<b>437,181</b>	
<b>Balance, carry forward</b>	<b>1,932,477</b>	<b>6,055,754</b>	<b>Solde à reporter</b>

## Unifor

Schedule of expenses  
The Unifor Family Education Centre  
Schedule C (continued)  
period ended December 31, 2015

## Unifor

État des dépenses  
Centre d'éducation familiale Unifor  
Annexe C (suite)  
de l'exercice clos le 31 décembre 2015

	for the four-month period ended December 31, 2015	for the twelve-month period ended August 31, 2015	
	pour la période de quatre mois close le 31 décembre 2015	pour la période de douze mois close le 31 août 2015	
	\$	\$	
Balance, carried forward	1,932,477	6,055,754	Solde, reporté
Premise			Locaux
Insurance	111,745	337,186	Assurances
Realty taxes	85,879	257,636	Impôts fonciers
Repairs and maintenance	109,545	262,699	Réparations et entretien
Utilities	158,323	449,210	Services publics
	465,492	1,306,731	
Operating expenses			Frais d'exploitation
Cost of tuck shop sales	22,456	60,403	Coût des produits vendus au comptoir de casse-croûte
Food costs	248,730	786,630	Coût de la nourriture
Liquor, beer and wine	27,197	104,190	Alcool, bière et vin
Outside accommodation	10,188	21,994	Hébergement à l'extérieur
Recreation	-	1,112	Activités récréatives
Supplies	79,151	288,733	Fournitures
	387,722	1,263,062	
<b>Total expenditures</b>	<b>2,785,691</b>	<b>8,625,547</b>	<b>Total des dépenses</b>



**Unifor**

Schedule of revenue and expenses  
 The Unifor Childcare Centre  
 Schedule D  
 period ended December 31, 2015

**Unifor**

État des revenus et des dépenses  
 Garderie Unifor  
 Annexe D  
 de l'exercice clos le 31 décembre 2015

	for the four-month period ended December 31, 2015	for the twelve-month period ended August 31, 2015	
	pour la période de quatre mois close le 31 décembre 2015	pour la période de douze mois close le 31 août 2015	
	\$	\$	
<b>Revenue</b>	<b>15,537</b>	<b>306,635</b>	<b>Revenus</b>
<b>Expenditures</b>			<b>Dépenses</b>
Salaries	36,938	189,438	Salaires
Employee benefits	1,714	5,840	Charges sociales
Office expenses	6,110	20,614	Frais de bureau
Other	618	1,359	Autres
Travel	2,433	15,159	Déplacements
	<b>47,813</b>	<b>232,410</b>	
<b>Excess (deficiency) of revenue over expenditures</b>	<b>(32,276)</b>	<b>74,225</b>	<b>Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses</b>