

**CANADIAN ASSOCIATION OF PROFESSIONAL
EMPLOYEES**

FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2022

**ASSOCIATION CANADIENNE DES EMPLOYÉS
PROFESSIONNELS**

ÉTATS FINANCIERS

31 DÉCEMBRE 2022



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Members of
Canadian Association of Professional Employees

Opinion

We have audited the financial statements of Canadian Association of Professional Employees (the "Association"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2022, and the statements of operations, changes in net assets and cash flows for the eight month period then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Association as at December 31, 2022, and the results of its operations and its cash flows for the eight month period then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Basis for Opinion

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

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

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

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

.../2



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (Cont'd.)

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Association's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Association's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Association to cease to continue as a going concern.



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (Cont'd.)

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

McCay Duff LLP

McCay Duff LLP,
Licensed Public Accountants.

Ottawa, Ontario,
June 6, 2023.



RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres de
l'Association canadienne des employés professionnels

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'Association canadienne des employés professionnels (l'« Association »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2022, les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour la période de huit mois se terminant à cette date, ainsi que les notes afférentes aux états financiers, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Association au 31 décembre 2022, ainsi que des résultats des ses activités et de ses flux de trésorerie pour la période de huit mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion

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

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

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



2.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

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

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

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

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en oeuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'Association;

.../3



3.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

McCay Duff LLP,
Experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario),
6 juin 2023.

**CANADIAN ASSOCIATION OF
PROFESSIONAL EMPLOYEES
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT DECEMBER 31, 2022**

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
EMPLOYÉS PROFESSIONNELS
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
AU 31 DÉCEMBRE 2022**

	<u>December 31, 2022</u>	<u>April 30, 2022</u>	
ASSETS			ACTIF
CURRENT ASSETS			ACTIF À COURT TERME
Cash (note 10)	\$ 3,785,875	\$ 3,617,309	Encaisse (note 10)
Short-term investments (note 4)	1,780,583	1,825,675	Placements à court terme (note 4)
Accounts receivable	1,101,677	1,070,950	Comptes débiteurs
Prepaid expenses	<u>250,859</u>	<u>262,760</u>	Charges payées d'avance
	6,918,994	6,776,694	
LONG-TERM INVESTMENTS (note 4)	13,458,407	13,468,824	PLACEMENTS À LONG TERME (note 4)
CAPITAL (note 5)	2,271,017	74,076	IMMOBILISATIONS (note 5)
INTANGIBLE CAPITAL ASSETS (note 6)	<u>109,545</u>	<u>140,285</u>	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (note 6)
	<u>\$ 22,757,963</u>	<u>\$ 20,459,879</u>	
LIABILITIES			PASSIF
CURRENT LIABILITIES			PASSIF À COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities (note 7)	\$ 1,774,097	\$ 582,467	Comptes créditeurs et charges à payer (note 7)
Due to Treasury Board (Note 13)	<u>1,780,000</u>	<u>-</u>	Montant dû au Conseil du Trésor (note 13)
	3,554,097	582,467	
DUE TO TREASURY BOARD (note 13)	-	1,780,000	MONTANT DÛ AU CONSEIL DU TRÉSOR (note 13)
PENSION BENEFIT LIABILITIES (note 8)	456,300	267,400	PASSIF AU TITRE DES PRESTATIONS DE RETRAITE (note 8)
EMPLOYEE LEAVE CREDIT	365,527	341,201	DROITS DE CONGÉ ACQUIS DES EMPLOYÉS
SEVERANCE PAY	<u>518,685</u>	<u>571,663</u>	INDEMNITÉS DE DÉPART
	4,894,609	3,542,731	
NET ASSETS			ACTIF NET
Unrestricted	10,392,337	4,969,925	Non affectés
Staff severance contingency (note 10)	200,000	200,000	Indemnités de départ d'employés éventuelle (note 10)
Defense contingency (note 10)	5,000,000	11,673,147	Prévoyance de défense (note 10)
Invested in capital	<u>2,271,017</u>	<u>74,076</u>	Investissement en immobilisations
	<u>17,863,354</u>	<u>16,917,148</u>	
	<u>\$ 22,757,963</u>	<u>\$ 20,459,879</u>	

Commitment/Engagement (note 11)
Contingencies/Éventualités (note 12)

Approved on behalf of the National
Executive Committee:

Approuvé au nom du Conseil exécutif
national:

National President/Président national

Executive Director/Directeur exécutif

CANADIAN ASSOCIATION OF PROFESSIONAL EMPLOYEES
 STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS
 FOR THE EIGHT MONTH PERIOD ENDED DECEMBER 31, 2022

ASSOCIATION CANADIENNE DES EMPLOYÉS PROFESSIONNELS
 ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
 POUR LA PÉRIODE DE HUIT MOIS SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2022

	<u>Internally Restricted</u> <u>Affectation d'origine interne</u>				<u>Total</u>		
	Unrestricted	Staff severance contingency	Defense contingency	Invested in capital			
	Non- affected	Prévoyance des indemnités de départ des employés	Prévoyance de défense	Investis en immobili- sations	Eight month period ended/ Période de huit mois terminée December 31, 2022	Twelve month period ended/ Period de douze mois terminée April 30, 2022	
BALANCE - BEGINNING OF PERIOD	\$ 4,969,925	\$ 200,000	\$ 11,673,147	\$ 74,076	\$ 16,917,148	\$ 14,595,322	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE
Excess of revenue over expenses	1,233,206	-	-	-	1,233,206	2,545,226	Excédent des produits sur les charges
Total actuarial loss	(287,000)	-	-	-	(287,000)	(223,400)	Perte actuarielle totale
Transfer to Defense contingency (note 10)	6,692,429	-	(6,692,429)	-	-	-	Transfert à Prévoyance de défense (note 10)
Investment gain	(19,282)	-	19,282	-	-	-	Gains de placements
Transfer to invested in capital assets	(2,196,941)	-	-	2,196,941	-	-	Transfert à Investissement en immobilisations
BALANCE - END OF PERIOD	<u>\$ 10,392,337</u>	<u>\$ 200,000</u>	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 2,271,017</u>	<u>\$ 17,863,354</u>	<u>\$ 16,917,148</u>	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE

**CANADIAN ASSOCIATION OF
PROFESSIONAL EMPLOYEES**
STATEMENT OF OPERATIONS
FOR THE EIGHT MONTH PERIOD ENDED
DECEMBER 31, 2022

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
EMPLOYÉS PROFESSIONNELS**
ÉTAT DES RÉSULTATS
POUR LA PÉRIODE DE HUIT MOIS SE
TERMINANT LE
31 DÉCEMBRE 2022

	Eight month period ended/ Période de huit mois terminée December 31, 2022	Twelve month period ended/ Période de douze mois terminée April 30, 2022	
REVENUE			PRODUITS
Membership dues	\$ 9,076,727	\$ 12,554,356	Cotisations des membres
Investment income (losses)	(12,685)	(482,500)	Revenus (pertes) de placement
	9,064,042	12,071,856	
EXPENSES			CHARGES
Amortization (notes 5 and 6)	53,614	72,425	Amortissement (notes 5 et 6)
Computer expenses	113,493	185,564	Charges en informatique
Donations	200	2,600	Contributions
Fees affiliation	184,774	178,506	Droits d'affiliation
Local rebates	18,000	18,000	Ristournes aux sections locales
Meetings expense	287,672	362,900	Frais de réunion
National executive expenses	141,266	272,228	Charges de l'exécutif national
Nationally managed expenses	22,176	23,227	Charges gérées au niveau national
Office stationery and supplies	133,526	172,627	Papeterie et fournitures de bureau
Other travel related expenses	138,065	4,620	Autres frais de déplacements
Professional development	90,043	169,514	Perfectionnement professionnel
Professional fees - audit and accounting	57,178	64,523	Honoraires professionnels - audit et comptabilité
Professional fees - legal (note 12)	645,512	731,646	Honoraires professionnels - frais juridiques (note 12)
Professional fees - pension	143,165	280,764	Honoraires professionnels - pensions
Rent - base	244,510	366,765	Loyer de base
Rent - operating	309,650	292,220	Loyer d'exploitation
Salaries	3,867,628	4,816,300	Salaires
			Charges de retraites
Staff retirement expenses (note 9)	570,456	742,304	d'employees (note 9)
Subcontractor fees	735,499	652,975	Frais de sous-traitance
Telephone and internet	52,103	62,777	Téléphone et internet
Translation	<u>27,024</u>	<u>66,200</u>	Traduction
	<u>7,835,554</u>	<u>9,538,685</u>	
EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES FROM OPERATIONS	1,228,488	2,533,171	EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES D'EXPLOITATION
Recovery of unsupported expenses	(4,718)	(12,055)	Recouvrement des charges sans pièces justificatives
EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES	<u>\$ 1,233,206</u>	<u>\$ 2,545,226</u>	EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES

**CANADIAN ASSOCIATION OF
PROFESSIONAL EMPLOYEES**

STATEMENT OF CASH FLOWS

FOR THE EIGHT MONTH PERIOD ENDED

DECEMBER 31, 2022

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
EMPLOYÉS PROFESSIONNELS**

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

**POUR LA PÉRIODE DE HUIT MOIS SE
TERMINANT LE**

31 DÉCEMBRE 2022

	Eight month period ended/ Période de huit mois terminée December 31, 2022	Twelve month period ended Période de douze mois terminée April 30, 2022	
OPERATING ACTIVITIES			ACTIVITÉS D'EXPLOITATION
Excess of revenue over expenses	\$ 1,233,206	\$ 2,545,226	Excédent des produits sur les charges
Item not affecting cash:			Élément sans effet sur la trésorerie:
Amortization of capital assets	15,352	18,933	Amortissement des immobilisations
Amortization of intangible capital assets	38,262	53,492	Amortissement des immobilisations incorporelles
Changes in non-cash working capital items			Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement
Accounts receivable	(30,727)	(117,144)	Comptes à recevoir
Prepaid expenses	11,901	(180,641)	Charges payées d'avance
Accounts payable and accrued liabilities	1,191,630	165,971	Comptes créditeurs et charges à payer
Pension benefit liabilities	188,900	144,200	Passif au titre des prestations de retraite
Employee leave credit	24,326	(5,816)	Droits de congés acquis de l'employé
Severance pay	(52,978)	(445,712)	Indemnités de départ
	2,619,872	2,178,509	
INVESTING ACTIVITIES			ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT
Total actuarial loss	(287,000)	(223,400)	Perte actuarielle totale
Change in investments	55,509	(3,752,143)	Variations des placements
Capital asset purchases	(2,212,293)	(44,820)	Acquisition d'immobilisations
Intangible asset purchases	(7,522)	(28,027)	Acquisition d'immobilisations incorporelles
	(2,451,306)	(4,048,390)	
FINANCING ACTIVITIES			ACTIVITÉS DE FINANCEMENT
Change in due to Treasury Board	-	1,780,000	Variations du montant dû au Conseil du Trésor
CHANGE IN CASH POSITION DURING THE PERIOD	168,566	(89,881)	VARIATION DU TRÉSORERIE AU COURS DE LA PÉRIODE
CASH POSITION - BEGINNING OF PERIOD	<u>3,617,309</u>	<u>3,707,190</u>	SITUATION DE LA TRÉSORERIE - DÉBUT DE LA PÉRIODE
CASH POSITION - END OF PERIOD	<u>\$ 3,785,875</u>	<u>\$ 3,617,309</u>	SITUATION DE LA TRÉSORERIE - FIN DE LA PÉRIODE

**CANADIAN ASSOCIATION OF PROFESSIONAL
EMPLOYEES**

**ASSOCIATION CANADIENNE DES EMPLOYÉS
PROFESSIONNELS**

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

DECEMBER 31, 2022

31 DÉCEMBRE 2022

1. ORGANIZATION

Canadian Association of Professional Employees (CAPE) is the bargaining agent for a group of persons employed in the Federal Public Service. As such, the purpose of CAPE is to represent the members in collective bargaining and in all other relations with their employer, to promote and protect the professional standards of the members, and provide quality services to its members.

The Association is a not-for-profit under section 149(1) of the Income Tax Act (Canada) and as such is exempt from income tax.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

These financial statements are prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations. The Association's significant accounting policies are as follows:

(a) Revenue Recognition

The Association follows the deferral method of accounting for contributions.

Membership dues are recognized as revenue in the period membership relates to if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Investment income which consists of dividends, interest and realized and unrealized gains and losses is recognized as revenue in the period in which it is received or receivable.

1. ORGANISATION

L'Association canadienne des employés professionnels (ACEP) est l'agent négociateur d'un groupe d'employés de la fonction publique fédérale. À ce titre, l'ACEP a pour but de représenter les membres dans le cadre de la négociation collective et de leurs autres relations avec l'employeur, de promouvoir de protéger leurs normes professionnelles et de leur fournir des services de qualité.

L'Association est un organisme sans but lucratif au sens de l'article 149(1) de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et, en tant que telle, est exemptée de l'impôt sur les revenus.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Ces états financiers sont dressés selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. Les principales méthodes comptables de l'Association sont les suivantes:

(a) Constatation des produits

L'Association applique la méthode du report pour la comptabilisation des apports.

Les cotisations des membres sont constatées à titre de produits dans la période auquel elles se rapportent si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et si le recouvrement est raisonnablement assuré.

Les revenus de placement, qui comprennent les dividendes, les intérêts et les gains et pertes réalisés et non réalisés, sont constatés à titre de produits au cours de la période duquel ils sont reçus ou à recevoir.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Cont'd.)**

(b) Financial Instruments

The Association's financial instruments consist of cash, accounts receivable, investments, accounts payable and accrued liabilities, due to Treasury Board, employee leave credit and severance pay.

Measurement

Financial instruments are recorded at fair value on initial recognition.

The Association subsequently measures its financial instruments as follows:

Cash, accounts receivable, accounts payable and accrued liabilities, due to Treasury Board, employee leave credit, and severance pay are subsequently measured at amortized cost.

Investments are subsequently measured at fair value. Changes in fair value are recognized in excess of revenue over expenses.

Impairment

Financial assets measured at amortized cost are tested for impairment when there are indicators of impairment. The amount of any write down or subsequent recovery is recognized in excess of revenue over expenses.

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

(b) Instruments financiers

Les instruments financiers de l'Association se composent de l'encaisse, des comptes à débiteurs, des placements, des comptes à créditeurs et charges à payer, du montant dû au Conseil du Trésor, des droits de congé acquis des employés et des indemnités de départ.

Évaluation

Les instruments financiers sont constatés à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale.

L'Association évalue ultérieurement ses instruments financiers comme suit:

L'encaisse, les comptes à débiteurs, les comptes créditeurs et charges à payer, le montant dû au Conseil du Trésor, les droits de congé acquis des employés et les indemnités de départ sont évalués ultérieurement au coût après amortissement.

Les placements sont évalués ultérieurement à leur juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées aux résultats.

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Le montant de la dépréciation ou de la reprise ultérieure est comptabilisé aux résultats.

DECEMBER 31, 2022

31 DÉCEMBRE 2022

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Cont'd.)**

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

(c) Use of Estimates

(c) Utilisations d'estimations

The preparation of financial statements in conformity with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets, liabilities, revenue and expenses and disclosure of contingent assets and liabilities. These estimates are reviewed periodically and adjustments are made to excess of revenue over expenses as appropriate in the year they become known

La préparation des états financiers selon les normes comptables canadienne pour les organismes sans but lucratif oblige la direction à faire des estimations et à poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants déclarés des actifs, des passifs, des produits et des charges et sur les informations présentées au sujet des actifs et des passifs éventuels. Ces estimations sont révisées périodiquement et des ajustements sont apportés au besoin à l'excédent des produits sur les charges de l'exercice au cours duquel ils deviennent connus.

(d) Capital Assets

(d) Immobilisations

Capital assets are recorded at cost. Assets are amortized annually on the following basis:

Les immobilisations sont comptabilisées au coût. Les actifs sont amortis annuellement sur les bases suivantes :

Furniture and equipment	30%	Mobilier et matériels
	declining balance/solde décroissant	
Computer equipment	30%	Équipement informatique
	declining balance/solde décroissant	
Leasehold improvements	straight line over initial lease term plus first renewal term/amortissement linéaire sur la durée initiale du bail plus le premier terme de renouvellement	Améliorations locatives

Capital assets are measured at amortized cost and are tested for impairment when there are indicators of impairment. The amount of any write down is recognized in excess of revenue over expenses.

Les immobilisations sont évaluées au coût après amortissement et sont soumises à un test de dépréciation s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Le montant de la dépréciation est comptabilisé aux résultats.

**CANADIAN ASSOCIATION OF PROFESSIONAL
EMPLOYEES**

**ASSOCIATION CANADIENNE DES EMPLOYÉS
PROFESSIONNELS**

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

DECEMBER 31, 2022

31 DÉCEMBRE 2022

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Cont'd.)**

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

(e) Employee Future Benefits

(e) Avantages sociaux futurs des employés

The Association provides employee leave credits and severance pay as future benefits to its employees.

L'Association offre à ses employés des crédits de congé et une indemnité de départ comme avantages sociaux futurs.

The Association has accrued amounts which are estimated as payable for employee leave credits and severance pay, based on when the employees render the service that give rise to the benefit, as set out in the current collective bargaining agreement.

L'Association a accumulé des montants qui sont estimés comme étant à payer pour les crédits de congés et les indemnités de départ, en fonction du moment où les employés rendent le service donnant lieu à ces avantages, comme le prévoit la convention collective en vigueur.

The Association is following Section 3463 of the CPA Canada Handbook for non-for-profit organizations that allow for the recognition of actuarial losses (gains) directly in net assets in the statement of financial position.

L'Association suit la section 3463 du Manuel de CPA Canada pour les organismes sans but lucratif, qui permet la comptabilisation des pertes (gains) actuarielles (actuariels) directement dans l'actif net de l'état de la situation financière.

(f) Intangible Assets

(f) Immobilisations incorporelles

Intangible assets are recorded at cost. Assets are amortized annually on the following basis:

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût. Les actifs sont amortis annuellement sur les bases suivantes :

Portal

5 years straight line/
ligne droite de 5 ans

Portail

Website

5 years straight line/
ligne droite de 5 ans

Site Web

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Cont'd.)**

(f) Intangible Assets (Cont'd)

Intangible assets are measured at amortized cost and are tested for impairment when there are indicators of impairment. The amount of any write down is recognized in excess of revenue over expenses.

**3. FINANCIAL RISKS AND CONCENTRATION
OF RISKS**

It is management's opinion that the Association is not exposed to significant liquidity, or currency risks arising from its financial instruments. There has been no change in the risk exposure from the prior year.

Credit Risk

Credit risk arises from the potential that a customer may default on its contractual obligations resulting in a financial loss. The Association is exposed to credit risk through accounts receivable. The Association's primary members are federal departments which contain minimal risk. There has been no change to the risk exposure from the prior year.

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

(f) Immobilisations incorporelles (suite)

Les immobilisations incorporelles sont évaluées au coût après amortissement et sont soumises à un test de dépréciation s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Le montant de la dépréciation est comptabilisé aux résultats.

**3. RISQUES FINANCIERS ET CONCENTRATION
DE RISQUES**

La direction est d'avis que l'Association n'est pas exposée à des risques importants liés à la liquidité ou au change découlant de ses instruments financiers. Il n'y a eu aucun changement d'exposition au risque depuis l'année précédente.

Risque de credit

Le risque de crédit découle de la possibilité qu'un client manque à ses obligations contractuelles entraînant une perte financière. L'Association est exposée au risque de crédit par le biais des comptes débiteurs. Les principaux membres de l'Association sont des ministères fédéraux qui présentent un risque minimal. Il n'y a eu aucun changement d'exposition au risque par rapport à l'exercice précédent.

**3. FINANCIAL RISKS AND CONCENTRATION
OF RISKS (Cont'd.)**

Market Risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in market prices. The Association is exposed to market risk on its investments.

Interest Rate Risk

Interest rate risk is the exposure of the Association's earnings that arises from fluctuations in interest rates. The Association is exposed to interest rate risk on its investments.

Management mitigates market risk and interest risk by having an external investment manager assess market trends and fluctuations as well as diversify the portfolio in order to realize sustainable growth in the future. There has been no change to these risk exposures from the prior year.

**3. RISQUES FINANCIERS ET CONCENTRATIONS
DE RISQUES (suite)**

Risque de marché

Le risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. L'Association est exposée au risque de marché sur ses placements.

Risque de taux d'intérêts

Le risque de taux d'intérêt est l'exposition des bénéfices de l'Association qui découle des fluctuations des taux d'intérêt. L'Association est exposée au risque de taux d'intérêt sur ses placements.

La direction atténue les risques de taux d'intérêt et risque de marché en confiant à un gestionnaire des placements externes l'évaluation des tendances et des fluctuations du marché et ainsi que la diversification du portefeuille afin de réaliser une croissance durable à l'avenir. Il n'y a eu aucun changement d'expositions aux risques depuis l'exercice précédent.

**CANADIAN ASSOCIATION OF PROFESSIONAL
EMPLOYEES**

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2022

**ASSOCIATION CANADIENNE DES EMPLOYÉS
PROFESSIONNELS**

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 DÉCEMBRE 2022

4. INVESTMENTS

The investments held as at April 30, 2022
consist of the following:

4. PLACEMENTS

Les placements de l'Association au 30 avril
2022 sont les suivants:

	Eight month period ending/ Période de huit mois terminée December 31, 2022	Twelve month period ending/ Période de douze mois terminée April 30, 2022	
Guaranteed Investment, certificates bearing annual interest rates from 4% to 4.10% (April 2022 - 1.3% to 1.62%)	\$ 1,780,583	\$ 1,788,916	Certificats de placement garantis portant des taux d'intérêt annuel de 4 % à 4,10 % (avril 2022 - 1,3% to 1,62%)
Corporate Bonds, bearing annual rates from 1.6% to 4.30% (April 2022 - 1.6% to 6.75%)	750,204	891,958	Obligations de sociétés portant des taux d'intérêt annuels de 1,6 % à 4,30 % (avril 2022 - 1,6 % à 6,75 %)
Exchange traded funds:			Fonds négocié en bourse:
Government Bonds, bearing annual interest rates from 2.2% to 3.1% (April 2022 - 2.2% to 3.1%)	155,181	166,339	Obligations d'État portant des taux d'intérêt annuels de 2,2 % à 3,1 % (avril 2022 - 2,2 % à 3,1 %)
Bond Trusts	68,953	70,517	Fiducies d'obligations
Mutual Funds	<u>12,484,069</u>	<u>12,376,769</u>	Fonds communs de placement
	15,238,990	15,294,499	
Short-term investments	<u>1,780,583</u>	<u>1,825,675</u>	Placements à court terme
Long-term investments	<u>\$ 13,458,407</u>	<u>\$ 13,468,824</u>	Placements à long terme

**CANADIAN ASSOCIATION OF PROFESSIONAL
EMPLOYEES**

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2022

**ASSOCIATION CANADIENNE DES EMPLOYÉS
PROFESSIONNELS**

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 DÉCEMBRE 2022

5. CAPITAL ASSETS

5. IMMOBILISATIONS

	Eight month period ending/ Période de huit mois terminée December 31, 2022		Twelve month period ending/ Période de douze mois terminée April 30, 2022		
	Cost	Accumulated amortization	Net Book Value	Net Book Value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette	
Furniture and equipment	\$ 1,696,493	\$ 1,267,792	\$ 428,701	\$ 35,145	Mobilier et matériels
Computer equipment	70,642	14,797	55,845	38,931	Équipement informatique
Leasehold improvements	<u>1,786,471</u>	<u>-</u>	<u>1,786,471</u>	<u>-</u>	Améliorations locatives
	<u>\$ 3,553,606</u>	<u>\$ 1,282,589</u>	<u>\$ 2,271,017</u>	<u>\$ 74,076</u>	

Cost and accumulated amortization as at April 30, 2022 amounted to \$1,341,312 and \$1,267,236, respectively.

Le coût et l'amortissement cumulé au 30 avril 2022 s'élevaient à 1 341 312 \$ et 1 267 236 \$, respectivement.

Amortization of capital assets in the amount of \$15,352 (April 2022 - \$18,933) is included in amortization expense in the statement of operations.

L'amortissement des immobilisations d'un montant de 15 352 \$ (18 933 \$ - avril 2022) est inclus dans la charge d'amortissement d'un l'état des résultats.

**CANADIAN ASSOCIATION OF PROFESSIONAL
EMPLOYEES**

**ASSOCIATION CANADIENNE DES EMPLOYÉS
PROFESSIONNELS**

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

DECEMBER 31, 2022

31 DÉCEMBRE 2022

6. INTANGIBLE CAPITAL ASSETS

6. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Eight month period ending/ Période de huit mois terminée December 31, 2022		Twelve month period ending/ Période de douze mois terminée April 30, 2022		
	Cost	Accumulated amortization	Net Book Value Valeur comptable nette	Net Book Value Valeur comptable nette	
	<u>Coût</u>	<u>Amortissement cumulé</u>	<u>nette</u>	<u>nette</u>	
Portal	\$ 174,604	\$ 107,675	\$ 66,929	\$ 82,355	Portail
Website	<u>114,861</u>	<u>72,245</u>	<u>42,615</u>	<u>57,930</u>	Site Web
	<u><u>\$ 289,465</u></u>	<u><u>\$ 179,920</u></u>	<u><u>\$ 109,544</u></u>	<u><u>\$ 140,285</u></u>	

Cost and accumulated amortization as at April 30, 2022 amounted to \$281,944 and \$144,658, respectively.

Le coût et l'amortissement cumulé au 30 avril 2022 s'élevaient à 281 944 \$ et 144 658 \$, respectivement.

Amortization of intangible capital assets in the amount of \$38,262 (April 2022 - \$53,492) is included in amortization expense in the statement of operations.

L'amortissement des immobilisations incorporelles au montant de 38 262 \$ (53 492 \$ - avril 2022) est inclus dans la charge d'amortissement de l'état des résultats.

**7. ACCOUNTS PAYABLE AND ACCRUED
LIABILITIES**

**7. COMPTES CRÉDITEURS ET CHARGES À
PAYER**

Included in accounts payable and accrued liabilities are government remittances payable of \$nil (April 2022 - \$73,862) which includes amounts payable for payroll related taxes.

Les comptes créditeurs et charges à payer comprennent des sommes à remettre à l'État au montant de nul \$ (73 862 \$ - avril 2022), qui incluent des montants à payer liés aux cotisations sociales.

8. EMPLOYEE PENSION PLAN

The Association established a defined benefit pension plan for the employees of the Association, specifically a jointly sponsored pension plan. Membership is optional for existing employees as at June 16, 2011 and membership is mandatory for employees hired after that date. The plan calls for employees to contribute 7.5% of their earnings and for the Association to contribute 14.5% of the employees' earnings. In 2016 the buy-back option changed and is now open to all employees. They are eligible to purchase full or partial eligible periods of past service, as well as those employees paying their contributions and the Association's contributions.

Significant estimates are used in the determination of pension-related balances. Actuarial estimates are based on the projections of employees' compensation levels at the time of retirement. Maximum retirement benefits are primarily based upon career average earnings, subject to certain adjustments. The Association is in possession of an actuarial valuation, prepared by LifeWorks for the period ended December 31, 2022, dated March 2023.

8. RÉGIME DE RETRAITE DES EMPLOYÉS

L'Association a établi un régime de retraite à prestations déterminées pour ses employés, plus précisément un régime de retraite parrainé conjointement. L'adhésion est facultative pour les employés actuels embauchés avant le 16 juin 2011 et obligatoire pour les employés embauchés après cette date. Le régime prévoit que les employés cotisent à hauteur de 7,5 % de leurs gains et que l'Association cotise à hauteur de 14,5 % des gains des employés. En 2016, l'option de rachat a changé et est maintenant ouverte à tous les employés. Ils ont le droit de racheter des périodes admissibles complètes au partielles de services antérieurs, ainsi que ceux parmi les employés qui paient leurs cotisations et celles de l'Association.

Des estimations importantes servent à déterminer les soldes liés aux pensions. Les estimations actuarielles se fondent sur des projections des niveaux de rémunérations des employés au moment de la retraite. Les prestations de retraite maximales sont principalement fondées sur les gains moyens au cours de la carrière, sous réserve de certains ajustements. L'Association est en possession d'une évaluation actuarielle, préparée par LifeWorks, pour la période terminée le 31 décembre 2022, datée de mars 2023.

**8. EMPLOYEE PENSION PLAN
(Cont'd.)**

Based on the December 31, 2022 actuarial valuation, the actuaries have made adjustments for the fair value of the plan assets and the required benefit obligation arising from the pension plan. The benefit obligation is outlined below for the period ended December 31, 2022:

**8. RÉGIME DE RETRAITE DES EMPLOYÉS
(suite)**

Sur la base de l'évaluation actuarielle au 31 décembre 2022, les actuaires ont ajusté la juste valeur des actifs du régime et de l'obligation au titre des prestations découlant du régime de retraite. L'obligation au titre des prestations est décrite ci-dessous pour la période se terminant le 31 décembre 2022:

	Eight month period ending/ Période de huit mois terminée December 31, <u>2022</u>	Twelve month period ending/ Période de douze mois terminée April 30, <u>2022</u>	
Accrued benefit obligation	\$ 5,098,100	\$ 4,513,500	Obligation au titre des prestations constituées
Fair value of plan assets régime	<u>4,641,800</u>	<u>4,246,100</u>	Juste valeur des actifs du régime
Funded status - plan deficit	<u>\$ (456,300)</u>	<u>\$ (267,400)</u>	États de financement – déficit du régime

9. STAFF RETIREMENT EXPENSE

The Association has accounted for its pension expense under staff retirement expenses. Employees that opted out of the pension plan, and follow a Registered Retirement Savings Plan arrangement, are also accounted for under staff retirement expenses.

9. CHARGES DE RETRAITE DU PERSONNEL

L'Association a comptabilisé ses charges de retraite dans les charges de retraite du personnel. Les employés qui ont choisi de ne pas participer au régime de retraite et qui ont adopté un régime enregistré d'épargne-retraite sont également comptabilisés dans les charges de retraite du personnel.

**CANADIAN ASSOCIATION OF PROFESSIONAL
EMPLOYEES**

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2022

10. INTERNALLY RESTRICTED NET ASSETS

The Association has established several categories of internally restricted net assets as follows:

Staff Severance Contingency

The Association has internally restricted net assets for staff severance contingencies in order to provide funding for expenses that are not budgeted given their nature. As a condition of the agreement that the Association has with its employees, a minimum threshold of \$200,000 of the members' unrestricted net asset balance is required to be set aside in the Staff Severance Contingency in order to provide additional equity for termination pay that might be due to the employees of the Association. During the December 31, 2022 fiscal period, the Association was required to allocate \$nil (April 2022 - \$26,898) to maintain this minimum level.

Defense Contingency

The Association has internally restricted net assets for legal defense in order to provide funding for expenses that are not budgeted given their nature. The Terms of Reference for the Defense Contingency have been amended and approved by the National Executive Committee. In November 2022, the membership approved a cap of the Defense Contingency at a total of \$5,000,000, with any excess being moved into the Unrestricted Net Assets.

**ASSOCIATION CANADIENNE DES EMPLOYÉS
PROFESSIONNELS**

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 DÉCEMBRE 2022

**10. ACTIFS NETS GREVÉS
D'AFFECTATIONS INTERNES**

L'Association a établi plusieurs catégories d'actifs nets grevés d'affectations internes comme suit :

Indemnités de départ d'employés éventuelle

L'Association a affecté à l'interne des actifs nets pour les indemnités de départ des employés éventuelle afin de financer des charges qui ne sont pas budgétisées en raison de leur nature. À titre de condition de l'entente que l'Association a conclue avec ses employés, un seuil minimal de 200 000 \$ du solde de l'actif net non affectés des membres doit être mis en réserve pour les indemnités de départ des employés éventuelle, afin de prévoir des capitaux supplémentaires pour les indemnités de départ qui pourraient être dues aux employés de l'Association. Au cours de la période 31 décembre 2022 période fiscale, l'Association était tenue d'allouer nul \$ (26 898 \$ - avril 2022) pour maintenir ce niveau minimal.

Prévoyance de défense

L'Association a affecté l'interne des actifs nets pour la défense juridique afin de financer des charges qui ne sont pas budgétisées en raison de leur nature. Les modalités de la prévoyance de défense ont été amendé et approuvées par le Conseil exécutif national. En novembre 2022, les membres ont approuvé un plafond de la prévoyance de défense d'un total de 5 000 000 \$, avec tout excédent attribué à l'actif net non affecté.

**CANADIAN ASSOCIATION OF PROFESSIONAL
EMPLOYEES**

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2022

**ASSOCIATION CANADIENNE DES EMPLOYÉS
PROFESSIONNELS**

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 DÉCEMBRE 2022

**10. INTERNALLY RESTRICTED NET ASSETS
(Cont'd.)**

Defense Contingency (Cont'd.)

Furthermore, the National Executive Committee (NEC) is given the authority to approve the use of Defense Fund resources should it be deemed necessary for the financial well-being of the Association if the Unrestricted Net Assets fall below one fiscal years' worth of expenses threshold. The Defense Contingency has its separate investments.

The Association has internally restricted cash in the amount of \$48,434 (April 2022 - \$55,720), short-term investments in the amount of \$nil (April 2022 - \$21,953) and long-term investments in the amount of \$4,951,566 (2022 - \$9,508,382) for future use of the Defense Contingency.

11. COMMITMENTS

(a) Office Lease

The Association is committed under the terms of lease for office space to make the following minimum lease payments net of operating costs:

2023	\$	255,692
2024	\$	411,493
2025	\$	411,493
2026	\$	411,493
2027	\$	411,493
2028	\$	424,911
2029	\$	465,166
2030	\$	465,166
2031	\$	465,166
2032	\$	465,166
2033	\$	348,875

**10. ACTIFS NETS GREVÉS
D'AFFECTATIONS INTERNES (suite)**

Prévoyance de défense (suite)

En outre, l'exécutif national Comité (NEC) a le pouvoir de approuver l'utilisation des ressources du Fonds de prévoyance de défense si cela s'avérait nécessaire pour le bien-être fiscal de l'Association si l'actif net non affecté tombe en dessous du seuil de charges totaux d'un exercice financier. Le fonds de prévoyance de défense a ses placements distincts.

L'Association a affecté à l'interne des liquidités d'un montant de 48,434 \$ (55 720 \$ - avril 2022), des placements à court terme d'un montant de nul \$ (21 953 \$ - avril 2022) et des placements à long terme d'un montant de 4 951 566 \$ (9 508 382 \$ - avril 2022) pour l'utilisation future de la prévoyance de défense.

11. ENGAGEMENTS

L'Association s'est engagée à verser les paiements minimaux suivants, déduction faite des coûts d'exploitations, en vertu du contrat de location bureaux:

11. COMMITMENTS (Cont'd.)

(b) Office Relocation

The Association has commitments relating to the retrofit and furnishing of its new office location. At a minimum, these commitments will be \$1,973,501 in 2023. All amounts include applicable taxes.

12. CONTINGENCIES

(a) Legal

The Association is dealing with a significant number of constitutional type complaints, some of which have already been resolved, and CAPE expects to bring a resolution to most of those complaints. Under the constitution, should there be no resolution, the complaints will be forwarded to a committee that will investigate the matters or they may choose to hire an outside investigator to deal with the files. These complaints will continue to contribute further to augmenting the expenses related to professional fees.

With regards to costs associated with the petition of ensuing internal complaints, during the December 31, 2022 fiscal period, total costs incurred to address internal conflict are \$343,803 (April 2022 - \$271,195).

In July 2018, a claim of \$2,250,000 was filed against the Association and a member of the National Executive Committee. Subsequent to period end, the claim was settled and is subject to legally binding terms of confidentiality. A provision for the associated cost has been recognized on the Statement of Operations under professional fees - legal.

11. ENGAGEMENTS (suite)

(b) Déménagement de bureau

L'Association a des engagements relatifs à la rénovation et l'ameublement de son nouveau bureau. Au minimum, ces engagements seront de 1 973 501 \$ en 2023. Tous les montants comprennent taxes applicables.

12. ÉVENTUALITÉS

(a) Affaires juridiques

L'Association traite un nombre important de plaintes de type constitutionnel, dont certaines ont déjà été résolues, et l'ACEP compte régler la plupart de ces plaintes. En vertu de la constitution, une plainte n'est pas réglée, elle est transmises à un comité qui enquêtera sur la question ou le comité peuvent choisir d'engager un enquêteur externe pour traiter les dossiers. Ces plaintes continueront de contribuer à l'augmentation des charges liées aux honoraires professionnels.

En ce qui concerne les frais liés à la pétition de plaintes internes qui s'ensuivent, au cours de l'exercice du 31 décembre 2022, les coûts totaux engagés pour résoudre ce conflit interne sont 343 803 \$ (avril 2022 - 271 195 \$).

En juillet 2018, une réclamation de 2 250 000 \$ a été déposée contre l'Association et un membre du comité du Conseil exécutif national. À la suite de la fin de la période, la réclamation a été réglée et fait l'objet à des conditions de confidentialité juridiquement contraignantes. Une provision pour le coût associé a été comptabilisé dans l'état des résultats sous honoraires professionnels - juridique.

12. CONTINGENCIES (Cont'd.)

(b) Office lease

During 2023 fiscal year, the Association will be relocating its office. As per the lease agreement terms, the Association is responsible for the restoration of the leased space to its original condition prior to vacating at costs which are not determinable at this time. Any costs incurred upon final restoration will be expensed in the fiscal year they become known.

13. DUE TO TREASURY BOARD

On November 15, 2021, the Association entered into a Memorandum of Understanding with the Treasury Board of Canada Secretariat for a recoverable advance in the amount of \$1,780,000. The advance is to provide temporary financial support to address issues with remittance of union dues and is not intended to replace outstanding dues owed to the Association. The advance is due by June 30, 2023.

12. ÉVENTUALITÉS (suite)

(b) Bail de bureau

Au cours de l'exercice 2023, l'Association va déménager son bureau. Selon le contrat de bail, l'Association est responsable de la remise en état de l'espace loué dans son état d'origine avant de quitter, à des coûts qui ne sont pas déterminables pour le moment. Tous les frais encourus lors de la restauration finale seront passés en charges au cours de l'exercice, ils deviennent connus.

13. MONTANT DÛ AU CONSEIL DU TRÉSOR

Le 15 novembre 2021, l'Association a conclu un protocole d'entente avec le Secrétariat du Conseil du Trésor du Canada pour une avance recouvrable de 1 780 000 \$. L'avance est destinée à fournir un soutien financier temporaire pour régler les problèmes liés au versement des cotisations syndicales et non à remplacer les cotisations impayées dues à l'Association. L'avance est due d'ici le 30 juin 2023.