

Webinar – Understanding PSAB’s New Standard, Section PS 3251, *Employee Benefits*

June 30, 2026

The meeting will begin shortly. Please stand by.

The PSA Handbook is the primary authoritative source of public sector GAAP.

The opinions stated in the presentation are those of the author and do not necessarily reflect the views of PSAB. Official positions of PSAB are established only after extensive public due process.

Webinaire – Chapitre SP 3251, « Avantages sociaux » : comprendre la nouvelle norme du CCSP

Le 30 juin 2026

La réunion commencera sous peu.
Merci de votre patience.

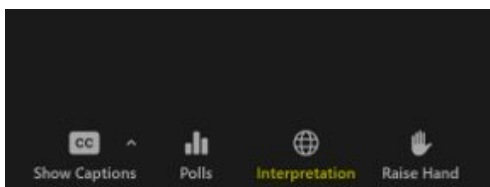
Pour le secteur public, la source première de PCGR faisant autorité est le *Manuel de comptabilité de CPA Canada pour le secteur public* (Manuel du secteur public).

Les opinions exprimées dans la présentation sont celles de l’auteur et ne reflètent pas nécessairement le point de vue du CCSP. Les positions officielles du CCSP ne sont déterminées qu’à l’issue d’une procédure officielle publique et rigoureuse.

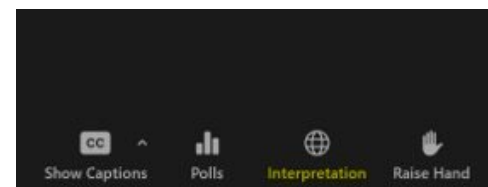
Before We Start

Avant de commencer

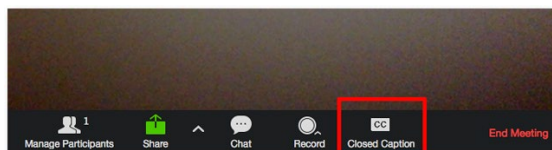
1 Simultaneous translation



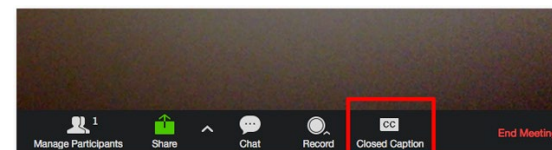
1 Interprétation simultanée



2 Closed captions



2 Sous-titres



Before We Start (continued)



Recordings and slides
in French and English
will be available



Technical issues –
Q&A Function



Qualifies for CPD hours
with the completion of quiz

Avant de commencer (suite)



Enregistrements et
diapositives disponibles
en français et en anglais



Problèmes techniques –
Fonction « Questions et
réponses »



Exigences de formation
continue – Réussite du
test

Land Acknowledgment

Reconnaissance territoriale

Agenda

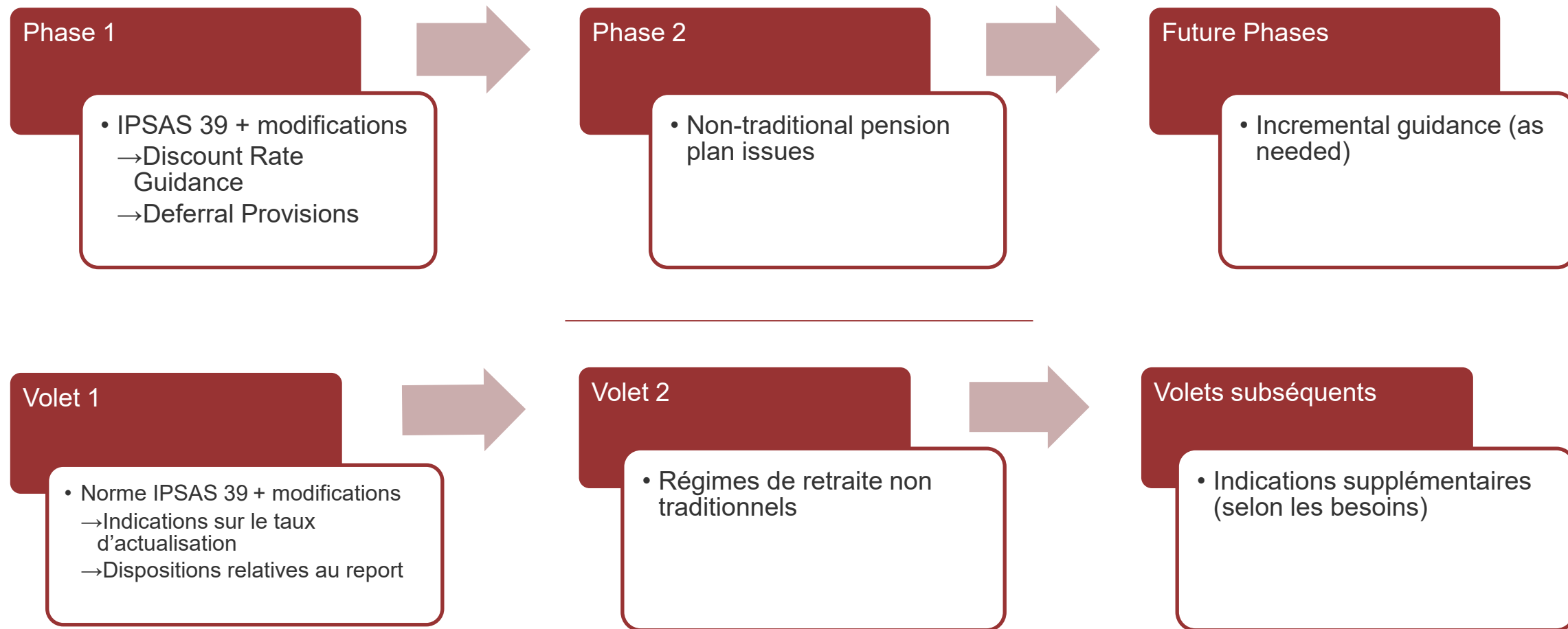
- Project background
- Scope
- Short-term employee benefits
- Post-employment benefits
- Other topics
- Transitional provisions and effective date
- Q&A

Au programme

- Mise en contexte
- Champ d'application
- Avantages à court terme
- Avantages postérieurs à l'emploi
- Autres points
- Dispositions transitoires et date d'entrée en vigueur
- Période de questions

Multi-phase Strategy

Élaboration en plusieurs volets



Section PS 3251, *Employee Benefits*

- Foundational employee benefits principles:

Recognition

Measurement

Presentation & Disclosure

- Replaced previous CPA Canada Public Sector Accounting Handbook sections:
 - Section PS 3250, *Retirement Benefits*, and;
 - Section PS 3255, *Post-employment Benefits, Compensated Absences and Termination Benefits*.

Chapitre SP 3251, « Avantages sociaux »

- Principes fondamentaux des avantages sociaux :

Comptabilisation

Évaluation

Présentation et informations à fournir

- Chapitres remplacés dans le Manuel du secteur public :
 - Chapitre SP 3250, « Avantages de retraite »
 - Chapitre SP 3255, « Avantages postérieurs à l'emploi, congés rémunérés et prestations de cessation d'emploi »

Scope

- All benefits provided in exchange for employee service

Short-term
benefits

Post-
employment
benefits

Other long-
term
benefits

Termination
benefits

Excludes: Social benefit programs

Champ d'application

- Tous les avantages fournis en contrepartie de services rendus par le salarié

Avantages
à court
terme

Avantages
postérieurs
à l'emploi

Autres
avantages
à long
terme

Indemnités
de
cessation
d'emploi

Exclusion : programmes sociaux

Short-term Employee Benefits

- Benefits expected to be settled within

Recognition

- When employee service is rendered

Measurement

- Undiscounted amount expected to be paid

Paid absences

- Accumulating – Accrued as earned
- Non-accumulating – Recognized when absence occurs

Bonuses

- Recognized only when both:
 - Legal or constructive obligation exists
 - Faithfully representative estimate can be made

Avantages à court terme

- Règlement attendu dans les 12 mois

Comptabilisation

- Lorsque le salarié rend des services

Évaluation

- Montant non actualisé que l'entité s'attend à payer

Droits à absences rémunérées

- Cumulables : accumulés à mesure qu'ils s'acquièrent
- Non cumulables : comptabilisés lorsque les absences se produisent

Primes

- Comptabilisées seulement lorsque ces deux conditions sont remplies :
 - Existence d'une obligation juridique ou implicite
 - Possibilité d'établir une estimation qui donne une image fidèle

Post-Employment Benefits

- Recognition and measurement depends on how risk is allocated between the entity and its employees

Defined Contribution

- Fixed contributions with no additional obligation
- Employees bear actuarial and investment risk

Defined Benefit

- All plans that are not defined contribution
- Entities bear actuarial and investment risk

Avantages postérieurs à l'emploi

- La comptabilisation et l'évaluation varient en fonction de la répartition du risque entre l'entité et ses salariés.

Cotisations définies

- Régimes à cotisations fixes sans obligation supplémentaire
- Risque actuariel et risque de placement assumés par les salariés

Prestations définies

- Tous les régimes qui ne sont pas à cotisations définies
- Risque actuariel et risque de placement assumés par l'entité

Other Plan Types

Multi-employer plans

Defined Benefit plans that share risk between entities under common control

Joint Defined Benefit Plans

Insured Arrangements

Autres types de régimes

Régimes multi-employeurs

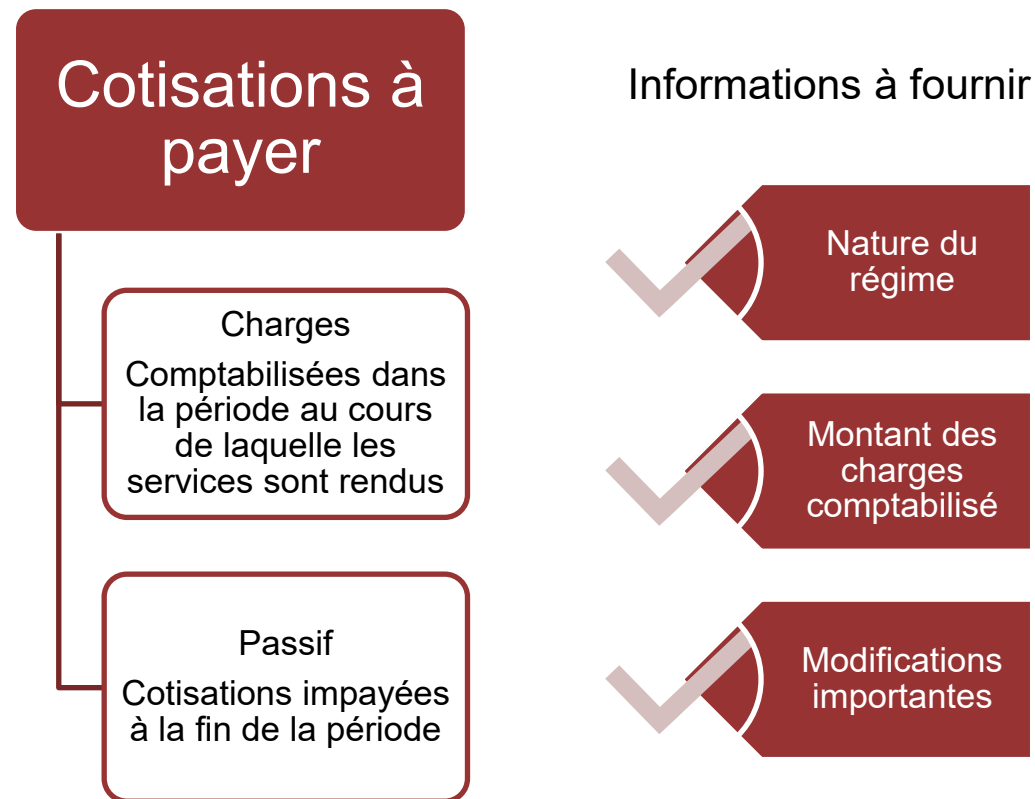
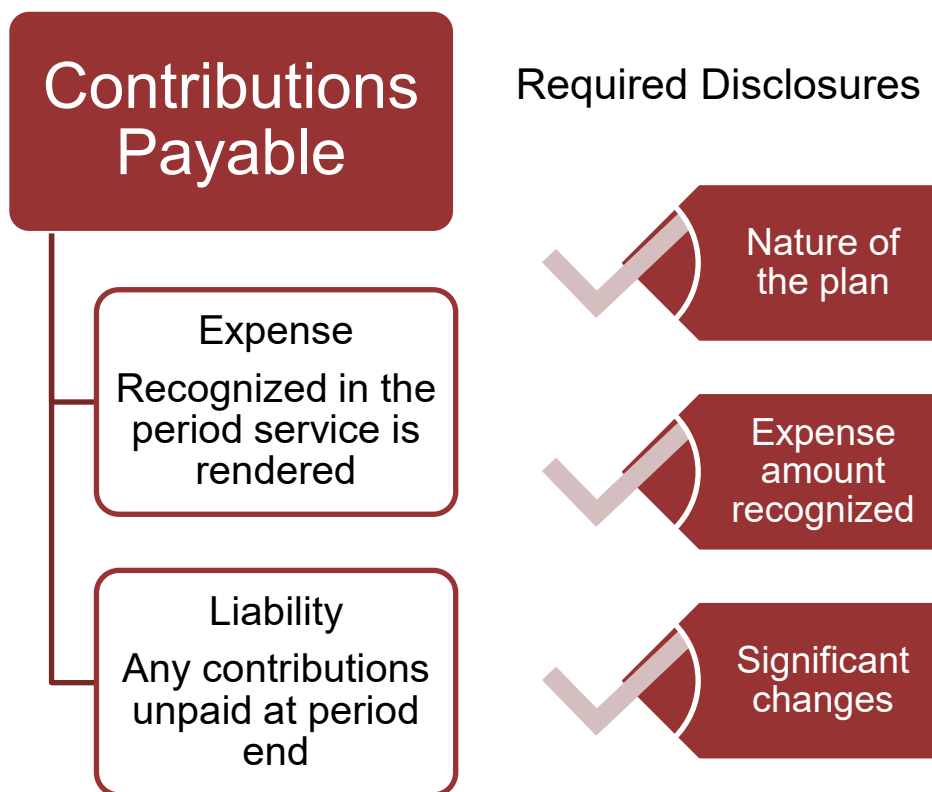
Régimes à prestations définies dont les risques sont partagés par des entités soumises à un contrôle commun

Régimes conjoints à prestations définies

Accords à prestations assurées

Defined Contribution Plans

Régimes à cotisations définies



Defined Benefit Plans

Recognizing the net defined benefit liability (assets)

Régimes à prestations définies

Comptabilisation du passif (de l'actif) net au titre des prestations définies

Determine cumulative plan surplus or deficit

Determine the net defined benefit liability (asset)

Determine amounts recognized in annual surplus or deficit

Determine remeasurements of the net defined benefit liability (asset)

Déterminer l'excédent / le déficit accumulé du régime

Déterminer le montant du passif (de l'actif) net au titre des prestations définies

Déterminer les montants comptabilisés dans l'excédent / le déficit de l'exercice

Déterminer les réévaluations du passif (de l'actif) net au titre des prestations définies

Defined Benefit Obligation

Method

- Measure the defined benefit obligation using the projected unit credit method.

Attribution

- Allocate expected benefit cost across service periods as employees earn benefits.

Actuarial assumptions

- Apply actuarial assumptions and timing estimates that can materially affect the result.

Obligation au titre des prestations définies

Méthode

- Évaluer l'obligation selon la méthode des unités de crédit projetées

Rattachement

- Répartir le coût attendu des prestations entre les périodes de service à mesure que les salariés gagnent les droits à prestations

Hypothèses actuarielles

- Utiliser les hypothèses actuarielles et les estimations quant à l'échéancier qui peuvent avoir une incidence significative sur le résultat

Actuarial Assumptions

Hypothèses actuarielles

Demographic

- Mortality, employee turnover, retirement age

Financial

- Based on market expectations at period-end

Démographiques

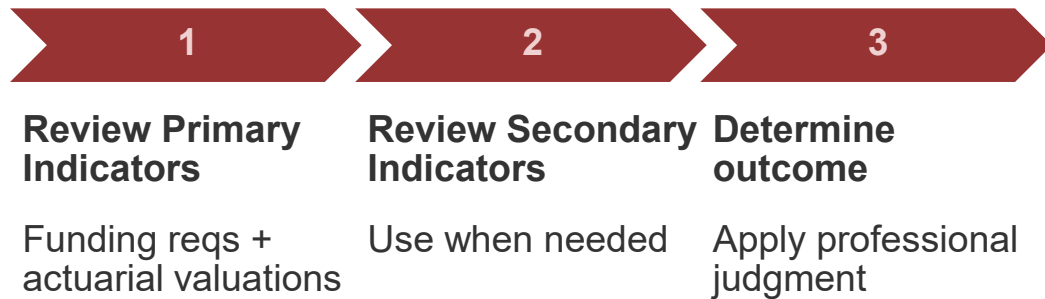
- Mortalité, rotation du personnel, âge de la retraite

Financières

- Sur la base des attentes du marché à la fin de la période

Actuarial Assumptions – Discount Rate

- Annual funding status assessment:

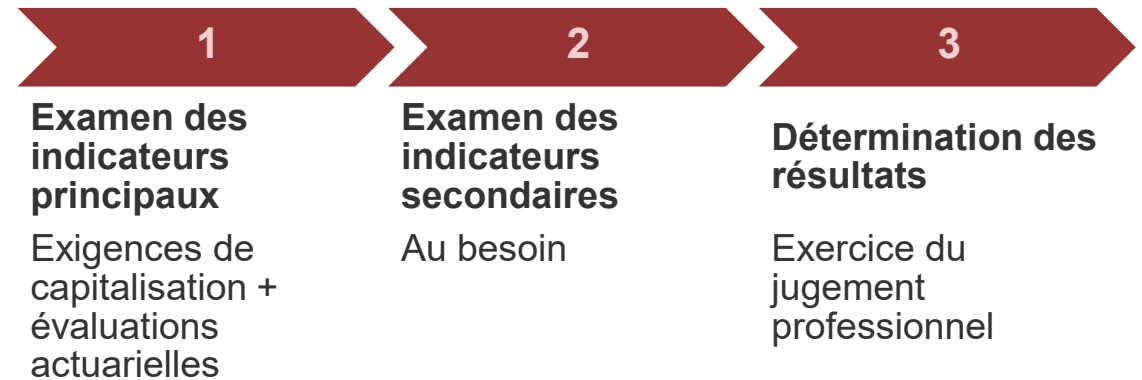


Possible outcomes

- Fully funded: expected market-based return on plan assets
- Underfunded: appropriate financial instrument rate (e.g., government bonds)

Hypothèses actuarielles – Taux d'actualisation

- Appréciation annuelle de la situation de capitalisation



Résultats possibles

- Régimes entièrement capitalisés : rendement de marché attendu des actifs du régime
- Régimes sous-capitalisés : taux d'instruments financiers appropriés (p. ex., obligations d'État)

Plan Assets

- Measured at fair value

Includes:

- Assets held by a long-term employee benefit fund
- Qualifying insurance policies

Excludes:

- Unpaid contributions
- Non-transferable financial instruments issued by the public sector entity

Actifs du régime

- Évalués à la juste valeur

Comprennent :

- Actifs détenus par un fonds d'avantages à long terme
- Contrats d'assurance éligibles

Excluent :

- Cotisations impayées
- Instruments financiers non transférables émis par l'entité du secteur public

Components of defined benefit cost

Recognised in surplus/deficit

- Service cost
 - Current service cost
 - Past service cost
- Gain/loss on settlement
- Net interest on the net defined benefit liability

Recognised in net assets

- Remeasurements of the net defined benefit liability

Composantes du coût des prestations définies

Comptabilisation dans l'excédent / le déficit

- Coût des services
 - Coût des services rendus au cours de l'exercice
 - Coût des services passés
- Gain / perte sur liquidation
- Intérêts nets sur le passif net au titre des prestations définies

Comptabilisation dans l'actif net

- Réévaluations du passif net au titre des prestations définies

Remeasurements of the Net Defined Benefit Liability (asset)

Réévaluations du passif (de l'actif) net au titre des prestations définies

Includes

- Actuarial gains and losses
- Return on plan assets, excluding net interest
- Changes due to the asset ceiling

Recognition

- Recognised in net assets
 - Component of accumulated remeasurement gains and losses
- No recognition in the Statement of Operations

Settlement

- Limited reclassification permitted within net assets on settlement
- No reclassification to Statement of Operations permitted

Éléments compris

- Gains et pertes actuariels
- Rendement des actifs du régime, à l'exclusion des intérêts nets
- Variations découlant du plafond de l'actif

Comptabilisation

- Comptabilisation dans l'actif net
 - Composante des gains et pertes de réévaluation cumulés
- Aucune comptabilisation dans l'état des résultats

Liquidation

- Reclassement au sein de l'actif net à la liquidation, sous réserve de certaines limites
- Aucun reclassement permis dans l'état des résultats

Past Service Cost and Gains and Losses on Settlement

Coût des services passés et gains et pertes sur liquidation

Past service cost

- Recognized immediately as an expense
- Timing: earlier of amendment or curtailment, or related costs

Settlement

- Gain or loss recognized when settlement occurs
- Accumulated remeasurements may be reclassified on a net basis to accumulated surplus or deficit upon settlement

Coût des services passés

- Comptabilisation en charges immédiate
- À la première des deux dates suivantes : la date de modification ou de réduction du régime, ou la date à laquelle les coûts connexes sont comptabilisés

Liquidation

- Gains ou pertes comptabilisés à la liquidation
- Possibilité de reclasser sur une base nette les gains et pertes de réévaluation cumulés dans les excédents ou déficits cumulés à la liquidation

Disclosure

Informations à fournir

Characteristics
& risk

Financial
statement
reconciliations

Caractéristiques et
risque

Rapprochement des
états financiers

Amount, timing,
uncertainty of
future cash
flows

Other plan-
specific
disclosures

Montant, échéancier
et degré d'incertitude
des flux de trésorerie
futurs

Autres informations à
fournir propres au
régime

Other Long-Term Employee Benefits & Termination Benefits

Other long-term employee benefits

- Other benefits not expected to be settled within 12 months of service date
- Simplified defined benefit measurement
 - Remeasurements recognised in surplus or deficit

Termination benefits

- Recognised when entity can no longer withdraw the offer

Autres avantages à long terme et indemnités de cessation d'emploi

Autres avantages à long terme

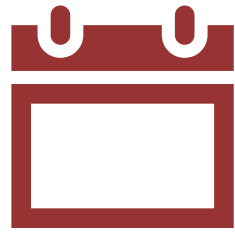
- Autres avantages pour lesquels un règlement n'est pas attendu dans les 12 mois suivant la date où les services ont été rendus
- Évaluation simplifiée des prestations définies
 - Réévaluations comptabilisées dans l'excédent / le déficit

Indemnités de cessation d'emploi

- Comptabilisées lorsque l'entité ne peut plus retirer son offre

Transitional Provisions and Effective Date

Dispositions transitoires et date d'entrée en vigueur



Effective date: April 1, 2029

Early adoption permitted

**Date d'entrée en vigueur :
le 1^{er} avril 2029**

Adoption anticipée permise



Retroactive application

Limited transitional expedients

Application rétroactive

Mesures transitoires limitées

CPD Certificate: Post-webinar Quiz

Exigences de formation continue : test

Webinar – Employee Benefits

Post-webinar Quiz

Webinaire – Avantages sociaux

Test

Questions

Période de questions



Contact Information

Coordonnées

Riley Turnbull, CPA, CA

Principal

Public Sector Accounting Board

☎ +1 (416) 204 3245

✉ rturnbull@psabcanada.ca

Riley Turnbull, CPA, CA

Directrice de projets

Conseil sur la comptabilité dans le secteur public

☎ +1 416 204 3245

✉ rturnbull@psabcanada.ca

Sandra Waterson, CPA, CA

Associate Director

Public Sector Accounting Board

☎ +1 (416) 204 3282

✉ swaterson@psabcanada.ca

Sandra Waterson, CPA, CA

Directrice adjointe

Conseil sur la comptabilité dans le secteur public

☎ +1 416 204 3282

✉ swaterson@psabcanada.ca

Thank you!

Merci!

Public Sector Accounting Board

145 King Street West, Suite 500

Toronto, Ontario | M5H 1J8 | Canada

Phone: +1 (416) 977-3222

Email: fras-nifc-canada@cpacanada.ca

Conseil sur la comptabilité dans le secteur public

145, rue King Ouest, bureau 500

Toronto (Ontario) | M5H 1J8 | Canada

Téléphone : 1-416-977-3222

Courriel: fras-nifc-canada@cpacanada.ca

