

**CANADIAN ASSOCIATION OF
MUNICIPAL ADMINISTRATORS
ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**

**FINANCIAL STATEMENTS
ÉTATS FINANCIERS**

2010

| CONTENTS | PAGE | TABLE DES MATIÈRES |
|----------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------|
| AUDITOR'S REPORT | | RAPPORT DES VÉRIFICATEURS |
| FINANCIAL STATEMENTS | | ÉTATS FINANCIERS |
| STATEMENT OF FINANCIAL POSITION | 2 | ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE |
| STATEMENT OF OPERATIONS AND MEMBERS' SURPLUS | 3 | ÉTAT DE L'EXPLOITATION ET DU SURPLUS DES MEMBRES |
| STATEMENT OF CASH FLOWS | 4 | ÉTAT DES MOUVEMENTS DE TRÉSORERIE |
| NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS | 5-6 | NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS |
| SCHEDULE 1 | 7 | TABLEAU 1 |
| NATIONAL LITERACY ACTIVITIES | 8 | ACTIVITÉS AU TITRE DE L'ALPABÉTISATION NATIONALE |

AUDITORS' REPORT

To the Members,

CANADIAN ASSOCIATION OF MUNICIPAL ADMINISTRATORS

We have audited the Statement of Financial Position of the CANADIAN ASSOCIATION OF MUNICIPAL ADMINISTRATORS as at March 31, 2010 and the Statements of Operations and Members' Surplus and Cash Flows for the year then ended. These statements are the responsibility of the Association's management. 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 plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Association as at March 31, 2010 and the results of its operations and changes in its financial position for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

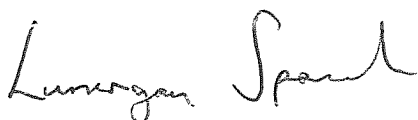
Aux membres,

ASSOCIATION CANADIENNE DES ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX

Nous avons vérifié l'état de la situation financière de L'ASSOCIATION CANADIENNE DES ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX au 31 mars 2010, de l'exploitation et du surplus des membres et des mouvements de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de l'Association. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous basant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers présentent, à tous égards importants, une image fidèle de la situation financière de l'Association au 31 mars 2010, ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date, selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.



Chartered Accountants / Comptables agréés

Fredericton, Canada
May 14, 2010

Fredericton, au Canada
le 14 mai 2010

**CANADIAN ASSOCIATION OF
MUNICIPAL ADMINSTRATORS**
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT MARCH 31, 2010

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
AU 31 MARS 2010

| | 2010 | 2009 | |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------------|
| ASSETS | | | ACTIF |
| CURRENT | | | À COURT TERME |
| Cash and term deposits | \$ 493,902 | 667 378 | \$ Encaisse et dépôts |
| Accounts receivable | 72,926 | 66 481 | Comptes débiteurs |
| Interest receivable | 648 | 4 000 | Intérêts débiteurs |
| Prepaid expenses (note 3) | 56,867 | 39 814 | Frais payés d'avance (note 3) |
| | <u>\$ 624,343</u> | <u>777 673</u> | \$ |
| LIABILITIES AND MEMBERS' SURPLUS | | | PASSIF ET SURPLUS DES MEMBRES |
| LIABILITIES | | | PASSIF |
| Accounts payable | \$ 27,194 | 16 800 | \$ Comptes créditeurs |
| Deferred revenue (note 4) | 268,454 | 437 344 | Revenus reportés (note 4) |
| | <u>295,648</u> | <u>454 144</u> | |
| MEMBERS' SURPLUS | <u>328,695</u> | <u>323 529</u> | SURPLUS DES MEMBRES |
| | <u>\$ 624,343</u> | <u>777 673</u> | \$ |

Approved by the Board:
Approuvé par la Direction:

Member/membre

Title/ titre

Member/membre

Title/titre

The accompanying notes are an integral part of the financial statements/Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

**CANADIAN ASSOCIATION OF
MUNICIPAL ADMINISTRATORS**
STATEMENT OF OPERATIONS AND
MEMBERS' SURPLUS FOR THE YEAR
ENDED MARCH 31, 2010

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**
ÉTAT DE L'EXPLOITATION ET DU SURPLUS
DES MEMBRES POUR L'EXERCICE
TERMINÉ LE 31 MARS 2010

| | 2010 | 2009 | |
|-------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------|
| REVENUE | | | REVENUS |
| Membership dues | \$ 178,231 | 170 050 | \$ Cotisations des membres |
| National Literacy Program | 157,218 | 184 989 | Programme national d'alphabétisation |
| Literacy project | 1,237 | 21 169 | Projet d'alphabétisation |
| Job scene broadcast | 16,088 | 14 050 | FAX d'emploi |
| Annual conference | 271,440 | 300 888 | Conférence annuelle |
| Interest | 2,431 | 7 361 | Intérêts |
| ICMA revenue | 40,386 | 38 500 | Revenus d'ICMA |
| Miscellaneous | - | 176 | Revenus divers |
| Awards nominations | 2,500 | 4 995 | Nominations - prix et récompenses |
| | <u>669,531</u> | <u>742 178</u> | |
| EXPENSES | | | DÉPENSES |
| Administrative and operating expenses (Schedule 1) | 202,549 | 170 172 | Frais d'administration et d'exploitation (Tableau 1) |
| Committee activities (Schedule 1) | 53,840 | 57 083 | Activités des comités (Tableau 1) |
| Annual Conference | 250,758 | 261 508 | Conférence annuelle |
| National Literacy Project Directors fees | 106,200 | 102 150 | Honoraires des administrateurs du projet d'alphabétisation nationale |
| National Literacy activities (Schedule 1) | 51,018 | 83 678 | Activités au titre de l'alphabétisation nationale (Tableau 1) |
| | <u>664,365</u> | <u>674 591</u> | |
| EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES | 5,166 | 67 587 | SUFFISANCE DES REVENUS SUR LES DÉPENSES |
| MEMBERS' SURPLUS, BEGINNING OF YEAR | <u>323,529</u> | <u>255 942</u> | SURPLUS DES MEMBRES AU DÉBUT DE L'EXERCICE |
| MEMBERS' SURPLUS, END OF YEAR | <u>\$ 328,695</u> | <u>323 529</u> | \$ SURPLUS DES MEMBRES À LA FIN DE L'EXERCICE |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements/Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

**CANADIAN ASSOCIATION OF
MUNICIPAL ADMINSTRATORS
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2010**

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX ÉTAT
DE MOUVEMENTS DE TRÉSORERIE POUR
L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2010**

| 2010 | 2009 | |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| CASH FLOWS FROM (USED FOR) OPERATING ACTIVITIES | | FLUX DE TRÉSORERIE POUR LES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION |
| Excess of revenue over expenses | \$ 5,166 | 67 587 \$ Excédent des revenus sur les dépenses |
| Change in non-cash working capital | | Variation du fonds de roulement autre que les disponibilités : |
| Accounts receivable | (6,445) | (11 686) Comptes débiteurs |
| Interest receivable | 3,352 | 1 150 Intérêts débiteurs |
| Prepaid expenses | (17,053) | (4 662) Frais payés d'avance |
| Accounts and fees payable | 10,394 | (10 210) Comptes créditeurs et honoraires à payer |
| Deferred revenue | (168,890) | 1 478 Revenus reportés |
| | <u>(173,476)</u> | <u>43 657</u> |
| NET CHANGE IN CASH POSITION | (173,476) | 43 657 VARIATION NETTE DE LA POSITION DE TRÉSORERIE |
| CASH POSITION, BEGINNING OF YEAR | <u>667,378</u> | <u>623 721</u> POSITION DE TRÉSORERIE, AU DÉBUT DE L'EXERCICE |
| CASH POSITION, END OF YEAR | <u>\$ 493,902</u> | <u>667 378</u> \$ POSITION DE TRÉSORERIE, À LA FIN DE L'EXERCICE |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements/Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

**CANADIAN ASSOCIATION OF
MUNICIPAL ADMINISTRATORS**
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 2010

**1. INCORPORATION AND NATURE OF
OPERATIONS**

The Association is incorporated under Part 2 of the Canada Corporations Act. The purpose of the Association is the preservation and advancement of municipal government in Canada.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICY

REVENUE RECOGNITION

Membership fees, which are assessable on a fiscal year basis, are recorded as revenue in the year to which they relate. Fees received prior to March 31 relating to the next year are recorded as deferred revenue.

MEASUREMENT UNCERTAINTY

The preparation of financial statements in conformity with Canadian generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of assets and liabilities, disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the period. Such estimates include providing for accruals, deferrals and amortization of property and equipment. Actual results could differ from these estimates.

3. PREPAID EXPENSES

Components of the ending balance are as follows:

| | | |
|---------------------------|----|------------------|
| Prepaid expenses - other | \$ | - |
| Conference 2009 expenses | | - |
| Conference 2009 deposit | | - |
| Conference 2010 expenses | | 22,757 |
| Conference 2010 deposit | | 22,110 |
| Conference 2011 deposit | | 5,000 |
| Conference 2012 deposit | | 7,000 |
| 2009/2010 ICMA Membership | | - |
| | | <u>\$ 56,867</u> |

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 2010

**1. CONSTITUTION ET NATURE DES
ACTIVITÉS**

L'Association est constituée en société en vertu de la partie 2 de la *Loi sur les corporations canadiennes*. Elle a pour mission la conservation et l'avancement des administrations municipales au Canada.

2. CONVENTION COMPTABLE IMPORTANTE

COMPTABILISATION DES REVENUS

Les revenus de cotisation sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice. Les cotisations reçues avant le 31 mars et se rapportant au prochain exercice sont démontrées dans les revenus reportés.

INCERTITUDE RELATIVE À LA MESURE

La préparation d'états financiers selon les principes canadiens généralement acceptés exige, de la part de la direction, de faire des prévisions et des hypothèses qui touchent l'actif et le passif déclarés, la divulgation d'éléments d'actif et de passif éventuels ainsi que les revenus et les charges d'exploitation déclarés au cours de l'exercice. De telles prévisions comprennent les régularisations, les reports et l'amortissement des immobilisations corporelles. Les résultats réels pourraient être différents de ces prévisions.

3. FRAIS PAYÉS D'AVANCE

Le solde à la fin de l'exercice comprend :

| | | |
|---------------|-----------|-------------------------------------|
| 1 951 | \$ | Dépenses payées d'avance - autres |
| 14 837 | | Dépenses pour la conférence de 2009 |
| 12 500 | | Dépôts pour la conférence de 2009 |
| - | | Dépenses pour la conférence de 2010 |
| 5 000 | | Dépôts pour la conférence de 2010 |
| 5 000 | | Dépôts pour la conférence de 2011 |
| - | | Dépôts pour la conférence de 2012 |
| 526 | | Adhésion ICMA 2009-2010 |
| <u>39 814</u> | <u>\$</u> | |

**CANADIAN ASSOCIATION OF
MUNICIPAL ADMINSTRATORS**
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 2010

4. **DEFERRED REVENUE**

Components of the ending balance are as follows:

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Literacy grant | \$ 4,042 |
| Conference 2010 registration | 134,260 |
| 2010/2011 Job scene broadcast | 2,500 |
| 2009/2010 Membership | <u>127,652</u> |
| | <u>\$ 268,454</u> |

5. **COMPARATIVE FIGURES**

In some instances figures for the year ended March 31, 2009 have been reclassified to conform with current year presentation.

6. **FINANCIAL INSTRUMENTS**

The association's financial instruments consist of cash, accounts receivable, interest receivable, accounts payable and deferred revenue. Unless otherwise noted, it is management's opinion that the association is not exposed to significant interest, currency or credit risks arising from these financial instruments. The fair value of these financial instruments approximates their carrying value unless otherwise noted.

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 2010

4. **REVENUS REPORTÉS**

La solde à la fin de l'exercice est composé de :

| | | |
|----------------|----|-----------------------------------|
| 131 259 | \$ | Projet d'alphabétisation |
| 131 165 | | Inscriptions à la conférence 2009 |
| 33 220 | | ICMA 2009-2010 |
| <u>141 700</u> | | <u>Adhésion 2009-2010</u> |
| <u>437 344</u> | \$ | |

5. **CHIFFRES COMPARATIFS**

Dans certain cas, les chiffres pour l'exercice terminé le 31 mars 2009 ont été regroupés en conformité avec la présentation de l'année courante.

6. **INSTRUMENTS FINANCIERS**

Les instruments financiers de l'association sont constitués des liquidités, des comptes débiteurs, des intérêts à recevoir, des comptes créditeurs et des produits comptabilisés d'avance. À moins d'une note explicite, la direction estime que l'association est à l'abri d'intérêts substantiels et de risques de change ou de crédit découlant de ces instruments financiers. À moins de note contraire, leur juste valeur équivaut à peu près à leur valeur comptable.

**CANADIAN ASSOCIATION OF
MUNICIPAL ADMINISTRATORS**
SCHEDULE 1
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2010

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**
TABLEAU 1
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2010

| | 2010 | 2009 | |
|--------------------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------------------------------------|
| ADMINISTRATIVE AND OPERATING EXPENSES | | | FRAIS D'ADMINISTRATION ET D'EXPLOITATION |
| Interest and bank charges | \$ 4,204 | 5 366 | \$ Intérêt et frais bancaires |
| Postage and courier | 3,231 | 3 250 | Affranchissement et messagerie |
| Professional fees | 3,500 | 4 135 | Honoraires professionnels |
| Telephone and fax | 1,422 | 1 533 | Téléphone et fax |
| Web-site | 8,626 | 2 635 | Site web |
| Management fees | 47,804 | 83 467 | Frais de gestion |
| Membership expenses | - | 675 | Adhésions |
| Executive director costs | 63,195 | 14 321 | Coûts du directeur exécutif |
| Literacy | 1,024 | 2 352 | Alphabétisation |
| Regional forums | 7,000 | 10 000 | Forums régionaux |
| Bad dept expenses | 200 | 81 | Créances douteuses |
| ICMA transfer | 43,073 | 29 067 | Virement d'ICMA |
| Office | 6,825 | 3 318 | Bureau |
| Signage | 2,568 | - | Enseignes |
| Travel | 2,846 | 4 567 | Frais de déplacement |
| Translation | 4,541 | 3 065 | Traduction |
| Insurance | 2,490 | 2 340 | Assurance |
| | <u>\$ 202,549</u> | <u>170 172</u> | |
| | | | |
| COMMITTEE ACTIVITIES | | | ACTIVITÉS DES COMITÉS |
| Awards | \$ 7,832 | 1 494 | \$ Prix et récompenses |
| Board meetings | 46,008 | 55 589 | Réunions du conseil |
| | <u>\$ 53,840</u> | <u>57 083</u> | |

**CANADIAN ASSOCIATION OF
MUNICIPAL ADMINISTRATORS**
SCHEDULE 1 (continued)
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2010

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**
TABLEAU 1 (suite)
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2010

| | 2010 | 2009 | |
|------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------------------------------------------|
| NATIONAL LITERACY ACTIVITIES | | | ACTIVITÉS D'ALPHABÉTISATION NATIONALE |
| Administration Fees | \$ - | 20 000 | \$ Honoraires d'administration |
| Telephone, fax, courier | 357 | 409 | Téléphone, fax et messagerie |
| Supplies | 1,391 | 2 557 | Fournitures |
| Postage | 356 | 612 | Affranchissement |
| Miscellaneous | 70 | 380 | Divers |
| Workshop | 3,989 | - | Atelier |
| Professional development travel and accommodation | 21,564 | 15 915 | Déplacement et hébergement - formation professionnelle |
| Audit | 2,495 | 3 755 | Vérification |
| Project evaluation | 6,000 | 10 395 | Évaluation du projet |
| Francophone curriculum | 6,405 | - | Curriculum francophone |
| Outreach | 2,180 | - | Rayonnement |
| Translation | 2,776 | - | Traduction |
| Fact sheets | 3,435 | 3 000 | Fiches de renseignements |
| Project newsletter | - | 1 500 | Bulletin du projet |
| Learner awards | - | 1 965 | Prix aux apprenants |
| Research on impacts | - | - | Analyse des impacts |
| Profiles of learners and managers | - | 6 460 | Profil des apprenants et des gestionnaires |
| Outreach in Quebec regions | - | 1 552 | Rayonnement dans les régions du Québec |
| Establishment of a Learners' Council | - | - | Établissement du Conseil des apprenants |
| Fort Erie Community Process | - | 13 382 | Fort Erie Community Process |
| Clear language communication strategy | - | 1 796 | Stratégie de communication en langage clair |
| | <u>\$ 51,018</u> | <u>83 678</u> | \$ |