

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

**FINANCIAL STATEMENTS  
ÉTATS FINANCIERS**

**2012**

**CONTENTS**

AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

STATEMENT OF OPERATIONS AND MEMBERS' SURPLUS

STATEMENT OF CASH FLOWS

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

SCHEDULE 1

NATIONAL LITERACY ACTIVITIES

**PAGE TABLE DES MATIÈRES**

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

ÉTATS FINANCIERS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

ÉTAT DE L'EXPLOITATION ET DU SURPLUS DES MEMBRES

ÉTAT DES MOUVEMENTS DE TRÉSORERIE

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

TABLEAU 1

ACTIVITÉS AU TITRE DE L'ALPABÉTISATION NATIONALE

2  
3  
4  
5-6  
7  
8

# Spacek & Associates

CHARTERED ACCOUNTANTS

## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Members of  
CANADIAN ASSOCIATION OF MUNICIPAL ADMINISTRATORS

We have audited the accompanying financial statements of CANADIAN ASSOCIATION OF MUNICIPAL ADMINISTRATORS, which comprise the statement of financial position as at March 31, 2012, and the statements of operations, members' surplus and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

### *Management's Responsibility for the Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian generally accepted accounting principles, 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 judgment, 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 audit opinion.

### *Opinion*

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of **Canadian Association of Municipal Administrators** as at March 31, 2012, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres du  
ASSOCIATION CANADIENNE DES ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de L'ASSOCIATION CANADIENNE DES ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX au 31 mars 2012, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2012, et l'état du résultats, surplus des membres et le tableau de mouvements de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### *Responsabilité de la direction pour les états financiers*

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux les principes comptables généralement reconnus du Canada, 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 oeuvre 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.

### *Opinion*

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de **L'ASSOCIATION CANADIENNE DES ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX** au 31 mars 2012, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux les principes comptables généralement reconnus du Canada.

*Chartered Accountants / Comptables agréés*

Fredericton, NB  
May 18, 2012

Fredericton, au Canada  
le 18 mai 2012

**CANADIAN ASSOCIATION OF  
MUNICIPAL ADMINSTRATORS  
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION  
AS AT MARCH 31, 2012**

**ASSOCIATION CANADIENNE DES  
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX  
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE  
AU 31 MARS 2012**

<b>ASSETS</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>ACTIF</b>
<b>CURRENT</b>			<b>À COURT TERME</b>
Cash and term deposits	\$ 638,532	575 206	\$ Encaisse et dépôts
Accounts receivable	16,910	47 425	Comptes débiteurs
Interest receivable	4,653	1 910	Intérêts débiteurs
Prepaid expenses (note 3)	52,552	50 494	Frais payés d'avance (note 3)
	<u>\$ 712,647</u>	<u>675 035</u>	\$
 <b>LIABILITIES AND MEMBERS' SURPLUS</b>			 <b>PASSIF ET SURPLUS DES MEMBRES</b>
<b>LIABILITIES</b>			<b>PASSIF</b>
Accounts payable	\$ 31,469	28 159	\$ Comptes créditeurs
Deferred revenue (note 4)	220,049	262 203	Revenus reportés (note 4)
	<u>251,518</u>	<u>290 362</u>	
 <b>MEMBERS' SURPLUS</b>	 <u>461,129</u>	 <u>384 673</u>	 <b>SURPLUS DES MEMBRES</b>
	<u>\$ 712,647</u>	<u>675 035</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 ADMINSTRATORS  
STATEMENT OF OPERATIONS AND  
MEMBERS' SURPLUS FOR THE YEAR  
ENDED MARCH 31, 2012**

**ASSOCIATION CANADIENNE DES  
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX  
ÉTAT DE L'EXPLOITATION ET DU SURPLUS  
DES MEMBRES POUR L'EXERCICE  
TERMINÉ LE 31 MARS 2012**

	2012	2011	
<b>REVENUE</b>			<b>REVENUS</b>
Membership dues	\$ 178,400	179 153	\$ Cotisations des membres
National Literacy Program	27,720	26 822	Programme national d'alphabétisation
Job scene broadcast	16,716	11 938	FAX d'emploi
Annual conference	338,371	266 354	Conférence annuelle
Interest	6,311	2 362	Intérêts
Partnership revenue	10,000	10 000	Revenus de partenariat
Awards nominations	4,150	4 200	Nominations - prix et récompenses
	<u>581,668</u>	<u>500 829</u>	
<b>EXPENSES</b>			<b>DÉPENSES</b>
Administrative and operating expenses (Schedule 1)	160,682	135 027	Frais d'administration et d'exploitation (Tableau 1)
Committee activities (Schedule 1)	61,243	62 755	Activités des comités (Tableau 1)
Annual Conference	255,590	220 248	Conférence annuelle
National Literacy Project Directors fees	22,478	16 650	Honoraires des administrateurs du projet d'alphabétisation nationale
National Literacy activities (Schedule 1)	5,219	10 172	Activités au titre de l'alphabétisation nationale (Tableau 1)
	<u>505,212</u>	<u>444 852</u>	
<b>EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES</b>	76,456	55 977	<b>SUFFISANCE DES REVENUS SUR LES DÉPENSES</b>
<b>MEMBERS' SURPLUS, BEGINNING OF YEAR</b>	<u>384,673</u>	<u>328 696</u>	<b>SURPLUS DES MEMBRES AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>
<b>MEMBERS' SURPLUS, END OF YEAR</b>	<u>\$ 461,129</u>	<u>384 673</u>	<b>\$ SURPLUS DES MEMBRES À LA FIN DE L'EXERCICE</b>

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, 2012**

**ASSOCIATION CANADIENNE DES  
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX ÉTAT  
DE MOUVEMENTS DE TRÉSORERIE POUR  
L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2012**

	2012	2011	
<b>CASH FLOWS FROM (USED FOR) OPERATING ACTIVITIES</b>			<b>FLUX DE TRÉSORERIE POUR LES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>
Excess of revenue over expenses	\$ 76,456	55 977	\$ Excédent des revenus sur les dépenses
Change in non-cash working capital			Variation du fonds de roulement autre que les disponibilités :
Accounts receivable	30,515	25 502	Comptes débiteurs
Interest receivable	(2,743)	(1 262)	Intérêts débiteurs
Prepaid expenses	(2,058)	6 373	Frais payés d'avance
Accounts and fees payable	3,310	965	Comptes créditeurs et honoraires à payer
Deferred revenue	(42,154)	(6 251)	Revenus reportés
	<u>63,326</u>	<u>81 304</u>	
<b>NET CHANGE IN CASH POSITION</b>	<b>63,326</b>	<b>81 304</b>	<b>VARIATION NETTE DE LA POSITION DE TRÉSORERIE</b>
<b>CASH POSITION, BEGINNING OF YEAR</b>	<u>575,206</u>	<u>493 902</u>	<b>POSITION DE TRÉSORERIE, AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>
<b>CASH POSITION, END OF YEAR</b>	<u>\$ 638,532</u>	<u>575 206</u>	<b>\$ POSITION DE TRÉSORERIE, À LA FIN DE L'EXERCICE</b>

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, 2012

**ASSOCIATION CANADIENNE DES  
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**  
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS  
31 MARS 2012

**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 POLICIES**

**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:

Conference 2011 expenses	\$	-
Conference 2011 deposit		-
Conference 2012 expenses		37,052
Conference 2012 deposit		7,000
Conference 2013 deposit		2,500
Conference 2015 deposit		2,500
Conference 2015 deposit		2,500
Other		1,000
		<u>\$ 52,552</u>

**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. CONVENTIONS 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 :

33 494	\$	Dépenses pour la conférence de 2011
5 000		Dépôts pour la conférence de 2011
-		Dépenses pour la conférence de 2012
7 000		Dépôts pour la conférence de 2012
2 500		Dépôts pour la conférence de 2013
2 500		Dépôts pour la conférence de 2014
-		Dépôts pour la conférence de 2015
-		Autre
<u>50 494</u>	<u>\$</u>	

---

**CANADIAN ASSOCIATION OF  
MUNICIPAL ADMINISTRATORS**  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2012

---

---

**ASSOCIATION CANADIENNE DES  
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**  
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS  
31 MARS 2012

---

**4. DEFERRED REVENUE**

Components of the ending balance are as follows:

Literacy grant	\$	-
Conference		73,630
Membership		<u>146,419</u>
	\$	<u>220,049</u>

**4. REVENUS REPORTÉS**

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

7 719	\$	Projet d'alphabétisation
116 209		Conférence
138 275		<u>Adhésion</u>
262 203	\$	<u></u>

**5. COMPARATIVE FIGURES**

In some instances figures for the year ended March 31, 2011 have been reclassified to conform with current year presentation.

**5. CHIFFRES COMPARATIFS**

Dans certain cas, les chiffres pour l'exercice terminé le 31 mars 2011 ont été regroupés en conformité avec la présentation de l'année courante.

**6. FINANCIAL INSTRUMENTS**

The association's financial instruments consist of cash, accounts receivable, interest receivable, and accounts payable. 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.

**6. INSTRUMENTS FINANCIERS**

Les instruments financiers de l'association sont constitués des liquidités, des comptes débiteurs, des intérêts à recevoir et des comptes créditeurs. 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, 2012

**ASSOCIATION CANADIENNE DES  
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**  
TABLEAU 1  
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2012

	2012		2011	
<b>ADMINISTRATIVE AND OPERATING EXPENSES</b>				<b>FRAIS D'ADMINISTRATION ET D'EXPLOITATION</b>
Interest and bank charges	\$ 6,355	\$ 4,548	\$ 4,548	Intérêt et frais bancaires
Postage and courier	1,625	2,624	2,624	Affranchissement et messagerie
Professional fees	3,645	3,535	3,535	Honoraires professionnels
Telephone and fax	3,076	2,482	2,482	Téléphone et fax
Web-site	6,832	6,252	6,252	Site web
Management fees	45,704	30,363	30,363	Frais de gestion
Executive director costs	64,838	62,502	62,502	Coûts du directeur exécutif
Literacy	-	1,713	1,713	Alphabétisation
Regional forums	-	9,000	9,000	Forums régionaux
Public relations	2,025	-	-	Relations publiques
Office	13,797	3,251	3,251	Bureau
Rent	2,700	-	-	Loyer
Travel	2,009	3,312	3,312	Frais de déplacement
Translation	4,511	2,830	2,830	Traduction
Insurance	3,565	2,615	2,615	Assurance
	<u>\$ 160,682</u>		<u>135,027</u>	
<b>COMMITTEE ACTIVITIES</b>				<b>ACTIVITÉS DES COMITÉS</b>
Awards	\$ 4,535	5,203	5,203	Prix et récompenses
Board meetings	56,708	57,552	57,552	Réunions du conseil
	<u>\$ 61,243</u>		<u>62,755</u>	



**CANADIAN ASSOCIATION OF  
MUNICIPAL ADMINSTRATORS**  
SCHEDULE 1 (continued)  
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2012

**ASSOCIATION CANADIENNE DES  
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**  
TABLEAU 1 (suite)  
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2012

	2012	2011	
NATIONAL LITERACY ACTIVITIES			ACTIVITÉS D'ALPHABÉTISATION NATIONALE
Miscellaneous	\$ 26	22	\$ Divers
Professional development travel and accomodation	-	3,541	Deplacement et hebergement - formation professionnelle
Audit	1,160	985	Vérification
Outreach	4,033	5,624	Rayonnement
	<u>\$ 5,219</u>	<u>10 172</u>	\$