

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

**FINANCIAL STATEMENTS
ÉTATS FINANCIERS**

2011

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, 2011 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, 2011 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 2011, 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 2011, 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 19, 2011

Fredericton, au Canada
le 19 mai 2011

**CANADIAN ASSOCIATION OF
MUNICIPAL ADMINSTRATORS**
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT MARCH 31, 2011

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
AU 31 MARS 2011

	2011	2010	
ASSETS			ACTIF
CURRENT			À COURT TERME
Cash and term deposits	\$ 575,206	493 902	\$ Encaisse et dépôts
Accounts receivable	47,425	72 927	Comptes débiteurs
Interest receivable	1,910	648	Intérêts débiteurs
Prepaid expenses (note 3)	50,494	56 867	Frais payés d'avance (note 3)
	<u>\$ 675,035</u>	<u>624 344</u>	\$
 LIABILITIES AND MEMBERS' SURPLUS			 PASSIF ET SURPLUS DES MEMBRES
LIABILITIES			PASSIF
Accounts payable	\$ 28,159	27 194	\$ Comptes créditeurs
Deferred revenue (note 4)	262,203	268 454	Revenus reportés (note 4)
	<u>290,362</u>	<u>295 648</u>	
 MEMBERS' SURPLUS	 <u>384,673</u>	 <u>328 696</u>	 SURPLUS DES MEMBRES
	<u>\$ 675,035</u>	<u>624 344</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, 2011**

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX
ÉTAT DE L'EXPLOITATION ET DU SURPLUS
DES MEMBRES POUR L'EXERCICE
TERMINÉ LE 31 MARS 2011**

	2011	2010	
REVENUE			REVENUS
Membership dues	\$ 179,153	178 231	\$ Cotisations des membres
National Literacy Program	26,822	157 218	Programme national d'alphabétisation
Literacy project	-	1 237	Projet d'alphabétisation
Job scene broadcast	11,938	13 588	FAX d'emploi
Annual conference	266,354	271 440	Conférence annuelle
Interest	2,362	2 431	Intérêts
ICMA revenue		40 386	Revenus d'ICMA
Partnership revenue	10,000	2 500	Revenus de partenariat
Awards nominations	4,200	2 500	Nominations - prix et récompenses
	<u>500,829</u>	<u>669 531</u>	
EXPENSES			DÉPENSES
Administrative and operating expenses (Schedule 1)	135,027	202 549	Frais d'administration et d'exploitation (Tableau 1)
Committee activities (Schedule 1)	62,755	53 840	Activités des comités (Tableau 1)
Annual Conference	220,248	250 758	Conférence annuelle
National Literacy Project Directors fees	16,650	106 200	Honoraires des administrateurs du projet d'alphabétisation nationale
National Literacy activities (Schedule 1)	10,172	51 018	Activités au titre de l'alphabétisation nationale (Tableau 1)
	<u>444,852</u>	<u>664 365</u>	
EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES	55,977	5 166	SUFFISANCE DES REVENUS SUR LES DÉPENSES
MEMBERS' SURPLUS, BEGINNING OF YEAR	328,696	323 530	SURPLUS DES MEMBRES AU DÉBUT DE L'EXERCICE
MEMBERS' SURPLUS, END OF YEAR	\$ 384,673	328 696	\$ 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, 2011**

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX ÉTAT
DE MOUVEMENTS DE TRÉSORERIE POUR
L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2011**

	2011	2010	
CASH FLOWS FROM (USED FOR) OPERATING ACTIVITIES			FLUX DE TRÉSORERIE POUR LES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION
Excess of revenue over expenses	\$ 55,977	5 166	\$ Excédent des revenus sur les dépenses
Change in non-cash working capital			Variation du fonds de roulement autre que les disponibilités :
Accounts receivable	25,502	(6 445)	Comptes débiteurs
Interest receivable	(1,262)	3 352	Intérêts débiteurs
Prepaid expenses	6,373	(17 053)	Frais payés d'avance
Accounts and fees payable	965	10 394	Comptes créditeurs et honoraires à payer
Deferred revenue	(6,251)	(168 890)	Revenus reportés
	<u>81,304</u>	<u>(173 476)</u>	
NET CHANGE IN CASH POSITION	81,304	(173 476)	VARIATION NETTE DE LA POSITION DE TRÉSORERIE
CASH POSITION, BEGINNING OF YEAR	<u>493,902</u>	<u>667 378</u>	POSITION DE TRÉSORERIE, AU DÉBUT DE L'EXERCICE
CASH POSITION, END OF YEAR	<u>\$ 575,206</u>	<u>493 902</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, 2011

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 2011

**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:

Conference 2010 expenses	\$	-
Conference 2010 deposit		-
Conference 2011 expenses		33,494
Conference 2011 deposit		5,000
Conference 2012 deposit		7,000
Conference 2013 deposit		2,500
Conference 2014 deposit		2,500
		<u>\$ 50,494</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. 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 :

22 757	\$	Dépenses pour la conférence de 2010
22 110		Dépôts pour la conférence de 2010
-		Dépenses pour la conférence de 2011
5 000		Dépôts pour la conférence de 2011
7 000		Dépôts pour la conférence de 2012
-		Dépôts pour la conférence de 2013
-		Dépôts pour la conférence de 2014
<u>56 867</u>	<u>\$</u>	

**CANADIAN ASSOCIATION OF
MUNICIPAL ADMINISTRATORS**
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 2011

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 2011

4. DEFERRED REVENUE

Components of the ending balance are as follows:

Literacy grant	\$ 7,719
Conference	116,209
Job scene broadcast	-
Membership	138,275
	<u>\$ 262,203</u>

5. COMPARATIVE FIGURES

In some instances figures for the year ended March 31, 2010 have been reclassified to conform with current year presentation.

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.

4. REVENUS REPORTÉS

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

4 042	\$	Projet d'alphabétisation
134 260		Conférence
2 500		FAX d'emploi
127 652		Adhésion
<u>268 454</u>	\$	

5. CHIFFRES COMPARATIFS

Dans certain cas, les chiffres pour l'exercice terminé le 31 mars 2010 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 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, 2011

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**
TABLEAU 1
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2011

	2011	2010	
ADMINISTRATIVE AND OPERATING EXPENSES			FRAIS D'ADMINISTRATION ET D'EXPLOITATION
Interest and bank charges	\$ 4,548	4 204	\$ Intérêt et frais bancaires
Postage and courier	2,624	3 231	Affranchissement et messagerie
Professional fees	3,535	3 500	Honoraires professionnels
Telephone and fax	2,482	1 422	Téléphone et fax
Web-site	6,252	8 626	Site web
Management fees	30,363	47 804	Frais de gestion
Membership expenses	-		Adhésions
Executive director costs	62,502	63 195	Coûts du directeur exécutif
Literacy	1,713	1 024	Alphabétisation
Regional forums	9,000	7 000	Forums régionaux
Bad dept expenses	-	200	Créances douteuses
ICMA transfer	-	43 073	Virement d'ICMA
Office	3,251	6 825	Bureau
Signage	-	2 568	Enseignes
Travel	3,312	2 846	Frais de déplacement
Translation	2,830	4 541	Traduction
Insurance	2,615	2 490	Assurance
	<u>\$ 135,027</u>	<u>202 549</u>	\$
 COMMITTEE ACTIVITIES			 ACTIVITÉS DES COMITÉS
Awards	\$ 5,203	7 832	\$ Prix et récompenses
Board meetings	57,552	46 008	Réunions du conseil
	<u>\$ 62,755</u>	<u>53 840</u>	\$

**CANADIAN ASSOCIATION OF
MUNICIPAL ADMINSTRATORS**
SCHEDULE 1 (continued)
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2011

**ASSOCIATION CANADIENNE DES
ADMINISTRATEURS MUNICIPAUX**
TABLEAU 1 (suite)
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2011

	2011	2010	
NATIONAL LITERACY ACTIVITIES			ACTIVITÉS D'ALPHABÉTISATION NATIONALE
Telephone, fax, courier	\$ -	357	\$ Téléphone, fax et messagerie
Supplies	-	1 391	Fournitures
Postage	-	356	Affranchissement
Miscellaneous	22	70	Divers
Workshop	-	3 989	Atelier
Professional development travel and accommodation	3,541	21 564	Déplacement et hébergement - formation professionnelle
Audit	985	2 495	Vérification
Project evaluation	-	6 000	Évaluation du projet
Francophone curriculum	-	6 405	Curriculum francophone
Outreach	5,624	2 180	Rayonnement
Translation	-	2 776	Traduction
Fact sheets	-	3 435	Fiches de renseignements
	<u>\$ 10,172</u>	<u>51 018</u>	\$