

International Actuarial Association
Association Actuarielle Internationale
Financial Statements
For the year ended December 31, 2013



Contents

Independent Auditor's Report	2 - 3
Financial Statements	
Statement of Financial Position	4
Statement of Changes in Net Assets	5
Statement of Revenues and Expenses	6
Statement of Cash Flows	7
Notes to Financial Statements	8 - 13
Financial Schedules (Unaudited)	
Schedule of Financial Position	14
Schedule of Changes in Net Assets	15
Schedule of Revenues and Expenses	16
Schedule of Cash Flows	17

Independent Auditor's Report

To the Members of International Actuarial Association

We have audited the accompanying financial statements of International Actuarial Association, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2013, and the statements of revenues and expenses, changes in net assets 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 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.

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 International Actuarial Association as at December 31, 2013, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Supplementary Financial Information

Our audit was performed to form an opinion on the financial statements as a whole. The Financial Schedules (pages 14 to 17) are presented for the purposes of additional analysis and are not a required part of the financial statements. Such supplementary information is the responsibility of management and was derived from the underlying accounting and other records used to prepare the financial statements. The supplementary information has been subjected to the auditing procedures applied in the audit of the financial statements and certain additional procedures, including comparing and reconciling such supplementary information directly to the underlying accounting and other records used to prepare the financial statements or to the financial statements themselves.

BDO Canada LLP

Chartered Accountants, Licensed Public Accountants
Ottawa, Ontario
March 24, 2014

**International Actuarial Association
Statement of Financial Position**

December 31 2013 2012

Assets

Current

Cash	\$ 531,753	\$ 1,070,881
Investments (Note 2)	1,021,744	1,039,162
Accounts receivable	27,514	37,652
Inventory	42,636	30,236
Prepaid expenses	56,300	44,315

1,679,947 2,222,246

Investments (Note 2) 1,529,604 1,130,156

Tangible capital assets (Note 4) 17,866 34,489

\$ 3,227,417 \$ 3,386,891

Liabilities and Net Assets

Current

Accounts payable and accrued liabilities	\$ 128,046	\$ 154,908
Deferred revenue	86,642	70,646

214,688 225,554

Contributions held for IAA Fund Article 33 (Note 5) 58,279 98,803

Contributions held for Congress Fund Article 34 (Note 6) 231,743 229,089

Contributions held for Monographs (Note 7) 52,729 73,200

557,439 626,646

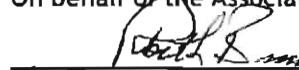
Net assets

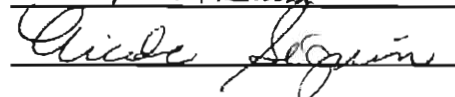
Unrestricted 2,669,978 2,760,245

\$ 3,227,417 \$ 3,386,891

Commitments (Note 8)

On behalf of the Association

 President

 Executive Director

**International Actuarial Association
Statement of Changes in Net Assets**

For the year ended December 31	2013	2012
Balance, beginning of year	\$ 2,760,245	\$ 2,531,145
Excess (deficiency) of revenues over expenses	<u>(90,267)</u>	<u>229,100</u>
Balance, end of year	<u>\$ 2,669,978</u>	<u>\$ 2,760,245</u>

International Actuarial Association Statement of Revenues and Expenses

For the year ended December 31	2013	2012
Revenues		
Colloquia/Web seminars	\$ 5,381	\$ 240,963
Interest and investment revenue	58,969	56,816
Membership dues	1,651,315	1,620,484
Book sales and other revenue	100,900	54,091
	<u>1,816,565</u>	<u>1,972,354</u>
IAA, Congress and Monograph Funds	<u>204,481</u>	<u>31,675</u>
	<u>2,021,046</u>	<u>2,004,029</u>
Expenses		
Amortization of tangible capital assets	24,154	28,314
Bank charges and service fees	14,279	10,268
Bulletins	35,435	134,202
Bursaries	109,863	26,639
Committee expenses	102,692	89,956
Contributions to educational monographs	11,400	-
Gifts and awards	3,253	-
Insurance	10,883	4,546
Investment expenses	2,169	2,363
Loss on foreign exchange	1,333	51
Meetings - Colloquia	4,149	175,737
Office and overhead	59,983	33,278
Printing	23,951	15,793
Professional services	31,943	32,235
Rent	87,822	93,633
Representation expenses	17,842	48,689
Statutory meetings - logistics	205,485	132,286
Statutory meetings - travel and accomodation	109,544	60,956
Support staff	879,349	744,024
Telephone, fax and teleconferencing	24,340	21,329
Translation	7,523	7,049
Travel - general	17,191	19,453
Unrealized loss on investments	82,034	14,561
Web seminars	4,830	13,059
Website services and development	35,385	34,833
	<u>1,906,832</u>	<u>1,743,254</u>
IAA, Congress and Monograph Funds	<u>204,481</u>	<u>31,675</u>
	<u>2,111,313</u>	<u>1,774,929</u>
Excess (deficiency) of revenues over expenses	<u>\$ (90,267)</u>	<u>\$ 229,100</u>

**International Actuarial Association
Statement of Cash Flows**

For the year ended December 31	2013	2012
Cash flows from operating activities		
Excess (deficiency) of revenues over expenses	\$ (90,267)	\$ 229,100
Items not affecting cash:		
Amortization of tangible capital assets	24,154	28,314
Unrealized loss on investments	82,034	14,561
Loss on foreign exchange	1,333	51
Net change in non-cash working capital:		
Accounts receivable	10,138	(10,216)
Inventory	(12,400)	(30,236)
Prepaid expenses	(11,985)	22,760
Accounts payable and accrued liabilities	(26,862)	(29,064)
Deferred revenue	15,996	(19,878)
	<u>(7,859)</u>	<u>205,392</u>
Cash flows from investing activities		
Acquisition of tangible capital assets	(7,531)	(3,466)
Acquisition of investments	(464,064)	(408,917)
	<u>(471,595)</u>	<u>(412,383)</u>
Cash flows from financing activities		
IAA, Congress and Monograph Funds	(58,341)	17,542
Other activity		
Loss on foreign exchange on cash held in foreign currency	(1,333)	(51)
Decrease in cash during the year	(539,128)	(189,500)
Cash, beginning of the year	1,070,881	1,260,381
Cash, end of the year	\$ 531,753	\$ 1,070,881

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

International Actuarial Association

Notes to Financial Statements

December 31, 2013

1. Significant Accounting Policies

Description of the Organization

The International Actuarial Association (IAA) was incorporated in accordance with the laws of Switzerland. Founded in 1895, and reformed in 1998 with a new constitution, the IAA is the worldwide association of professional actuarial associations, with a number of special interest sections for individual actuaries. The IAA's mission is to represent the actuarial profession and promote its role, reputation and recognition in the international domain and to promote professionalism, develop education standards and encourage research.

The IAA is a non-profit organization under the Income Tax Act and, as such, is exempt from income taxes.

A number of Sections operate under the jurisdiction of the IAA constitution - Actuarial Studies in Non-Life Insurance (ASTIN), Actuarial Approach for Financial Risks (AFIR/ERM), International Association of Consulting Actuaries (IACA), IAA Health Section (IAAHS), Pensions, Employee Benefits & Social Security (PBSS), Actuaries Without Borders (AWB) and the IAA Life Section (IAALS).

Basis of Accounting

The financial statements have been prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Revenue Recognition

The IAA follows the deferral method of accounting for contributions. Restricted contributions are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Revenue received by the IAA in the form of membership fees is recognized in the year to which the fees relate. Fees revenue received in advance are deferred to the year to which the fees relate.

Revenues from Colloquia / Web seminars are recognized in the year in which these events are held when the IAA assumes the organization of the events.

Interest and investment revenue is recognized on an accrual basis.

Revenues from book sales are recognized when the books are delivered.

In-kind Contributions

Contributions received in the form of materials and services are recorded at fair value at the date of the contributions when the fair value can be reasonably estimated and when the materials and services are used in the normal course of operations.

International Actuarial Association

Notes to Financial Statements

December 31, 2013

1. Significant Accounting Policies (continued)

Use of Estimates The preparation of financial statements in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Actual results could differ from management's best estimates as additional information becomes available in the future.

Financial Instruments Measurement
The Association initially measures its financial assets and liabilities at fair value. The Association subsequently measures all its financial assets and liabilities at amortized cost, except for short-term and long-term investments which are measured at fair value. Changes in fair value are recognized in the statement of revenues and expenses.

The Association's financial instruments measured at amortized cost include cash, accounts receivable and accounts payable and accrued liabilities.

Impairment
Financial assets measured at amortized cost are tested for impairment when there are indicators of impairment.

Transaction costs
The Association recognizes its transaction costs in the statement of revenues and expenses in the year incurred for financial instruments measured at fair value. Financial instruments that are subsequently measured at amortized cost are adjusted by the transaction costs in the initial measurement of the asset or liability.

Inventory Inventory is valued at the lower of cost and net realizable value. The cost is determined on a first-in, first-out basis.

Tangible Capital Assets Tangible capital assets are stated at cost less accumulated amortization. Amortization of tangible capital assets is based on the estimated useful life of the asset calculated using the straight-line method over the following terms:

Software	3 years
Computer equipment	3 years
Furniture	5 years
Leasehold improvements	5 years

**International Actuarial Association
Notes to Financial Statements**

December 31, 2013

1. Significant Accounting Policies (continued)

**Foreign Currency
Translation**

Foreign currency transactions are translated into Canadian dollars using the temporal method. Foreign currency transactions are translated at the rates of exchange prevailing at the dates of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the rates in effect at year-end. Gains and losses on translation are reflected in the statement of revenues and expenses.

2. Investments

	2013	2012
Short-term investments:		
IAA (excluding sections)		
Treasury Bills	\$ 456,756	\$ 831,447
AFIR/ERM		
Treasury Bills	237,635	144,874
ASTIN		
Treasury Bills	-	62,841
AWB		
Treasury Bills	1,999	-
IAAHS		
Treasury Bills	32,960	-
IACA		
Treasury Bills	179,568	-
IAALS		
Treasury Bills	103,833	-
PBSS		
Treasury Bills	8,993	-
	\$ 1,021,744	\$ 1,039,162
Long-term investments:		
IAA (excluding sections)		
Bonds	\$ 457,917	\$ 496,345
Stocks	406,402	-
AFIR/ERM		
Bonds	116,606	128,001
Stocks	80,729	-
ASTIN		
Bonds	467,950	505,810
	\$ 1,529,604	\$ 1,130,156

The bonds mature on a staggered basis over the next eight years and pay interest at rates varying between 4.25% and 5%.

**International Actuarial Association
Notes to Financial Statements**

December 31, 2013

3. Financial Instruments

Price Risk

Investment in financial instruments renders the IAA subject to price risks. There are three types of price risk: currency risk, interest rate risk and market risk. Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates. Market risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in market prices, whether those changes are caused by factors specific to the individual instrument or its issuer or factors affecting all instruments traded in the market. The Association is mainly exposed to interest rate risk and market risk. The Association is exposed to interest rate risk on its fixed-interest bonds, and exposed to market risk through its investments in quoted bonds and stocks.

Concentration of Risk

Concentrations of risk exist when a significant proportion of the portfolio is invested in securities with similar characteristics or subject to similar economic, political or other conditions. Management believes that the concentrations described above does not represent excessive risk to the Association.

Foreign Currency Risk

The following amounts represent balances at year end denominated in foreign currencies which have been translated into Canadian dollars in the financial statements:

	USD	EURO
Cash	\$ 6,870	\$ 20,092

4. Tangible Capital Assets

	2013		2012	
	Cost	Accumulated Amortization	Cost	Accumulated Amortization
Software	\$ 35,247	\$ 34,296	\$ 42,106	\$ 32,070
Computer equipment	30,728	23,463	42,942	36,136
Furniture	28,046	20,565	46,719	33,616
Leasehold improvements	11,863	9,694	11,863	7,319
	\$ 105,884	\$ 88,018	\$ 143,630	\$ 109,141
 Net book value		\$ 17,866		\$ 34,489

**International Actuarial Association
Notes to Financial Statements**

December 31, 2013

5. Contributions Held for IAA Fund

The IAA Fund represents unspent resources externally restricted for promotion and education purposes in actuarially developing countries. It operates under the Committee on Advice and Assistance, which reports to the Council of the IAA. It is funded through gifts and donations from the global actuarial community and other interested parties and is managed by the IAA Fund Subcommittee.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beginning balance	\$ 98,803	\$ 117,098
Add contributions received	-	396
Less amounts utilized	<u>(40,524)</u>	<u>(18,691)</u>
Ending balance	<u>\$ 58,279</u>	<u>\$ 98,803</u>

6. Contributions Held for Congress Fund

The Congress Fund represents contributions received in support of bursaries relating to congresses. This Fund is externally restricted.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beginning balance	\$ 229,089	\$ 223,969
Add contributions received	134,741	5,120
Less amounts utilized	<u>(132,087)</u>	<u>-</u>
Ending balance	<u>\$ 231,743</u>	<u>\$ 229,089</u>

**International Actuarial Association
Notes to Financial Statements**

December 31, 2013

7. Contributions Held for Monographs

These Funds, which are externally restricted, comprise donations received to produce Educational Monographs on various topics.

	2013	2012
Beginning balance	\$ 73,200	\$ 42,483
Add contributions received for MDR	-	5,000
Less amounts utilized for MDR	(25,887)	-
Add contributions received for EMFRP	11,400	38,701
Less amounts utilized for EMFRP	(5,984)	(12,984)
Ending balance	\$ 52,729	\$ 73,200

MDR: Monograph Discount Rates

EMFRP: Educational Monograph on the Adjustment for Risk for Financial Reporting Purposes

8. Commitments

The Association has leased its premises to October 2024. The base rent plus HST, per year is as follows:

2014	\$ 71,800
2015	57,725
2016	57,725
2017	57,725
2018	57,725
Thereafter	373,630
	\$ 676,330

The Association has entered into a contract for hotel and venue accommodations for biannual meetings. While the Association agreed to pay for the event accommodation, cancellation insurance has been purchased, alleviating the Association from financial commitment.

9. Comparative Amounts

For comparison purposes, certain items of the previous year have been restated to reflect the financial statement presentation adopted in the current year.

International Actuarial Association
Schedule of Financial Position (Unaudited)
December 31

	IAA Excluding Sections							2012
	AFIR/ERM	ASTIN	AWB	IAAHS	IACA	IAALS	PBSS	2013
Assets								
Current								
Cash	\$ (224,425)	\$ 401,191	\$ 19,788	\$ 41,532	\$ 97,377	\$ 87,090	\$ 35,117	\$ 531,753
Investments	456,756	-	1,999	32,960	179,568	103,833	8,993	1,021,744
Accounts receivable	13,438	2,700	1,880	5,946	-	550	-	27,514
Inventory	42,636	-	-	-	-	-	-	42,636
Prepaid expenses	56,300	-	-	-	-	-	-	56,300
	344,705	403,891	23,667	80,438	276,945	191,473	44,710	1,679,947
Investments	864,319	467,950	-	-	-	-	-	1,529,604
Tangible capital assets	17,866	-	-	-	-	-	-	17,866
	\$ 1,226,890	\$ 871,841	\$ 23,667	\$ 80,438	\$ 276,945	\$ 191,473	\$ 44,710	\$ 3,227,417
								\$ 3,386,891
Liabilities and Net Assets								
Current								
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 97,140	\$ 21,326	\$ 1,861	\$ 452	\$ 900	\$ 448	\$ 2,449	\$ 128,046
Deferred revenue	77,842	750	1,050	2,050	700	1,550	1,250	86,642
	174,982	22,076	2,911	2,502	1,600	1,998	3,699	214,688
Contributions held for IAA Fund Article 33	58,279	-	-	-	-	-	-	58,279
Contributions held for Congress Fund Article 34	231,743	-	-	-	-	-	-	231,743
Contributions held for Monographs	52,729	-	-	-	-	-	-	52,729
	517,733	22,076	2,911	2,502	1,600	1,998	3,699	557,439
Net Assets	709,157	849,765	20,756	77,936	275,345	189,475	41,011	2,669,978
Unrestricted	\$ 1,226,890	\$ 871,841	\$ 23,667	\$ 80,438	\$ 276,945	\$ 191,473	\$ 44,710	\$ 3,227,417
								\$ 3,386,891

International Actuarial Association
Schedule of Changes in Net Assets (Unaudited)
For the year ended December 31

	IAA Excluding Sections	AFIR/ERM	ASTIN	AWB	IAAHS	IACA	IAALS	PBSS	2013	2012
Balance, beginning of year	\$ 728,593	\$ 528,276	\$ 905,010	\$ 15,868	\$ 81,198	\$ 284,048	\$ 175,664	\$ 41,588	\$ 2,760,245	\$ 2,531,145
Excess (deficiency) of revenues over expenses	(19,436)	(21,743)	(55,245)	4,888	(3,262)	(8,703)	13,811	(577)	(90,267)	229,100
Balance, end of year	\$ 709,157	\$ 506,533	\$ 849,765	\$ 20,756	\$ 77,936	\$ 275,345	\$ 189,475	\$ 41,011	\$ 2,669,978	\$ 2,760,245

International Actuarial Association
Schedule of Revenues and Expenses (Unaudited)
For the year ended December 31

	IAA Excluding Sections							2012
	AFIR/ERA	ASTIN	AWB	IAAHS	IACA	IAALS	PBS	2013
Revenues								
Colloquia/Web seminars	\$ 27,928	\$ 19,241	\$ 37	\$ 5,346	\$ 2,460	\$ 35	\$ -	\$ 5,381
Interest and investment revenue	1,450	-	-	461	-	1,426	125	58,969
Membership - Associates	5,000	-	-	-	-	-	-	1,450
Membership - Observers	1,376,415	73,900	16,700	20,850	20,900	47,750	24,700	5,000
Membership - Full	97,300	3,600	-	-	-	-	-	1,644,865
Book sales and other revenue	-	-	-	-	-	-	-	100,900
	1,508,093	96,741	16,737	26,657	23,360	49,211	24,825	1,816,565
	204,481	-	-	-	-	-	-	204,481
IAA, Congress and Monograph Funds								
	1,712,574	96,741	16,737	26,657	23,360	49,211	24,825	2,021,046
	24,154	-	16	-	915	-	-	24,154
Amortization of tangible capital assets	12,566	213	-	21	-	2	5	14,279
Bank charges and service fees	(2,406)	545	-	100	208	576	454	-
Book sales discounts	(20,000)	26,560	-	-	-	7,757	699	35,435
Bulletins (recoveries)	-	46,326	-	10,000	13,000	5,000	12,050	109,863
Bursaries	-	-	-	-	-	-	-	102,692
Committee expenses	102,692	-	-	-	-	-	-	11,400
Contributions to educational monographs	-	5,700	-	-	-	-	1,000	3,253
Gifts and awards	2,253	-	-	-	-	-	-	10,883
Insurance	1,888	-	-	-	-	-	-	2,169
Investment expenses	281	-	-	-	-	-	-	1,333
Loss (gain) on foreign exchange	(17)	(315)	(33)	(14)	(8)	(47)	(16)	4,149
Meetings - Colloquia	575	575	-	-	1,745	1,254	-	59,983
Office and overhead	-	(931)	-	-	-	-	-	33,278
Printing	59,932	51	-	-	-	-	-	15,793
Professional services	24,882	-	-	-	-	-	-	32,235
Rent	76,343	900	450	450	900	450	450	87,822
Representation expenses	87,822	-	-	-	-	-	-	31,943
Statutory meetings - logistics	17,842	-	-	-	-	-	-	17,842
Statutory meetings - travel and accommodation	205,485	-	-	-	-	-	-	48,689
Support staff	109,544	-	-	-	-	-	-	205,485
Telephone, fax and teleconferencing	879,349	-	-	-	-	-	-	109,544
Translation	20,160	7	790	1,074	935	669	555	879,349
Travel - general	7,523	-	-	-	-	-	-	24,340
Travel - general	2,128	2,942	4,557	2,476	5,088	-	-	7,523
Travel - general	10,151	37,800	-	(1)	19	(1)	(1)	17,191
Travel - general	34,067	-	-	4,830	-	-	-	82,034
Travel - general	35,385	-	-	-	-	-	-	14,561
Travel - general	-	-	-	-	-	-	-	4,830
Travel - general	-	-	-	-	-	-	-	13,059
Travel - general	-	-	-	-	-	-	-	34,833
Travel - general	-	-	-	-	-	-	-	60,956
Travel - general	-	-	-	-	-	-	-	744,074
Travel - general	-	-	-	-	-	-	-	21,329
Travel - general	-	-	-	-	-	-	-	7,049
Travel - general	-	-	-	-	-	-	-	19,453
Travel - general	-	-	-	-	-	-	-	14,561
Travel - general	-	-	-	-	-	-	-	4,830
Travel - general	-	-	-	-	-	-	-	13,059
Travel - general	-	-	-	-	-	-	-	34,833
IAA, Congress and Monograph Funds								
	1,642,147	121,473	5,780	18,936	22,802	15,660	15,196	1,743,254
	204,481	-	-	-	-	-	-	204,481
	(114,618)	30,513	6,069	10,983	9,261	19,740	10,206	-
	1,732,010	151,986	11,849	29,919	32,063	35,400	25,402	2,111,313
	19,436	(21,743)	4,888	(3,262)	(8,703)	13,811	(577)	(90,267)
Excess (deficiency) of revenues over expenses								
	\$ (19,436)	\$ (21,743)	\$ 4,888	\$ (3,262)	\$ (8,703)	\$ 13,811	\$ (577)	\$ 229,100

International Actuarial Association
Schedule of Cash Flows (Unaudited)
For the year ended December 31

	IAA Excluding Sections							2013	2012
	AFIR/ERA	ASTIN	AWB	IAAHS	IACA	IAALS	PBSS		
Cash flows from operating activities									
Excess (deficiency) of revenues over expenses	\$ (19,436)	\$ (55,245)	\$ 4,888	\$ (3,262)	\$ (8,703)	\$ 13,811	\$ (577)	\$ (90,267)	\$ 229,100
Items not affecting cash:									
Amortization of tangible capital assets	24,154	-	-	-	-	-	-	24,154	28,314
Unrealized loss on investments	34,067	37,800	-	(1)	19	(1)	(1)	82,034	14,561
Loss (gain) on foreign exchange	1,783	(315)	(33)	(14)	(8)	(47)	(16)	1,333	51
Net change in non-cash working capital:									
Accounts receivable	12,963	(2,700)	2,086	(946)	-	1,735	(600)	10,138	(10,216)
Inventory	(12,400)	-	-	-	-	-	-	(12,400)	(30,236)
Prepaid expenses	(11,985)	-	-	-	-	-	-	(11,985)	22,760
Accounts payable and accrued liabilities	36,112	(62,202)	(2,193)	(599)	-	(2)	1,999	(26,862)	(29,064)
Deferred revenue	9,696	600	250	1,050	600	1,450	950	15,996	(19,878)
	74,954	(82,062)	4,998	(3,772)	(8,092)	16,946	1,755	(7,859)	205,392
Cash flows from investing activities									
Acquisition of tangible capital assets	(7,531)	-	-	-	-	-	-	(7,531)	(3,466)
(Acquisition) disposal of investments	(27,350)	62,901	(1,999)	(32,959)	(179,587)	(103,832)	(8,992)	(464,064)	(408,917)
	(34,881)	62,901	(1,999)	(32,959)	(179,587)	(103,832)	(8,992)	(471,595)	(412,383)
Cash flows from financing activities									
IAA, Congress and Monograph Funds	(58,341)	-	-	-	-	-	-	(58,341)	17,542
Other activity									
Gain (loss) on foreign exchange on cash held in foreign currency	(1,783)	17	33	14	8	47	16	(1,333)	(51)
Increase (decrease) in cash during the year	(20,051)	(18,846)	3,032	(36,717)	(187,671)	(86,839)	(7,221)	(539,128)	(189,500)
Cash, beginning of the year	(204,374)	258,898	16,756	78,249	285,048	173,929	42,338	1,070,881	1,260,381
Cash, end of the year	\$ (224,425)	\$ 74,083	\$ 19,788	\$ 41,532	\$ 97,377	\$ 87,090	\$ 35,117	\$ 531,753	\$ 1,070,881

Association Actuarielle Internationale
États financiers
Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2013



Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États financiers	
État de la situation financière	4
État de l'évolution de l'actif net	5
État des produits et des charges	6
État des flux de trésorerie	7
Notes complémentaires	8 - 13
Annexes financières (Non audité)	
Annexe de la situation financière	14
Annexe de l'évolution de l'actif net	15
Annexe des produits et des charges	16
Annexe des flux de trésorerie	17

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de Association Actuarielle Internationale

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Association Actuarielle Internationale, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2013 et les états des produits et des charges, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé 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 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.

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 œuvre 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 Actuarielle Internationale au 31 décembre 2013, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Renseignements financiers supplémentaires

Notre audit a été effectué pour émettre une opinion au sujet des états financiers dans leur ensemble. Les annexes financières (pages 14 à 17) sont présentés aux fins d'analyse supplémentaire et ne sont pas des éléments requis des états financiers. La responsabilité de ces renseignements supplémentaires, qui proviennent des registres comptables sous-jacents et d'autres documents utilisés pour préparer les états financiers, incombe à la direction. Les renseignements supplémentaires ont fait l'objet des procédés d'audit appliqué à l'audit des états financiers et de certains procédés supplémentaires, notamment la comparaison et le rapprochement avec les registres comptables sous-jacents et les autres documents utilisés pour préparer les états financiers ou les états financiers eux-mêmes.

BDO Canada s.r.l.

Comptables agréés, experts-comptables autorisés
Ottawa (Ontario)
le 24 mars 2014

Association Actuarielle Internationale
État de la situation financière

31 décembre **2013** **2012**

Actif

Court terme

Encaisse	\$ 531,753	\$ 1,070,881
Placements (Note 2)	1,021,744	1,039,162
Débiteurs	27,514	37,652
Stocks	42,636	30,236
Frais payés d'avance	56,300	44,315

1,679,947 **2,222,246**

Placements (Note 2)	1,529,604	1,130,156
Immobilisations corporelles (Note 4)	17,866	34,489

\$ 3,227,417 **\$ 3,386,891**

Passif et Actif net

Court terme

Créditeurs et frais courus	\$ 128,046	\$ 154,908
Revenus reportés	86,642	70,646

214,688 **225,554**

Apports détenus pour fonds AAI Article 33 (Note 5)	58,279	98,803
Apports détenus pour fonds congrès Article 34 (Note 6)	231,743	229,089
Apports détenus pour monographies (Note 7)	52,729	73,200

557,439 **626,646**

Actif net

Non affecté	2,669,978	2,760,245
-------------	-----------	-----------

\$ 3,227,417 **\$ 3,386,891**

Engagements contractuels (Note 8)

Au nom de l'Association

_____ **Président**

_____ **Directrice générale**

Association Actuarielle Internationale
État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre	2013	2012
Solde, début de l'exercice	\$ 2,760,245	\$ 2,531,145
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	<u>(90,267)</u>	<u>229,100</u>
Solde, fin de l'exercice	<u>\$ 2,669,978</u>	<u>\$ 2,760,245</u>

Association Actuarielle Internationale
État des produits et des charges

Pour l'exercice terminé le 31 décembre	2013	2012
Produits		
Colloques / séminaires Web	\$ 5,381	\$ 240,963
Cotisations des membres	1,651,315	1,620,484
Revenus d'intérêts et de placements	58,969	56,816
Ventes de livres et autres revenus	100,900	54,091
	<u>1,816,565</u>	<u>1,972,354</u>
Fonds AAI, congrès et monographies	<u>204,481</u>	<u>31,675</u>
	<u>2,021,046</u>	<u>2,004,029</u>
Charges		
Amortissement des immobilisations corporelles	24,154	28,314
Assurance	10,883	4,546
Bourses	109,863	26,639
Bulletins	35,435	134,202
Cadeaux et prix	3,253	-
Charges de comités	102,692	89,956
Charges de placements	2,169	2,363
Charges de représentation	17,842	48,689
Conception et services liés au site Web	35,385	34,833
Contributions aux monographies éducatives	11,400	-
Déplacements - général	17,191	19,453
Frais bancaires et de service	14,279	10,268
Frais de bureau et généraux	59,983	33,278
Imprimerie	23,951	15,793
Loyer	87,822	93,633
Personnel de soutien	879,349	744,024
Perte de change	1,333	51
Perte non matérialisée sur placements	82,034	14,561
Réunions - colloques	4,149	175,737
Réunions statutaires - voyage	109,544	60,956
Réunions statutaires - logistique	205,485	132,286
Services professionnels	31,943	32,235
Séminaires sur le Web	4,830	13,059
Traduction	7,523	7,049
Téléphone, télécopieur et téléconférence	24,340	21,329
	<u>1,906,832</u>	<u>1,743,254</u>
Fonds AAI, congrès et monographies	<u>204,481</u>	<u>31,675</u>
	<u>2,111,313</u>	<u>1,774,929</u>
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	<u>\$ (90,267)</u>	<u>\$ 229,100</u>

Association Actuarielle Internationale
État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre	2013	2012
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement		
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	\$ (90,267)	\$ 229,100
Éléments sans effet sur la trésorerie:		
Amortissement des immobilisations corporelles	24,154	28,314
Perte non matérialisée sur placements	82,034	14,561
Perte de change	1,333	51
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement:		
Débiteurs	10,138	(10,216)
Stocks	(12,400)	(30,236)
Frais payés d'avance	(11,985)	22,760
Créditeurs et frais courus	(26,862)	(29,064)
Revenus reportés	15,996	(19,878)
	<u>(7,859)</u>	<u>205,392</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(7,531)	(3,466)
Acquisitions de placements	(464,064)	(408,917)
	<u>(471,595)</u>	<u>(412,383)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Fonds AAI, congrès et monographies	(58,341)	17,542
Autre activité		
Perte de change sur trésorerie libellée en monnaie étrangère	(1,333)	(51)
Diminution de l'encaisse au cours de l'exercice	(539,128)	(189,500)
Encaisse, début de l'exercice	1,070,881	1,260,381
Encaisse, fin de l'exercice	\$ 531,753	\$ 1,070,881

Association Actuarielle Internationale

Notes complémentaires

31 décembre 2013

1. Principales méthodes comptables

Objectif de l'organisme L'Association Actuarielle Internationale (AAI) a été constituée conformément aux lois de la Suisse. Fondée en 1895, et dotée depuis 1998 d'une nouvelle constitution, l'AAI est l'association internationale des associations professionnelles d'actuaire et comporte plusieurs sections spécialisées selon les intérêts individuels des actuaire. L'AAI a pour mission de représenter la profession actuarielle et d'en faire valoir son rôle, sa réputation et sa reconnaissance à l'échelle internationale et de promouvoir le professionnalisme, d'élaborer des normes de formation et d'encourager la recherche.

L'AAI est un organisme sans but lucratif au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu et à ce titre, elle est exonérée d'impôts.

Un certain nombre de Sections opèrent sous la juridiction de l'AAI en vertu de sa constitution - Études actuarielles en assurance non-vie (ASTIN), approche actuarielle aux risques financiers (AFIR/ERM), l'Association Internationale des Actuaire Conseil (AIAC), la Section santé de l'AAI (SSAAI), la Section sur les pensions, les avantages sociaux et la sécurité sociale (PBSS), Actuaire sans frontières (ASF) et la Section assurance-vie de l'AAI (IAALS).

Référentiel comptable Les états financiers ont été dressés selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Constatation des produits L'AAI applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa réception est raisonnablement assurée.

Les produits reçus par l'AAI à titre de cotisations des membres sont constatés dans l'exercice auquel les cotisations se rapportent. Les cotisations reçues à l'avance sont reportées à l'exercice auquel elles se rapportent.

Les produits de colloques / séminaires Web sont constatés dans l'exercice auquel les événements ont lieu, lorsque l'AAI assume l'organisation des événements.

Les revenus d'intérêts et de placements sont constatés sur la base d'exercice.

Les revenus de ventes de livres sont constatés lorsque les livres sont livrés.

Apports de biens et services

Les apports reçus sous forme de biens et services sont comptabilisés à la juste valeur à la date de la contribution, lorsque la juste valeur peut être estimée de façon raisonnable et lorsque les biens et services sont utilisés dans le cours normal des opérations.

Association Actuarielle Internationale Notes complémentaires

31 décembre 2013

1. Principales méthodes comptables (suite)

Utilisations d'estimations La préparation des états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur le montant présenté au titre des actifs et des passifs à la date des états financiers et sur le montant présenté au titre des produits et des charges au cours de la période considérée. Les résultats actuels peuvent différer de ces estimations à mesure que de l'information additionnelle devient disponible dans le futur.

Instruments financiers Évaluation
L'Association évalue initialement ses actifs et passifs financiers à la juste valeur. Elle évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements à court et à long terme qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'état des produits et des charges.

Les instruments financiers évalués au coût après amortissement sont l'encaisse, les débiteurs et les créditeurs et frais courus.

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications possibles de dépréciation.

Coûts de transaction

Pour les instruments financiers évalués à la juste valeur, l'Association comptabilise les coûts de transaction en charges à mesure qu'ils sont engagés. Pour les instruments financiers qui sont ultérieurement évalués au coût après amortissement, ils sont ajustés par les coûts de transaction aux fins de l'évaluation initiale de l'actif ou du passif.

Stocks Les stocks évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est établi selon la méthode du premier entré, premier sorti.

Immobilisations corporelles Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût moins l'amortissement cumulé. L'amortissement est calculé en fonction de leur durée de vie utile selon la méthode de l'amortissement linéaire selon les durées suivantes:

Logiciel	3 ans
Matériel informatique	3 ans
Ameublement	5 ans
Améliorations locatives	5 ans

Association Actuarielle Internationale
Notes complémentaires

31 décembre 2013

1. Principales méthodes comptables (suite)

Conversion des

devises étrangères

Les transactions en devises étrangères sont converties en dollars canadiens selon la méthode temporelle. Les transactions libellées en devises étrangères sont converties en dollars canadiens aux taux de change au moment de l'opération. Les actifs et passifs monétaires libellés en devises étrangères sont convertis aux taux en vigueur en fin d'année. Les gains et les pertes de change sont reflétés dans l'état des produits et des charges.

2. Placements

	2013	2012
Placements à court terme:		
AAI (sections exclues)		
Bons du Trésor	\$ 456,756	\$ 831,447
AFIR/ERM		
Bons du Trésor	237,635	144,874
ASTIN		
Bons du Trésor	-	62,841
ASF		
Bons du Trésor	1,999	-
SSAAI		
Bons du Trésor	32,960	-
AIAC		
Bons du Trésor	179,568	-
IAALS		
Bons du Trésor	103,833	-
PBSS		
Bons du Trésor	8,993	-
	\$ 1,021,744	\$ 1,039,162
Placements à long terme:		
AAI (sections exclues)		
Obligations	\$ 457,917	\$ 496,345
Actions cotées sur un marché actif	406,402	-
AFIR/ERM		
Obligations	116,606	128,001
Actions cotées sur un marché actif	80,729	-
ASTIN		
Obligations	467,950	505,810
	\$ 1,529,604	\$ 1,130,156

Les obligations ont une échéance diversifiée au cours des huit prochaines années et le taux d'intérêt varie entre 4,25% et 5%.

Association Actuarielle Internationale
Notes complémentaires

31 décembre 2013

3. Instruments financiers

Risque de prix

L'investissement dans des instruments financiers expose l'AAI à des risques de prix. Il existe trois types de risque de prix: le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de marché. Le risque de change est le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations des cours des devises. Le risque de taux d'intérêt est le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations de taux d'intérêt du marché. Le risque de marché est le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations des prix du marché, que ces changements soient causés par des facteurs spécifiques à l'instrument, à son émetteur ou à des facteurs affectant tous les instruments négociés sur le marché. L'Association est principalement exposée au risque de taux d'intérêt et le risque de marché. L'Association est exposée au risque de taux d'intérêt sur ses obligations à taux fixe et est exposée au risque de marché en raison des placements dans des obligations et des actions cotées sur un marché actif.

Concentration du risque

Il y a concentration du risque lorsqu'une portion importante du portefeuille est constituée de placements avec des caractéristiques semblables ou sensibles aux mêmes facteurs économiques, politiques ou autres. La direction est d'opinion que les concentrations décrites ci-haut ne représentent pas de risque excessif à l'Association.

Risque de change

Les montants suivants représentent les soldes en fin d'année libellés en devises étrangères qui ont été convertis en dollars canadiens dans les états financiers:

	US	EURO
Encaisse	\$ 6,870	\$ 20,092

4. Immobilisations corporelles

	2013		2012	
	Coût	Amortissement cumulé	Coût	Amortissement cumulé
Logiciel	\$ 35,247	\$ 34,296	\$ 42,106	\$ 32,070
Matériel informatique	30,728	23,463	42,942	36,136
Ameublement	28,046	20,565	46,719	33,616
Améliorations locatives	11,863	9,694	11,863	7,319
	\$ 105,884	\$ 88,018	\$ 143,630	\$ 109,141
Valeur comptable nette		\$ 17,866		\$ 34,489

Association Actuarielle Internationale
Notes complémentaires

31 décembre 2013

5. Apports détenus pour fonds AAI

Le fonds AAI représente les ressources non dépensées qui sont grevées d'affectations externes à des fins de promotion et de formation dans des pays en voie de développement actuariel. Le fonds est sous la gouvernance du comité de consultation et d'aide, qui relève du conseil de l'AAI. Il est financé par des cadeaux et des dons provenant du milieu actuariel mondial et d'autres parties intéressées. Sa gestion est confiée au sous-comité du fonds AAI.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Solde au début	\$ 98,803	\$ 117,098
Plus apports reçus	-	396
Moins montants utilisés	<u>(40,524)</u>	<u>(18,691)</u>
Solde à la fin	<u>\$ 58,279</u>	<u>\$ 98,803</u>

6. Apports détenus pour fonds congrès

Les fonds congrès représente les apports reçus pour appuyer les bourses relatives aux congrès. Ce fonds est grevé d'affectations externes.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Solde au début	\$ 229,089	\$ 223,969
Plus apports reçus	134,741	5,120
Moins montants utilisés	<u>(132,087)</u>	<u>-</u>
Solde à la fin	<u>\$ 231,743</u>	<u>\$ 229,089</u>

Association Actuarielle Internationale
Notes complémentaires

31 décembre 2013

7. Apports détenus pour monographies

Ces fonds grevé d'affectations externes sont constitués de dons reçus pour produire des monographies éducatives sur divers sujets.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Solde au début	\$ 73,200	\$ 42,483
Plus apports reçus pour MTA	-	5,000
Moins montants utilisés pour MTA	(25,887)	-
Plus apports reçus pour MDRFR	11,400	38,701
Moins montants utilisés pour MDRFR	<u>(5,984)</u>	<u>(12,984)</u>
Solde à la fin	<u>\$ 52,729</u>	<u>\$ 73,200</u>

MTA: Monographie sur le sujet du calcul des taux d'actualisation

MDRFR: Monographie didactique: Rajustement en fonction du risques aux fins des rapports financiers

8. Engagements contractuels

L'Association a loué des locaux jusqu'en octobre 2024. Le loyer de base annuel, plus la TVH, est comme suit:

2014	\$ 71,800
2015	57,725
2016	57,725
2017	57,725
2018	57,725
Par la suite	<u>373,630</u>
	<u>\$ 676,330</u>

L'Association a conclu une entente pour l'hôtel et les locaux pour une conférence qui se déroulera bi-annuellement. Malgré que l'Association s'est engagée à déboursier ces frais, une assurance cancellation a été achetée, allégeant l'Association d'engagement financier.

9. Chiffres comparatifs

Pour fins de comparaison, certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin de rendre leur présentation identique à celle de l'exercice courant.

Association Actuarielle Internationale

Annexe de la situation financière (Non audité)
31 décembre

	AAI sections exclues	AFIR/ERMI	ASTIN	ASF	SSAAI	AIAC	IAALS	PBSS	2013	2012
Actif										
Court terme										
Encaisse	\$ (224,425)	\$ 74,083	\$ 401,191	\$ 19,788	\$ 41,532	\$ 97,377	\$ 87,090	\$ 35,117	\$ 531,753	\$ 1,070,881
Placements	456,756	237,635	-	1,999	32,960	179,568	103,833	8,993	1,021,744	1,039,162
Débiteurs	13,438	2,400	2,700	1,880	5,946	-	550	600	27,514	37,652
Stocks	42,636	-	-	-	-	-	-	-	42,636	30,236
Frais payés d'avance	56,300	-	-	-	-	-	-	-	56,300	44,315
	344,705	314,118	403,891	23,667	80,438	276,945	191,473	44,710	1,679,947	2,222,246
Placements	864,319	197,335	467,950	-	-	-	-	-	1,529,604	1,130,156
Immobilisations corporelles	17,866	-	-	-	-	-	-	-	17,866	34,489
	\$ 1,226,890	\$ 511,453	\$ 871,841	\$ 23,667	\$ 80,438	\$ 276,945	\$ 191,473	\$ 44,710	\$ 3,227,417	\$ 3,386,891
Passif et Actif net										
Court terme										
Créditeurs et frais courus	\$ 97,140	\$ 3,470	\$ 21,326	\$ 1,861	\$ 452	\$ 900	\$ 448	\$ 2,449	\$ 128,046	\$ 154,908
Revenus reportés	77,842	1,450	750	1,050	2,050	700	1,550	1,250	86,642	70,646
	174,982	4,920	22,076	2,911	2,502	1,600	1,998	3,699	214,688	225,554
Apports détenus pour fonds AAI Article 33	58,279	-	-	-	-	-	-	-	58,279	98,803
Apports détenus pour fonds congrès Article 34	231,743	-	-	-	-	-	-	-	231,743	229,089
Apports détenus pour monographies	52,729	-	-	-	-	-	-	-	52,729	73,200
	517,733	4,920	22,076	2,911	2,502	1,600	1,998	3,699	557,439	626,646
Actif net										
Non affecté	709,157	506,533	849,765	20,756	77,936	275,345	189,475	41,011	2,669,978	2,760,245
	\$ 1,226,890	\$ 511,453	\$ 871,841	\$ 23,667	\$ 80,438	\$ 276,945	\$ 191,473	\$ 44,710	\$ 3,227,417	\$ 3,386,891

Association Actuarielle Internationale

Annexe de l'évolution de l'actif net (Non audité)

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	AAI sections exclues	AFIR/ERIA	ASTIN	ASF	SSAAI	AIAC	IAALS	PBSS	2013	2012
Solde, début de l'exercice	\$ 728,593	\$ 528,276	\$ 905,010	\$ 15,868	\$ 81,198	\$ 284,048	\$ 175,664	\$ 41,588	\$ 2,760,245	\$ 2,531,145
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(19,436)	(21,743)	(55,245)	4,888	(3,262)	(8,703)	13,811	(577)	(90,267)	229,100
Solde, fin de l'exercice	\$ 709,157	\$ 506,533	\$ 849,765	\$ 20,756	\$ 77,936	\$ 275,345	\$ 189,475	\$ 41,011	\$ 2,669,978	\$ 2,760,245

Association Actuarielle Internationale
Annexe des produits et des charges (Non audité)
Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	AAI sections exclues	AFIR/ERA	ASTIN	ASF	SSAAI	AIAC	IAALS	PBSS	2013	2012
Produits										
Colloques / séminaires Web	\$ 1,376,415	\$ -	\$ 73,900	\$ -	\$ 5,346	\$ -	\$ 35	\$ -	\$ 5,381	\$ 240,963
Cotisations des membres - Titulaires	1,450	-	-	16,700	20,850	20,900	47,750	24,700	1,644,865	1,614,084
Cotisations des membres - Associés	5,000	-	-	-	-	-	-	-	1,450	1,400
Cotisations des membres - Observateurs	27,928	7,291	19,241	37	461	2,460	1,426	125	5,000	5,000
Revenus d'intérêts et de placements	97,300	-	3,600	-	-	-	-	-	58,969	56,816
Ventes de livres et autres revenus									100,900	54,091
	1,508,093	70,941	96,741	16,737	26,657	23,360	49,211	24,825	1,816,565	1,972,354
	204,481	-	-	-	-	-	-	-	204,481	31,675
Fonds AAI, congrès et monographies	1,712,574	70,941	96,741	16,737	26,657	23,360	49,211	24,825	2,021,046	2,004,029
Charges										
Amortissement des immobilisations corporelles	24,154	-	-	-	-	-	-	-	24,154	28,314
Assurance	10,883	-	-	-	-	-	-	-	10,883	4,546
Bourses	23,487	23,487	46,326	-	10,000	13,000	5,000	12,050	109,863	26,639
Bulletins (recouvrement)	(20,000)	20,419	26,560	-	-	-	7,757	699	35,435	134,202
Cadeaux et prix	2,253	-	-	-	-	-	-	1,000	3,253	-
Charges de comités	102,692	-	-	-	-	-	-	-	102,692	89,956
Charges de placements	1,888	281	-	-	-	-	-	-	2,169	2,263
Charges de représentation	17,842	-	-	-	-	-	-	-	17,842	48,689
Conception et services liés au site Web	35,385	-	-	-	-	-	-	-	35,385	34,833
Contributions aux monographies éducatives	-	5,700	5,700	-	-	5,088	-	-	11,400	-
Déplacements - général	2,128	541	2,942	4,557	2,476	915	2	-	17,191	19,453
Frais bancaires et de service	12,566	-	213	16	21	-	-	-	14,279	10,268
Frais de bureaux et généraux	59,931	-	51	-	-	-	-	5	59,983	33,278
Imprimerie	24,882	-	(931)	-	-	-	-	-	23,951	15,793
Loyer	87,822	-	-	-	-	-	-	-	87,822	93,633
Personnel de soutien	879,349	-	-	-	-	-	-	-	879,349	744,024
Perte (gain) de change	1,783	(17)	(315)	(33)	(14)	(8)	(47)	(16)	1,333	51
Perte non matérialisée sur placements	34,067	10,151	37,800	-	(1)	19	(1)	(1)	82,034	14,561
Escomptes sur ventes de livres	(2,406)	523	545	-	100	208	576	454	-	-
Réunions - colloques	109,544	575	575	-	-	1,745	1,254	-	4,149	175,737
Réunions statutaires-voyage	205,485	-	-	-	-	-	-	-	109,544	60,956
Réunions statutaires-logistique	26,343	900	2,000	450	450	900	450	450	205,485	132,286
Services professionnels	-	-	-	-	-	-	-	-	31,943	32,235
Séminaires sur le Web	7,523	-	-	-	4,830	-	-	-	4,830	13,059
Traduction	20,160	150	7	790	1,074	935	669	555	7,049	7,049
Téléphone, télécopieur et (télé)conférence									24,340	21,329
	1,642,147	64,838	121,473	5,780	18,936	22,802	15,660	15,196	1,906,832	1,743,254
	204,481	-	-	-	-	-	-	-	204,481	31,675
Fonds AAI, congrès et monographies	(114,618)	27,846	30,513	6,069	10,983	9,261	19,740	10,206	-	-
Administration des sections (recouvrement)	1,732,010	92,684	151,986	11,849	29,919	32,063	35,400	25,402	2,111,313	1,774,929
	\$ (19,436)	\$ (21,743)	\$ (55,245)	\$ 4,888	\$ (3,262)	\$ (8,703)	\$ 13,811	\$ (577)	\$ (90,267)	\$ 229,100
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges										

Association Actuarielle Internationale

Annexe des flux de trésorerie (Non audité)
Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	AAI sections exclues	AFIR/ERA	ASTIN	ASF	SSAAI	AIAC	IAALS	PBSS	2013	2012
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement										
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	\$ (19,436)	\$ (21,743)	\$ (55,245)	\$ 4,888	\$ (3,262)	\$ (8,703)	\$ 13,811	\$ (577)	\$ (90,267)	\$ 229,100
Éléments sans effet sur la trésorerie:										
Amortissement des immobilisations corporelles	24,154	-	-	-	-	-	-	-	24,154	28,314
Perte non matérialisée sur placements	34,067	10,151	37,800	-	(1)	19	(1)	(1)	82,034	14,561
Perte (gain) de change	1,783	(17)	(315)	(33)	(14)	(8)	(47)	(16)	1,333	51
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement:										
Débiteurs	12,963	(2,400)	(2,700)	2,086	(946)	-	1,735	(600)	10,138	(10,216)
Stocks	(12,400)	-	-	-	-	-	-	-	(12,400)	(30,236)
Frais payés d'avance	(11,985)	-	-	-	-	-	-	-	(11,985)	22,760
Créditeurs et frais courus	36,112	23	(62,202)	(2,193)	(599)	-	(2)	1,999	(26,862)	(29,064)
Revenus reportés	9,696	1,400	600	250	1,050	600	1,450	950	15,996	(19,878)
	74,954	(12,586)	(82,062)	4,998	(3,772)	(8,092)	16,946	1,755	(7,859)	205,392
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement										
Acquisitions d'immobilisations corporelles (Acquisitions) dispositions de placements	(7,531)	-	-	-	-	-	-	-	(7,531)	(3,466)
	(27,350)	(172,246)	62,901	(1,999)	(32,959)	(179,587)	(103,832)	(8,992)	(464,064)	(408,917)
	(34,881)	(172,246)	62,901	(1,999)	(32,959)	(179,587)	(103,832)	(8,992)	(471,595)	(412,383)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement										
Fonds AAI, congrès et monographies	(58,341)	-	-	-	-	-	-	-	(58,341)	17,542
Autre activité										
Gain (perte) de change sur trésorerie libellée en monnaie étrangère	(1,783)	17	315	33	14	8	47	16	(1,333)	(51)
Augmentation (diminution) de l'encaisse au cours de l'exercice	(20,051)	(184,815)	(18,846)	3,032	(36,717)	(187,671)	(86,839)	(7,221)	(539,128)	(189,500)
Encaisse, début de l'exercice	(204,374)	258,898	420,037	16,756	78,249	285,048	173,929	42,338	1,070,881	1,260,381
Encaisse, fin de l'exercice	\$ (224,425)	\$ 74,083	\$ 401,191	\$ 19,788	\$ 41,532	\$ 97,377	\$ 87,090	\$ 35,117	\$ 531,753	\$ 1,070,881