

OUSELEY HANVEY CLIPSHAM DEEP LLP

47 Clarence Street, Suite 410
Ottawa, Ontario, Canada K1N 9K1
Telephone (613) 244-6090
Facsimile (613) 562-4666

OUSELEY HANVEY CLIPSHAM DEEP, s.r.l.

47 rue Clarence, bureau 410
Ottawa, Ontario, Canada K1N 9K1
Téléphone : (613) 244-6090
Télécopieur : (613) 562-4666

AUDITORS' REPORT**To the Members of the
International Actuarial Association:**

We have audited the balance sheet of the International Actuarial Association (IAA) as at December 31, 2001 and the statements of changes in net assets and revenue and expenses for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the IAA's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

Except as explained in the following paragraph, 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.

The IAA derives part of its revenue in the form of contributions to the International Promotion and Education Fund (IPEF), the completeness of which is not susceptible of satisfactory audit verification. Accordingly, our verification of this revenue was limited to the amounts recorded in the IAA records and we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to the deferred IPEF contributions.

In our opinion, except for the effect of adjustments, if any, which we might have determined to be necessary had we been able to satisfy ourselves concerning the completeness of the contributions revenue referred to in the preceding paragraph, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the IAA as at December 31, 2001 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Ottawa, Ontario, Canada
January 30, 2002
Le 30 janvier 2002

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS**Aux membres de
L'Association Actuarielle Internationale :**

Nous avons vérifié le bilan de l'Association Actuarielle Internationale (AAI) au 31 décembre 2001 et les états de l'évolution de l'actif net et des revenus et dépenses pour l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de l'AAI. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

À l'exception de ce qui est mentionné dans le paragraphe ci-dessous, notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues au 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.

L'AAI tire une partie de ses revenus sous forme d'apports pour le Fonds International de Promotion et de Formation (FIPF) pour lesquels il n'est pas possible de vérifier de façon satisfaisante s'ils ont tous été comptabilisés. Par conséquent, notre vérification de cette source de revenus s'est limitée aux montants comptabilisés dans les registres de l'AAI et nous n'avons pas pu juger s'il fallait porter des redressements aux apports reportés de FIPF.

À notre avis, à l'exception de l'effet des éventuels redressements que nous aurions pu juger nécessaires si nous avions été en mesure de vérifier si les revenus des apports mentionnée au paragraphe précédent ont tous été comptabilisés, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de l'AAI au 31 décembre 2001 ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus au Canada.

OUSELEY HANVEY CLIPSHAM DEEP LLP
Chartered Accountants
Comptables agréés

Financial Statements of
États financiers de

**INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION
ASSOCIATION ACTUARIELLE INTERNATIONALE**

December 31, 2001
31 décembre 2001

INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION

Financial Statements

December 31, 2001

ASSOCIATION ACTUARIELLE INTERNATIONALE

États financiers

31 décembre 2001

	<u>PAGE</u>	
Balance Sheet	1	Bilan
Statement of Changes in Net Assets	2	État de l'évolution de l'actif net
Statement of Revenue and Expenses	3	État des revenus et dépenses
Notes to the Financial Statements	4 - 9	Notes complémentaires

**INTERNATIONAL ACTUARIAL
ASSOCIATION**

Balance Sheet
as at December 31, 2001
(in Canadian dollars)

**ASSOCIATION ACTUARIELLE
INTERNATIONALE**

Bilan
au 31 décembre 2001
(en dollars canadiens)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>	
CURRENT ASSETS			ACTIF À COURT TERME
Cash	\$ 68,854	\$ 107,105	Encaisse
Short-term investments (note 3)	261,875	310,000	Placements à court terme (note 3)
Accrued interest	54,198	39,548	Intérêts courus
Accounts receivable	3,897	3,540	Débiteurs
Accounts receivable IPEF UK Institute	18,765	-	Débiteurs du FIPF UK Institute
Prepaid expenses	17,947	26,522	Frais payés d'avance
	425,536	486,715	
INVESTMENTS (note 4)	244,621	245,021	PLACEMENTS (note 4)
CAPITAL ASSETS (note 5)	5,273	6,120	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 5)
	\$ 675,430	\$ 737,856	
CURRENT LIABILITIES			PASSIF À COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 90,098	\$ 66,094	Créditeurs et frais courus
Due to ASTIN (note 6)	1,898	2,889	Dû à ASTIN (note 6)
Due to AFIR (note 7)	1,288	4,316	Dû à AFIR (note 7)
Due to IACA (note 8)	10	40	Dû à AIAC (note 8)
Deferred revenue	26,885	27,034	Revenus reportés
Accrued liabilities IPEF UK Institute	-	29,856	Frais courus du FIPF UK Institute
Accrued liabilities IPEF Delegate	-	65,075	Frais courus du délégué au FIPF
	120,179	195,304	
CONTRIBUTIONS HELD FOR IPEF - IAA Article 33 (note 9)	115,722	91,960	APPORTS DÉTENUS POUR FIPF - article 33 de l'AAI (note 9)
CONTRIBUTIONS HELD FOR CSIM - IAA Article 34 (note 10)	130,207	205,585	APPORTS DÉTENUS POUR CSMI - article 34 de l'AAI (note 10)
	245,929	297,545	
NET ASSETS			ACTIF NET
Invested in capital assets	5,273	6,120	Investi dans les immobilisations
Internally restricted	62,177	-	Affecté d'origine interne
Unrestricted	241,872	238,887	Non affecté
	309,322	245,007	
	\$ 675,430	\$ 737,856	

ON BEHALF OF THE ASSOCIATION

Secretary General

Yves Guerin

Executive Director

André Séguin

AU NOM DE L'ASSOCIATION

Secrétaire Général

Directrice Générale

**INTERNATIONAL ACTUARIAL
ASSOCIATION**

Statement of Changes in Net Assets
for the year ended December 31, 2001
(in Canadian dollars)

**ASSOCIATION ACTUARIELLE
INTERNATIONALE**

État de l'évolution de l'actif net
pour l'exercice terminé le 31 décembre 2001
(en dollars canadiens)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>	
INVESTED IN CAPITAL ASSETS			INVESTI DANS LES IMMOBILISATIONS
Balance, beginning of year	\$ 6,120	\$ 11,540	Solde, début de l'exercice
Net acquisitions of capital assets	2,668	-	Acquisitions nettes d'immobilisations
Amortization	(3,515)	(5,420)	Amortissement
Balance, end of year	\$ 5,273	\$ 6,120	Solde, fin de l'exercice
INTERNALLY RESTRICTED			AFFECTÉ D'ORIGINE INTERNE
Net transfer from unrestricted net assets and balance, end of year	\$ 62,177	\$ -	Transfert net de l'actif net non affecté et solde, fin de l'exercice
UNRESTRICTED			NON AFFECTÉ
Balance, beginning of year	\$ 238,887	\$ 171,159	Solde, début de l'exercice
Excess of revenue over expenses	64,315	62,308	Excédent des revenus sur les dépenses
Net transfer to internally restricted net assets	(62,177)	-	Transfert net à l'actif net affecté d'origine interne
Net acquisitions of capital assets	(2,668)	-	Acquisitions nettes d'immobilisations
Amortization	3,515	5,420	Amortissement
Balance, end of year	\$ 241,872	\$ 238,887	Solde, fin de l'exercice

**INTERNATIONAL ACTUARIAL
ASSOCIATION**

Statement of Revenue and Expenses
for the year ended
December 31, 2001
(in Canadian dollars)

**ASSOCIATION ACTUARIELLE
INTERNATIONALE**

État des revenus et dépenses
pour l'exercice terminé
le 31 décembre 2001
(en dollars canadiens)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>	
Revenue			Revenus
Membership Dues	\$ 286,312	\$ 273,168	Cotisations des membres
Interest	33,926	37,032	Intérêts
Exchange gain	382	-	Profit sur change
	320,620	310,200	
IPEF	92,375	30,051	FIPF
CSIM	75,378	100,000	CSMI
	\$ 488,373	\$ 440,251	
Expenses			Dépenses
Support Staff	127,013	116,564	Personnel de soutien
Meetings	41,037	26,234	Réunions
Travel	30,563	30,593	Déplacements
Rent	15,660	15,066	Loyer
Translation	15,251	14,627	Traduction
Exchange Loss	6,021	11,069	Perte sur change
Internet Services	5,838	8,976	Services d'internet
Audit	3,388	7,843	Vérification
Office equipment and maintenance	3,340	4,772	Équipement de bureau et entretien
Printing and photocopy	3,275	4,016	Imprimerie et photocopie
Teleconferencing	1,945	3,636	Téléconférence
Stationery and miscellaneous	1,921	2,368	Papeterie et divers
Telephone and facsimile	796	1,886	Téléphone et télécopieur
Courier and postage	257	242	Livraison et affranchissement
	256,305	247,892	
IPEF	92,375	30,051	FIPF
CSIM	75,378	100,000	CSMI
	\$ 424,058	\$ 377,943	
EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES	\$ 64,315	\$ 62,308	EXCÉDENT DES REVENUS SUR LES DÉPENSES

INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION

Notes to the Financial Statements
for the year ended December 31, 2001

1. DESCRIPTION OF BUSINESS

The International Actuarial Association (IAA) was constituted and incorporated in accordance with the laws of Switzerland. Its principal objective is to serve as a bond between the actuaries and the associations of actuaries throughout the world. The IAA is the international professional, educational and research organization of associations of actuaries. The IAA is a not-for-profit organization and as such is exempt from income taxes.

2. ACCOUNTING POLICIES

The financial statements have been prepared in accordance with accounting principles generally accepted in Canada and include the following significant accounting policies:

Investments

Investments are recorded at cost and are reduced when there has been loss in value that is other than temporary.

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Amortization is calculated using the straight-line method over the following terms:

Teleconferencing equipment	3 years
Computer equipment and software	3 years
Furniture	5 years

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.

ASSOCIATION ACTUARIELLE INTERNATIONALE

Notes complémentaires
pour l'exercice terminé le 31 décembre 2001

1. DESCRIPTION DE L'ORGANISME

L'Association Actuarielle Internationale (AAI) a été établie et constituée en association conformément aux lois de la Suisse. Son objectif principal est d'établir un lien entre les actuaires et les associations d'actuaires à travers le monde. L'AAI est l'organisme international, professionnel, éducatif et de recherche des associations d'actuaires. Étant un organisme à but non lucratif, l'AAI est exonérée d'impôts.

2. CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés selon les principes comptables généralement reconnus au Canada et tiennent compte des principales conventions comptables suivantes :

Placements

Les placements sont comptabilisés au coût et réduits en cas de baisse de valeur permanente.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire selon les durées suivantes :

Équipement de téléconférence	3 ans
Matériel informatique et logiciel	3 ans
Ameublement	5 ans

Constatation des revenus

L'AAI suit la méthode du report des apports. Les apports affectés sont constatés comme des recettes dans l'exercice où les dépenses connexes sont engagées. Les apports non affectés sont constatés comme des recettes lorsqu'ils sont reçus, ou comme des montants à percevoir s'ils peuvent être estimés de façon raisonnable et que leur perception est raisonnablement certaine.

INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION

Notes to the Financial Statements
for the year ended December 31, 2001
(in Canadian dollars)

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

Interest revenue is recognized on the accrual basis.

Foreign currency

Transactions denominated in foreign currencies are translated into Canadian dollars at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. Account balances denominated in foreign currencies are translated at the rates in effect at year-end.

3. SHORT-TERM INVESTMENTS

Short-term investments consist of term deposits with Canadian banks, with interest rates ranging from 3.55% to 4.75% in 2001, compared to 4.4% to 4.75% in 2000.

4. INVESTMENTS

As at December 31, 2001 the IAA was holding investments consisting of \$244,621 (2000 - \$245,021) in bearer bonds denominated in Belgian francs. The bonds mature at face value as follows: \$139,783 in March 2002 and \$104,838 in November 2004. Effective interest rates to maturity for these securities range from 5.1% to 8%.

Investment Risk

Investment in financial instruments renders the IAA subject to investment risks. These include the risks arising from changes in interest and foreign exchange rates. They also include the risks arising from the failure of a party to a financial instrument to discharge an obligation when it is due. The maximum investment risk to the IAA is equal to the cost of the investments.

ASSOCIATION ACTUARIELLE INTERNATIONALE

Notes complémentaires
pour l'exercice terminé le 31 décembre 2001
(en dollars canadiens)

2. CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Les recettes reçues par l'AAI à titre de cotisations des membres sont constatées dans la période à laquelle les cotisations se rapportent. Les cotisations reçues à l'avance sont reportées à la période à laquelle elles se rapportent.

Les intérêts créditeurs sont constatés sur la base de la comptabilité d'exercice.

Devises étrangères

Les transactions libellées en devises sont converties en dollars canadiens aux taux de change en cours au moment de l'opération. Les soldes de comptes libellés en devises étrangères sont convertis au taux de change en cours à la fin de l'exercice.

3. PLACEMENTS À COURT TERME

Les placements à court terme se composent de dépôts à terme auprès de banques canadiennes, dont les taux d'intérêt s'échelonnent de 3,55 % à 4,75 % en 2001, par comparaison à entre 4,4 % et 4,75 % en 2000.

4. PLACEMENTS

Au 31 décembre 2001, l'AAI détenait des placements se composant d'obligations au porteur libellées en francs belges totalisant 244 621 \$ (2000 - 245 021 \$). Les obligations arrivent à échéance à leur valeur nominale de la manière suivante : 139 783 \$ en mars 2002 et 104 838 \$ en novembre 2004. Les taux d'intérêt effectifs pour ces titres varient de 5,1 % à 8 %.

Risque lié aux placements

Lorsque l'AAI investit dans des instruments financiers, elle assume les risques liés à ces placements. Parmi ces risques, on trouve les risques qui proviennent des variations dans les taux d'intérêts et les taux de change. On trouve aussi le risque qu'une des parties engagées par rapport à un instrument financier ne puisse faire face à ses obligations. Le risque maximum auquel s'expose l'AAI est égal au coût des placements.

INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION

Notes to the Financial Statements
for the year ended December 31, 2001
(in Canadian Dollars)

4. INVESTMENTS (Continued)

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 do not represent excessive risk.

5. CAPITAL ASSETS

ASSOCIATION ACTUARIELLE INTERNATIONALE

Notes complémentaires
pour l'exercice terminé le 31 décembre 2001
(en dollars canadiens)

4. PLACEMENTS (suite)

Concentration du risque

Il y a concentration du risque lorsqu'une portion importante du portefeuille est constituée de placements dans des valeurs présentant 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.

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2001			2000	
	Cost	Accumulated Amortization	Net Book Value	Net Book Value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette	
Teleconferencing equipment	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 775	Équipement de téléconférence
Computer equipment and software	8,067	4,216	3,851	3,449	Matériel informatique et logiciel
Furniture	2,370	948	1,422	1,896	Ameublement
	\$ 10,437	\$ 5,164	\$ 5,273	\$ 6,120	

6. DUE TO ASTIN

The IAA has a section called the Actuarial Studies in Non-Life Insurance (ASTIN). Receipts and disbursements on behalf of ASTIN are not recognized as revenue and expenses of the IAA. In addition to the opening balance of \$2,889, during the past year, the IAA collected for ASTIN \$87,640 (2000 - \$81,318) and disbursed \$88,631 (2000 - \$93,931), including \$87,289 and \$1,218 transferred to ASTIN in June and December 2001 respectively.

6. DÙ À ASTIN

L'AAI compte une section appelée Actuarial Studies in Non-Life Insurance (ASTIN). Les recettes et paiements au nom d'ASTIN ne sont pas comptabilisés comme des recettes et dépenses de l'AAI. Outre le solde d'ouverture de 2 889 \$, l'AAI a perçu pour ASTIN, pendant la dernière année, 87 640 \$ (2000 - 81 318 \$) et déboursé 88 631 \$ (2000 - 93 931 \$), dont 87 289 \$ et 1 218 \$ ont été transférés à ASTIN en juin et en décembre 2001 respectivement.

INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION

Notes to the Financial Statements
for the year ended December 31, 2001
(in Canadian Dollars)

7. DUE TO AFIR

The IAA has a section called the Actuarial Approach for Financial Risks (AFIR). Receipts and disbursements on behalf of AFIR are not recognized as revenue and expenses of the IAA. In addition to the opening balance of \$4,316 during the past year, the IAA collected for AFIR \$54,230 (2000 - \$52,276) and disbursed \$57,258 (2000 - \$241,812), including \$56,406 and \$720 transferred to AFIR in August and December 2001 respectively.

8. DUE TO IACA

The IAA has a section called the International Association of Consulting Actuaries (IACA). Receipts and disbursements on behalf of IACA are not recognized as revenue and expenses of the IAA. During the past year, the IAA collected for IACA \$18,930 (2000 - \$17,810) and disbursed \$18,960 (2000 - \$17,770), including \$7,020, \$10,140 and \$1,800 transferred to IACA in February, August and December 2001 respectively.

9. CONTRIBUTIONS HELD FOR IPEF

The International Promotion and Education Fund (IPEF) represents unspent resources externally restricted for promotion and education purposes in actuarially developing countries. It operates under the IAA's 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 a Delegate of the IAA Council, assisted by two Honorary Trustees.

ASSOCIATION ACTUARIELLE INTERNATIONALE

Notes complémentaires
pour l'exercice terminé le 31 décembre 2001
(en dollars canadiens)

7. DÙ À AFIR

L'AAI compte une section appelée Actuarial Approach for Financial Risks (AFIR). Les recettes et paiements au nom d'AFIR ne sont pas comptabilisés comme des recettes et dépenses de l'AAI. Outre le solde d'ouverture de 4 316 \$, l'AAI a perçu pour AFIR, pendant la dernière année, 54 230 \$ (1999 - 52 276 \$) et déboursé 57 258 \$ (2000 - 241 812 \$), dont 56 406 \$ et 720 \$ ont été transférés à AFIR en août et en décembre 2001 respectivement.

8. DÙ À IACA

L'AAI compte une section appelée Association Internationale des Actuaires Conseils (AIAC). Les recettes et paiements au nom de l'AIAC ne sont pas comptabilisés comme des recettes et dépenses de l'AAI. L'AAI a perçu pour l'AIAC, pendant la dernière année, 18 930 \$ (2000 - 17 810 \$) et déboursé 18 960 \$ (2000 - 17 770 \$), dont 7 020 \$, 10 140 \$ et 1 800 \$ ont été transférés à l'AIAC en février, en août et en décembre 2001 respectivement.

9. APPORTS DÉTENUS POUR FIPF

Le Fonds International de Promotion et de Formation (FIPF) représente les ressources non dépensées qui sont restreintes de l'extérieur à des fins de promotion et de formation dans des pays en voie de développement actuariel. Le fonds est sous la gouverne du Comité de consultation et d'aide de l'AAI, qui relève du Conseil de l'AAI. Il est financé par des dons provenant du milieu actuariel mondial et d'autres parties intéressées. Sa gestion est confiée à un délégué du Conseil de l'AAI, avec l'aide de deux fiduciaires honoraires.

INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION

Notes to the Financial Statements
for the year ended December 31, 2001
(in Canadian Dollars)

9. CONTRIBUTIONS HELD FOR IPEF (Continued)

Changes in the deferred contributions balance are as follows:

	2001		2000		
	Operating Fund	Administration Fund	Total	Total	
	Fonds opérations	Fonds administration	Total		
Beginning balance	\$ 85,342	\$ 6,618	\$ 91,960	\$ 86,624	Solde au début
Less amount recorded as revenue to offset expenses in the period	(92,375)	-	(92,375)	(30,051)	Moins montant comptabilisé comme revenu pour compenser les dépenses de la période
Add amount received during the period	114,768	1,369	116,137	35,387	Ajouter montant reçu au cours de la période
Ending balance	\$ 107,735	\$ 7,987	\$ 115,722	\$ 91,960	Solde à la fin

10. CONTRIBUTIONS HELD FOR CSIM

The Committee for Services to Individual Members (CSIM), which reports to the IAA Council, is responsible for the administration of the following externally restricted resources:

Individual Members

The restriction on this fund is mandated by Article 34 of the IAA Statutes and comprises unallocated IAA surplus as at June 30, 1998, which had been previously held and reported by the Secretariat Office in Belgium. This surplus was derived from individual member subscriptions prior to the restructure of the IAA and was restricted to support activities related to individual members.

ASSOCIATION ACTUARIELLE INTERNATIONALE

Notes complémentaires
pour l'exercice terminé le 31 décembre 2001
(en dollars canadiens)

9. APPORTS DÉTENUS POUR FIPF (suite)

L'évolution du solde des apports s'établit comme suit :

	2001		2000		
	Operating Fund	Administration Fund	Total	Total	
	Fonds opérations	Fonds administration	Total		
Beginning balance	\$ 85,342	\$ 6,618	\$ 91,960	\$ 86,624	Solde au début
Less amount recorded as revenue to offset expenses in the period	(92,375)	-	(92,375)	(30,051)	Moins montant comptabilisé comme revenu pour compenser les dépenses de la période
Add amount received during the period	114,768	1,369	116,137	35,387	Ajouter montant reçu au cours de la période
Ending balance	\$ 107,735	\$ 7,987	\$ 115,722	\$ 91,960	Solde à la fin

10. APPORTS DÉTENUS POUR CSMI

Le Comité des services aux membres individuels (CSMI), qui relève du Conseil de l'AAI, est chargé de l'administration des ressources suivantes restreintes de l'extérieur :

Membres individuels

La restriction imposée à ce fonds est prévue à l'article 34 des Statuts de l'AAI et englobe l'excédent non distribué de l'AAI au 30 juin 1998, qui était auparavant détenu et comptabilisé par le Bureau du secrétariat en Belgique. Ce surplus, qui provenait des apports des membres individuels avant la réorganisation de l'AAI, fut affecté aux activités qui visent les membres individuels.

INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION

Notes to the Financial Statements
for the year ended December 31, 2001
(in Canadian Dollars)

10. CONTRIBUTIONS HELD FOR CSIM (Continued)

Congress Reserve

In accordance with the request from the UK Institute and Faculty that its donation of surplus from the 1998 Birmingham Congress be restricted for future conferences, the IAA Council passed a motion at its meeting of December 11, 1999 expanding Article 34 of the Statutes to include "Congress Reserve" under the mandate of the CSIM.

	2001			2000	
	Congress Reserve	Individual Members	Total		
	Réserve congrès	Membres individuels	Total	Total	
Beginning balance	\$ 126,204	\$ 79,381	\$ 205,585	\$ 250,455	Solde au début
Less amount recorded as revenue to offset expenses in the period	(40,144)	(35,234)	(75,378)	(100,000)	Moins le montant comptabilisé comme revenus pour compenser les dépenses de la période
Add amount received during the period	-	-	-	55,130	Ajouter le montant reçu au cours de la période
Ending balance	\$ 86,060	\$ 44,147	\$ 130,207	\$ 205,585	Solde à la fin

11. INTERNALLY RESTRICTED NET ASSETS

The amount transferred to the internally restricted net assets is equal to the amount by which the excess of revenue over expenses for the year exceeds 125% of the budgeted excess. The amount transferred from the internally restricted net assets is determined by the budget as approved by Council. These net assets were internally restricted in 2001 to provide for future committee expenses, lease and amortization expenses.

12. STATEMENT OF CASH FLOWS

A statement of cash flows has not been prepared as information relating to cash flows is otherwise adequately disclosed.

ASSOCIATION ACTUARIELLE INTERNATIONALE

Notes complémentaires
pour l'exercice terminé le 31 décembre 2001
(en dollars canadiens)

10. APPORTS DETENUS POUR CSMI (suite)

Réserve pour les congrès

À la demande du UK Institute et Faculty, qui désirait que son don de l'excédent provenant du congrès de Birmingham de 1998 soit réservé aux congrès à venir, le Conseil de l'AAI a adopté à sa réunion du 11 décembre 1999 une motion modifiant l'article 34 des Statut afin d'inclure dans le mandat du CSMI la rubrique «réserve aux fins des congrès».

11. ACTIF NET AFFECTÉ D'ORIGINE INTERNE

Le montant transféré à l'actif net affecté d'origine interne est égal au montant par lequel l'excédent des revenus sur les dépenses de l'année dépasse 125 % de l'excédent prévu au budget. Le montant transféré de l'actif net affecté d'origine interne est déterminé selon le budget approuvé par le Conseil. Cet actif net a fait l'objet d'une affectation interne en 2001 destinée à tenir compte des frais de loyer, des coûts d'amortissement, et des dépenses des comités à venir.

12. ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Un état des flux de trésorerie n'a pas été préparé car l'information concernant les flux de trésorerie est présentée de manière adéquate.