

Financial Statements of
États financiers de

**INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION
ASSOCIATION ACTUARIELLE INTERNATIONALE**

December 31, 2000
31 décembre 2000



Ouseley Hanvey Clipsham Deep LLP
chartered accountants

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, 2000 and the statements of changes in net assets (liabilities) 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 auditing standards generally accepted in Canada. 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 adjustment, if any, which we might have determined to be necessary had we been able to satisfy ourselves concerning the completeness of the contribution 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, 2000 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in Canada.

The comparative figures are based on financial statements that were reported on another firm of chartered accountants.

Ouseley Hanvey Clipsham Deep LLP/s r l

Chartered Accountants
January 17, 2001

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Aux membres de l'Association Actuarielle Internationale

Nous avons vérifié le bilan de l'Association Actuarielle Internationale (AAI) au 31 décembre 2000 et les états de l'évolution de l'actif (passif) 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 mentionnés au paragraphe précédent ont tous été comptabilisés, ces états financiers donnent, à tous égards importants, une image fidèle de la situation financière de l'AAI au 31 décembre 2000, 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.

Les chiffres comparatifs sont basés sur des états financiers pour lesquels une autre firm de comptables a fournis un rapport.

Comptables agréés
Le 17 janvier 2001

**INTERNATIONAL ACTUARIAL
ASSOCIATION**

Financial Statements

December 31, 2000

**ASSOCIATION ACTUARIELLE
INTERNATIONALE**

États financiers

31 décembre 2000

	<u>PAGE</u>	
Balance Sheet	1	Bilan
Statement of Changes in Net Assets (Liabilities)	2	État de l'évolution de l'actif (passif) 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, 2000

(in Canadian dollars)

**ASSOCIATION ACTUARIELLE
INTERNATIONALE**

Bilan

au 31 décembre 2000

(en dollars canadiens)

	<u>2000</u>	<u>1999</u>	
CURRENT ASSETS			ACTIF À COURT TERME
Cash	\$ 107,105	\$ 320,601	Encaisse
Short-term investments (note 3)	310,000	250,000	Placements à court terme (note 3)
Accrued interest	39,548	36,233	Intérêts courus
Accounts receivable	3,540	17,477	Débiteurs
Prepaid expenses	26,522	3,677	Frais payés d'avance
	486,715	627,988	
INVESTMENTS (note 4)	245,021	253,327	PLACEMENTS (note 4)
CAPITAL ASSETS (note 5)	6,120	11,540	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 5)
	\$ 737,856	\$ 892,855	
CURRENT LIABILITIES			PASSIF À COURT TERME
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 66,094	\$ 80,427	Créditeurs et frais courus
Due to ASTIN (note 6)	2,889	15,502	Dû à ASTIN (note 6)
Due to AFIR (note 7)	4,316	193,852	Dû à AFIR (note 7)
Due to IACA (note 8)	40	-	Dû à AIAC (note 8)
Deferred revenue	27,034	14,719	Revenus reportés
Accrued liabilities IPEF UK Institute	29,856	-	Frais courus du FIPF UK Institute
Accrued liabilities IPEF delegate	65,075	68,577	Frais courus du délégué au FIPF
	195,304	373,077	
CONTRIBUTIONS HELD FOR IPEF - IAA Article 33 (note 9)	91,960	86,624	APPORTS DÉTENUS POUR FIPF - article 33 de l'AAI (note 9)
CONTRIBUTIONS HELD FOR CSIM - IAA Article 34 (note 10)	205,585	250,455	APPORTS DÉTENUS POUR CSMI - article 34 de l'AAI (note 10)
	297,545	337,079	
NET ASSETS			ACTIF NET
Invested in capital assets	6,120	11,540	Investi dans les immobilisations
Unrestricted	238,887	171,159	Non affecté
	245,007	182,699	
	\$ 737,856	\$ 892,855	

ON BEHALF OF THE ASSOCIATION

AU NOM DE L'ASSOCIATION

Secretary General — *Yves Tueriaut* — Secrétaire Général

Executive Director — *Nicole Seguin* — Directrice Générale

**INTERNATIONAL ACTUARIAL
ASSOCIATION**

Statement of Changes in Net Assets (Liabilities)
for the year ended December 31, 2000
(in Canadian dollars)

**ASSOCIATION ACTUARIELLE
INTERNATIONALE**

État de l'évolution de l'actif (passif) net
pour l'exercice terminé le 31 décembre 2000
(en dollars canadiens)

	12 months/mois	18 months/mois	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>	
INVESTED IN CAPITAL ASSETS			INVESTI DANS LES IMMOBILISATIONS
Balance, beginning of period	\$ 11,540	\$ -	Solde, au début
Transfer of net assets	-	5,634	Transfert de l'actif net
Net acquisitions of capital assets	-	10,569	Acquisitions nettes d'immobilisations
Amortization	(5,420)	(4,663)	Amortissement
Balance, end of period	\$ 6,120	\$ 11,540	Solde, à la fin

UNRESTRICTED			NON AFFECTÉ
Balance, beginning of period	\$ 171,159	\$ (52,582)	Solde, début de l'exercice
Excess of revenue over expenses	62,308	70,009	Excédent des revenus sur les dépenses
Transfer of net assets	-	159,638	Transfert de l'actif net
Net acquisitions of capital assets	-	(10,569)	Acquisitions nettes d'immobilisations
Amortization	5,420	4,663	Amortissement
Balance, end of period	\$ 238,887	\$ 171,159	Solde, à la fin

**INTERNATIONAL ACTUARIAL
ASSOCIATION**

Statement of Revenue and Expenses
for the year ended
December 31, 2000
(in Canadian dollars)

**ASSOCIATION ACTUARIELLE
INTERNATIONALE**

État des revenus et dépenses
pour l'exercice terminé
le 31 décembre 2000
(en dollars canadiens)

	12 months/mois	18 months/mois	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>	
Revenue			Revenus
Membership dues	\$ 273,168	\$ 432,046	Cotisations des membres
Interest	37,032	38,943	Intérêts
	310,200	470,989	
IPEF	30,051	118,850	FIPF
CSIM	100,000	18,347	CSMI
	440,251	608,186	
Expenses			Dépenses
Support staff	116,564	154,853	Personnel de soutien
Meetings and travel	56,827	124,392	Réunions et déplacements
Rent	15,066	17,533	Loyer
Translation	14,626	32,109	Traduction
Exchange loss	11,069	26,906	Perte sur change
Internet services	8,976	10,104	Services d'internet
Audit	7,842	8,103	Vérification
Office equipment and maintenance	4,772	4,050	Équipement de bureau et entretien
Printing and photocopy	4,016	3,367	Imprimerie et photocopie
Teleconferencing	3,636	5,092	Téléconférence
Stationery and miscellaneous	2,370	7,114	Papeterie et divers
Telephone and facsimile	1,886	4,091	Téléphone et télécopieur
Courier and postage	242	3,266	Livraison et affranchissement
	247,892	400,980	
IPEF	30,051	118,850	FIPF
CSIM	100,000	18,347	CSMI
	377,943	538,177	
EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES	\$ 62,308	\$ 70,009	EXCÉDENT DES REVENUS SUR LES DÉPENSES

INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION

Notes to the Financial Statements
for the year ended December 31, 2000
(in Canadian dollars)

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
Computers	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 2000
(en dollars canadiens)

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 actuares et les associations d'actuares à travers le monde. L'AAI est l'organisme international, professionnel, éducatif et de recherche des associations d'actuares. 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
Ordinateurs	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, 2000
(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 4.4% to 4.75% in 2000, compared to 3.6% to 4.15% in 1999.

4. INVESTMENTS

As at December 31, 2000 the IAA was holding investments consisting of \$245,021 (1999 - \$253,327) in bearer bonds denominated in Belgian francs. The bonds mature at face value as follows: \$140,012 in March 2002 and \$105,009 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 2000
(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 4,4 % à 4,75 % en 2000, par comparaison à entre 3,6 % et 4,15 % en 1999.

4. PLACEMENTS

Au 31 décembre 2000, l'AAI détenait des placements se composant d'obligations au porteur libellées en francs belges totalisant 245 021 \$ (1999 - 253 327 \$). Les obligations arrivent à échéance à leur valeur nominale de la manière suivante : 140 012 \$ en mars 2002 et 105 009 \$ 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, 2000
(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 2000
(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

	2000			1999	
	Cost	Accumulated Amortization	Net Book Value	Net Book Value	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette	
Teleconferencing equipment	\$ 9,438	\$ 8,663	\$ 775	\$ 3,921	Équipement de téléconférence
Computers	5,399	1,950	3,449	5,249	Ordinateurs
Furniture	2,370	474	1,896	2,370	Ameublement
	\$ 17,207	\$ 11,087	\$ 6,120	\$ 11,540	

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 \$15,502, during the past year, the IAA collected for ASTIN \$81,318 (1999 - \$134,579) and disbursed \$93,931 (1999 - \$154,596), including \$54,240 and \$38,280 transferred to ASTIN in May and July 2000 respectively.

6. DÛ 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 15 502 \$, l'AAI a perçu pour ASTIN, pendant la dernière année, 81 318 \$ (1999 - 134 579 \$) et déboursé 93 931 \$ (1999 - 154 596 \$), dont 54 240 \$ et 38 280 \$ ont été transférés à ASTIN en mai et en juillet 2000 respectivement.

INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION

Notes to the Financial Statements
for the year ended December 31, 2000
(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 \$193,852, during the past year, the IAA collected for AFIR \$52,276 (1999 - \$190,809) and disbursed \$241,812 (1999 - \$18,132), including \$193,802, \$31,680 and \$16,280 transferred to AFIR in February, March and June 2000 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 \$17,810 (1999 - nil) and disbursed \$17,770 (1999 - nil), including \$7,940, \$8,100 and \$1,680 transferred to IACA in April, June and October 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. The fund balance does not include monies held in the United States under the administration of the Society of Actuaries.

ASSOCIATION ACTUARIELLE INTERNATIONALE

Notes complémentaires
pour l'exercice terminé le 31 décembre 2000
(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 193 852 \$, l'AAI a perçu pour AFIR, pendant la dernière année, 52 276 \$ (1999 - 190 809 \$) et déboursé 241 812 \$ (1999 - 18 132 \$), dont 193 802 \$, 31 680 \$ et 16 280 \$ ont été transférés à AFIR en février, en mars et en juin 2000 respectivement.

8. DÙ À IACA

L'AAI compte une section appelée Association Internationale des Actuaire 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, 17 810 \$ (1999 - rien) et déboursé 17 770 \$ (1999 - rien), dont 7 940 \$, 8 100 \$ et 1 680 \$ ont été transférés à l'AIAC en avril, en juin et en octobre 2000 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 commissaires honoraires. Le solde du fonds ne comprend pas les sommes détenues et administrées aux États-Unis par la Society of Actuaries.

INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION

Notes to the Financial Statements
for the year ended December 31, 2000
(in Canadian Dollars)

9. CONTRIBUTIONS HELD FOR IPEF (Continued)

Changes in the deferred contributions balance are as follows:

	2000		1999		
	Operating Fund	Administration Fund	Total	Total	
	<u>Fonds opérations</u>	<u>Fonds administration</u>	<u>Total</u>		
Beginning balance	\$ 86,624	-	\$ 86,624	\$ 151,130	Solde au début
Less amount recorded as revenue to offset expenses in the period	(33,553)	3,502	(30,051)	(118,850)	moins montant comptabilisé comme revenu pour compenser les dépenses de la période
Add amount received during the period	<u>32,271</u>	<u>3,116</u>	<u>35,387</u>	<u>54,344</u>	Ajouter montant reçu au cours de la période
Ending balance	<u>\$ 85,342</u>	<u>\$ 6,618</u>	<u>\$ 91,960</u>	<u>\$ 86,624</u>	Solde à la fin

In addition to contributions received, the IPEF Administration Fund was increased by \$3,502 due to an adjustment in the travel expenses accrued by the IPEF delegate.

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 2000
(en dollars canadiens)

9. APPORTS DÉTENUS POUR FIPF (suite)

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

	2000		1999		
	Operating Fund	Administration Fund	Total	Total	
	<u>Fonds opérations</u>	<u>Fonds administration</u>	<u>Total</u>		
Beginning balance	\$ 86,624	-	\$ 86,624	\$ 151,130	Solde au début
Less amount recorded as revenue to offset expenses in the period	(33,553)	3,502	(30,051)	(118,850)	moins montant comptabilisé comme revenu pour compenser les dépenses de la période
Add amount received during the period	<u>32,271</u>	<u>3,116</u>	<u>35,387</u>	<u>54,344</u>	Ajouter montant reçu au cours de la période
Ending balance	<u>\$ 85,342</u>	<u>\$ 6,618</u>	<u>\$ 91,960</u>	<u>\$ 86,624</u>	Solde à la fin

Outre les apports reçus, le fonds administration du FIPF s'est accru de 3 502 \$ à la suite d'une correction des frais de déplacement engagés par le délégué du FIPF.

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, 2000
(in Canadian Dollars)

10. CONTRIBUTIONS HELD FOR CSIM (Continued)

Congress Reserve

The IAA Council passed a motion at its meeting of December 11, 1999 to segregate the Congress Reserve held under Article 34 of the Statutes.

ASSOCIATION ACTUARIELLE INTERNATIONALE

Notes complémentaires
pour l'exercice terminé le 31 décembre 2000
(en dollars canadiens)

10. APPORTS DETENUS POUR CSMI (suite)

Réserve pour les congrès

Lors de sa réunion du 11 décembre 1999, le Conseil de l'AAI a adopté une résolution visant à séparer la « Réserve congrès » établie en vertu de l'article 34 des Statuts.

	2000		1999		
	Congress Reserve	Individual Members	Total	Total	
	Réserve congrès	Membres individuels	Total	Total	
Beginning balance	\$ 171,074	\$ 79,381	\$ 250,455	\$ 162,948	Solde au début
Less amount recorded as revenue to offset expenses in the period	(100,000)	-	(100,000)	(18,347)	Moins le montant comptabilisé comme revenus pour compenser les dépenses de la période
Add amount received during the period	<u>55,130</u>	-	<u>55,130</u>	<u>105,854</u>	Ajouter le montant reçu au cours de la période
Ending balance	<u>\$ 126,204</u>	<u>\$ 79,381</u>	<u>\$ 205,585</u>	<u>\$ 250,455</u>	Solde à la fin

11. STATEMENT OF CASH FLOWS

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

11. 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.

