



JUN 29 1 44 PM '01

**CANADA
ELECTIONS
ACT**

**LOI
ÉLECTORALE
DU CANADA**

**REGISTERED PARTY'S STATEMENT
OF ASSETS AND LIABILITIES**

**ÉTAT DE L'ACTIF ET DU PASSIF D'UN
PARTI ENREGISTRÉ**

ON BEHALF OF THE

AU NOM DU

Canadian Reform Conservative Alliance

L'Alliance réformiste conservatrice canadienne

**Full name of party (English and / or French)
Nom intégral du parti (français et / ou anglais)**

Declaration [555(1)c]

Déclaration [555(1)c]

I, Canadian AllianceFund

Je, Fonds de l'Alliance canadienne

of Calgary

de Calgary

in the province of Alberta

province d Alberta

being the Chief Agent of the Canadian Reform

agent principal du de l'Alliance réformiste

Conservative Alliance

conservatrice canadienne

make the following statement of assets and liabilities of the said party, which was registered on the

présente l'état de l'actif et du passif suivant relatif audit parti, qui a été enregistré le

21 st day of October 2001

21st jour d octobre 2001

(insert date of registration)

(insérer la date de l'enregistrement)

Subsection 555(2)

Paragraphe 555(2)

If this Act comes into force after June 30 in a year, a registered party that is registered on that coming into force shall, within six months after the end of the then current fiscal year, provide the Chief Electoral Officer with a statement of its assets and liabilities, including any surplus or deficit, as of December 31 of the then current fiscal year, and the documents referred to in paragraphs (1)(b) and (c) in relation to that statement.

Dans le cas où la présente loi entre en vigueur après le 30 juin, tout parti enregistré à la date d'entrée en vigueur est tenu de produire auprès du directeur général des élections, dans les six mois suivant la fin de l'exercice alors en cours, un état de son actif et de son passif et de son excédent ou de son déficit, au 31 décembre de cet exercice, assorti des documents prévus aux alinéas (1)b) et c).

Paragraph 555(1)(b)

Alinéa 555(1)b)

a report as to whether in the registered party's auditor's opinion the statement presents fairly the information on which it is based in accordance with generally accepted accounting principles; and

le rapport de son vérificateur, adressé à son agent principal, indiquant si l'état présente fidèlement ou non – et selon les principes comptables généralement reconnus – les renseignements contenus dans les écritures comptables sur lesquelles il est fondé;

Paragraph 555(1)(c)

Alinéa 555(1)c)

a declaration in the prescribed form by the chief agent of the registered party concerning the statement.

la déclaration de son agent principal concernant l'état, effectuée sur le formulaire prescrit.

I further confirm that I have read the above provisions.

Je déclare également avoir pris connaissance des présentes dispositions.




Signature of Chief Agent
Signature de l'agent principal

(Executive Director)
(Directeur exécutif)

June 28/2001
Date

DECLARED AND SIGNED BEFORE ME
DÉCLARÉ ET SIGNÉ DEVANT MOI

At À	CALGARY ALBERTA
Date	JUNE 28, 2001


 Returning Officer, Assistant Returning Officer, judge, notary public,
 justice of the peace or commissioner for taking affidavits
 Directeur du scrutin, directeur adjoint du scrutin, juge, notaire public,
 juge de paix ou commissaire aux serments
DAVID J. SALMON
BARRISTER & SOLICITOR

Canadian Alliance Fund
(formerly Reform Fund Canada)
Statement of Financial Position

December 31, 2000

	Unrestricted Fund	Restricted Fund	Total 2000	Total 1999
Assets				
Current				
Cash and cash equivalents	\$ 2,165,512	\$ -	\$ 2,165,512	\$ 1,255,606
Receivables	535,543	-	535,543	102,042
Elections Canada receivable (Note 5)	2,167,520	-	2,167,520	-
Inventory	62,559	-	62,559	93,644
Prepaid expenses	49,675	-	49,675	88,218
	4,980,809	-	4,980,809	1,539,510
Capital assets (Note 4)	180,981	-	180,981	166,903
	<u>\$ 5,161,790</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,161,790</u>	<u>\$ 1,706,413</u>
Liabilities				
Current				
Short-term debt (Note 5)	\$ 4,500,000	\$ -	\$ 4,500,000	\$ -
Payables and accruals	1,620,181	-	1,620,181	422,350
Payable to constituency associations	264,077	-	264,077	480,962
Deferred convention fees	-	-	-	180,621
	<u>6,384,258</u>	<u>-</u>	<u>6,384,258</u>	<u>1,083,933</u>
Fund Balances	<u>(1,222,468)</u>	<u>-</u>	<u>(1,222,468)</u>	<u>622,480</u>
	<u>\$ 5,161,790</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,161,790</u>	<u>\$ 1,706,413</u>

Commitments and Contingencies (Notes 6 & 7)

See accompanying notes.

Canadian Alliance Fund
(formerly Reform Fund Canada)
Notes to the Statement of Financial Position
December 31, 2000

1. Purpose of the Fund

(a) Organization's Purpose

The purpose of the Canadian Alliance Fund (formerly Reform Fund Canada) is to be the Chief Agent of the Canadian Reform Conservative Alliance pursuant to the Canada Elections Act. As agent of a registered political party, the Canadian Alliance Fund is responsible for all financial and business transactions of the Party. The Fund operates on a four-year business cycle in correlation with the year of a Federal election.

(b) Intended Community Service

The Canadian Reform Conservative Alliance is a federal political party. Its objective is to promote and implement a legislative program that will improve the lives of Canadians.

(c) Legal Status

The Canadian Alliance Fund is a non-profit Fund incorporated under Part II of the Canada Corporations Act. It is not subject to income taxes.

(d) Name Change

On March 25th 2000, a referendum by the members of the Reform Party of Canada resulted in the adoption of a new party constitution and a new name, Canadian Reform Conservative Alliance. On March 28, 2000 the Chief Agent for the Party changed its corporate name from Reform Fund Canada to Canadian Alliance Fund.

2. Basis of presentation

The statement of financial position only includes the assets, liabilities and fund balances relating to the Canadian Reform Conservative Alliance and does not include the assets, liabilities and fund balances of the Canadian Reform Conservative Alliance constituency associations or candidates.

Canadian Alliance Fund
(formerly Reform Fund Canada)
Notes to the Statement of Financial Position
December 31, 2000

3. Summary of significant accounting policies

Method of accounting

Canadian Alliance Fund follows the restricted fund method of accounting for contributions.

Fund Accounting

Canadian Alliance Fund has two funds from which the activities for all programs are administered.

The Unrestricted Fund accounts for the Funds program delivery and administrative activities. This fund reports unrestricted resources.

The Restricted Fund reports restricted resources designated for television advertising and by-elections. As at December 31, 2000 the balance in the restricted fund was fully expended.

Revenue Recognition

Contributions are recognized as revenue of the Fund when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Contributed Services

Volunteers provide human resources to assist the Fund in carrying out its activities. Because of the difficulty in determining their fair value, contributed services are not recognized in the financial statements.

Inventory

Inventory comprised of promotional material and Party literature, is recorded at cost with cost being determined on a first-in, first-out basis. Inventory is held for sale to constituency associations or for public distribution without charge.

Capital assets and depreciation

Capital assets are recorded at cost. Depreciation is provided for on the following basis:

Computer equipment	- 30%, declining balance
Office equipment and furniture	- 20%, declining balance
Leasehold improvements	- 5 years, straight-line

Canadian Alliance Fund
(formerly Reform Fund Canada)
Notes to the Statement of Financial Position
December 31, 2000

3. Summary of significant accounting policies (Continued)

Financial Instruments

The Fund has estimated the fair value of its financial instruments, which includes cash and cash equivalents, receivables, inventory, short-term debt, payables and accruals, payables to constituency associations and deferred convention fees. The Fund has used valuation methodologies and market information available as at year-end and has determined that the carrying amounts of such financial instruments approximate fair value in all cases.

Use of estimates

The preparation of the statement of financial position in accordance with generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the financial statements and reported amounts of revenue and expenses during the period. Actual results could differ from and affect the results reported in these financial statements.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consists of cash on hand and deposits with banks, net of overdrafts, and highly liquid temporary money market instruments with original maturities of three months or less. Bank borrowings are considered to be financing activities.

4. Capital assets

			<u>2000</u>	<u>1999</u>
	<u>Cost</u>	<u>Accumulated Depreciation</u>	<u>Net Book Value</u>	<u>Net book Value</u>
Computer equipment	\$ 427,606	\$ 289,456	\$ 138,150	\$ 113,826
Office equipment	243,618	209,186	34,432	40,678
Leasehold improvements	<u>284,438</u>	<u>276,039</u>	<u>8,399</u>	<u>12,399</u>
	<u>\$ 955,662</u>	<u>\$ 774,681</u>	<u>\$ 180,981</u>	<u>\$ 166,903</u>

Canadian Alliance Fund
(formerly Reform Fund Canada)
Notes to the Statement of Financial Position
December 31, 2000

5. Short-term debt

During the year, the Fund negotiated a new credit facility agreement. The agreement consists of a revolving line of credit and a loan to finance the Federal election campaign. The revolving line of credit is for general corporate purposes, to a maximum of \$3,000,000. The election campaign loan is for election expenses, to a maximum of \$4,500,000 and must be repaid by October 22, 2001; therefore this amount has been included in current liabilities. Security for the short-term debt is provided by a general security agreement. As part of the credit agreement, the Fund is committed to use the Elections Canada reimbursement to pay down any outstanding election financing debt when received.

6. Lease commitments

The Fund leases office facilities under an agreement, which expires January 31, 2003. The minimum rental payments due over the next three years (including estimated operating costs) are approximately \$210,000 per year.

The Fund has entered into various equipment leases, which require minimum rental payments of approximately \$60,000 per year with various expiration dates.

7. Contingencies

As at December 31, 2000, the Fund was defending two legal actions relating to the use of the word "conservative" in the Canadian Reform Conservative Alliance's name. Management believes that these actions will be successfully defended. The Fund was also appealing lower court decisions related to insurance claims made by the Fund for the defence of defamation actions settled by year-end. Subsequent to the year-end, one insurance appeal was successful and the other was still pending. As the final outcomes of the legal actions are not determinable, no provision has been made in the financial statements for the recovery of costs or possible settlements.

8. Comparative figures

Certain comparative figures have been restated to conform with the current year's financial statement presentation and disclosure.

Auditors' Report

To the Board of Directors and Members
of Canadian Alliance Fund (formerly Reform Fund Canada)

We have audited the statement of financial position of Canadian Alliance Fund (formerly Reform Fund Canada) as at December 31, 2000. This financial statement is the responsibility of the Fund's management. Our responsibility is to express an opinion on this financial statement based on our audit.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statement is free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statement. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, this financial statement presents fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at December 31, 2000 in accordance with generally accepted accounting principles.

Calgary, Alberta
April 10, 2001



Chartered Accountants

Canadian Alliance Fund
(anciennement Reform Fund Canada)
Bilan

Au 31 décembre 2000

	<u>Fonds non affectés</u>	<u>Fonds affectés</u>	<u>2000 Total</u>	<u>1999 Total</u>
Actif				
Actif à court terme				
Espèces et				
quasi-espèces	2 165 512 \$	- \$	2 165 512 \$	1 255 606 \$
Débiteurs	535 543	-	535 543	102 042
À recevoir d'Élections				
Canada (note 5)	2 167 520	-	2 167 520	-
Stocks	62 559	-	62 559	93 644
Frais payés d'avance	<u>49 675</u>	<u>-</u>	<u>49 675</u>	<u>88 218</u>
	4 980 809	-	4 980 809	1 539 510
Immobilisations (note 4)	<u>180 981</u>	<u>-</u>	<u>180 981</u>	<u>166 903</u>
	<u>5 161 790 \$</u>	<u>- \$</u>	<u>5 161 790 \$</u>	<u>1 706 413 \$</u>
Passif				
Passif à court terme				
Dette à court				
terme (note 5)	4 500 000 \$	- \$	4 500 000 \$	-
Comptes fournisseurs				
et frais courus	1 620 181	-	1 620 181	422 350
Dû aux				
associations de				
circonscription	264 077	-	264 077	480 962
Dépenses relatives				
à un congrès reportées	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>180 621</u>
	<u>6 384 258</u>	<u>-</u>	<u>6 384 258</u>	<u>1 083 933</u>
Soldes de fonds	<u>(1 222 468)</u>	<u>-</u>	<u>(1 222 468)</u>	<u>622 480</u>
	<u>5 161 790 \$</u>	<u>- \$</u>	<u>5 161 790 \$</u>	<u>1 706 413 \$</u>

Engagements et éventualités (notes 6 et 7)

Voir les notes afférentes au bilan.

Canadian Alliance Fund

(anciennement Reform Fund Canada)

Notes afférentes au bilan

Au 31 décembre 2000

1. Objectif du Fonds

a) Objectif de l'organisme

L'objectif de Canadian Alliance Fund (anciennement Reform Fund Canada) est d'être l'agent principal de l'Alliance réformiste conservatrice canadienne conformément à la Loi électorale du Canada. En tant qu'agent d'un parti politique inscrit, le Canadian Alliance Fund est responsable de toutes les opérations financières et commerciales du Parti. L'exploitation du Fonds se fait selon un cycle commercial de quatre ans correspondant aux années d'élections fédérales.

b) Services communautaires visés

L'Alliance réformiste conservatrice canadienne est un parti politique fédéral. Son objectif est de promouvoir et de mettre en œuvre un programme législatif visant à améliorer la qualité de vie des Canadiens et Canadiennes.

c) Statut juridique

Canadian Alliance Fund est un fonds sans but lucratif constitué en vertu de la Partie II de la Loi sur les corporations canadiennes. Il n'est pas assujéti aux impôts sur le revenu.

d) Changement de nom

Le 25 mars 2000, un référendum auprès des membres du Parti réformiste du Canada a donné lieu à l'adoption d'une nouvelle constitution et d'un nouveau nom pour le Parti, soit l'Alliance réformiste conservatrice canadienne. Le 28 mars 2000 l'agent principal du Parti a remplacé sa raison sociale Reform Fund Canada par Canadian Alliance Fund.

2. Mode de présentation

Ce bilan comprend seulement les actifs, passifs et soldes de fonds reliés à l'Alliance réformiste conservatrice canadienne. Il ne comprend pas les actifs, passifs et soldes de fonds reliés aux associations de circonscription ou aux candidats de l'Alliance réformiste conservatrice canadienne.

Canadian Alliance Fund
(anciennement Reform Fund Canada)
Notes afférentes au bilan

Au 31 décembre 2000

3. Résumé des principales conventions comptables

Méthode de comptabilisation

Canadian Alliance Fund applique la méthode de comptabilité par fonds affectés pour comptabiliser les apports.

Comptabilité par fonds

Canadian Alliance Fund utilise deux fonds à partir desquels sont administrées les activités de tous les programmes.

Le fonds non affecté sert à comptabiliser la prestation de services et les activités d'administration du Fonds. Ce fonds fait état des ressources non affectées.

Le fonds affecté fait état des ressources affectées à la publicité télévisée et aux élections partielles. Au 31 décembre 2000, le solde du fonds affecté avait été complètement dépensé.

Constatation des produits

Les apports sont constatés à titre de produits du Fonds lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Apports reçus sous forme de services

Les bénévoles sont des ressources humaines qui aident le Fonds à assurer la prestation de ses services. Étant donné qu'il est difficile de déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas constatés dans les états financiers.

Stocks

Les stocks, qui se composent du matériel promotionnel et de la documentation du Parti, sont comptabilisés au coût, le coût étant déterminé selon la méthode de l'épuisement successif. Les stocks sont destinés à être vendus aux associations de circonscription ou à être distribués gratuitement au public.

Immobilisations et amortissements

Les immobilisations sont comptabilisées au coût et sont amorties selon les méthodes suivantes :

Matériel informatique	- 30 %, dégressif
Matériel et mobilier de bureau	- 20%, dégressif
Améliorations locatives	- 5 ans, linéaire

Canadian Alliance Fund
(anciennement Reform Fund Canada)
Notes afférentes au bilan

Au 31 décembre 2000

3. Résumé des principales conventions comptables (suite)

Instruments financiers

Le Fonds a estimé la juste valeur de ses instruments financiers, qui comprennent les espèces et quasi-espèces, les débiteurs, les stocks, la dette à court terme, les comptes fournisseurs et frais courus, les dus aux associations de circonscription et les dépenses relatives à un congrès reportées. Le Fonds a utilisé les méthodes d'évaluation et l'information sur le marché disponibles à la fin de l'exercice et a déterminé que la valeur comptable de ces instruments financiers se rapproche de la juste valeur dans tous les cas.

Estimations comptables

Pour préparer des états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus, la direction doit émettre des hypothèses et faire des estimations qui influencent l'actif et le passif comptabilisés en date des états financiers, ainsi que les produits et les dépenses comptabilisés pendant la période. Les résultats réels pourraient être différents des résultats indiqués dans les présents états financiers et avoir une incidence sur ceux-ci.

Espèces et quasi-espèces

Les espèces et quasi-espèces se composent des fonds en caisse, des dépôts bancaires, moins les découverts et les placements dans des instruments à court terme hautement liquides du marché monétaire dont l'échéance originale est de trois mois ou moins. Les emprunts bancaires sont considérés comme des activités de financement.

4. Immobilisations

	<u>Coût</u>	<u>Amortissement cumulé</u>	<u>2000 Valeur comptable nette</u>	<u>1999 Valeur comptable nette</u>
Matériel informatique	427 606 \$	289 456 \$	138 150 \$	113 826 \$
Matériel de bureau	243 618	209 186	34 432	40 678
Améliorations locatives	284 438	276 039	8 399	12 399
	<u>955 662 \$</u>	<u>774 681 \$</u>	<u>180 981 \$</u>	<u>166 903 \$</u>

Canadian Alliance Fund
(anciennement Reform Fund Canada)
Notes afférentes au bilan

Au 31 décembre 2000

5. Dette à court terme

Durant l'exercice, le Fonds a négocié de nouvelles facilités de crédit, qui consistent en une marge de crédit rotatif et un emprunt visant à financer la campagne d'élections fédérales. La marge de crédit rotatif est réservée aux besoins du Fonds, jusqu'à concurrence de 3 000 000 \$. L'emprunt pour la campagne électorale vise à couvrir les dépenses électorales, jusqu'à concurrence de 4 500 000 \$ et doit être remboursé avant le 22 octobre 2001; par conséquent, ce montant est compris dans les passifs à court terme. La dette à court terme est garantie par une convention générale de garantie. Aux termes de la convention de crédit, le Fonds doit affecter les encaissements d'Élections Canada au remboursement de toutes dettes d'élection non remboursées, au moment de leur encaissement.

6. Contrats de location

Le Fonds loue des bureaux aux termes d'un contrat qui échoit le 31 janvier 2003. Les paiements de location minimaux pour les trois prochains exercices (y compris le montant estimatif des frais d'exploitation) sont d'environ 210 000 \$ par année.

Le Fonds s'est engagé en vertu de plusieurs contrats de location d'équipement, qui exigent des paiements de location minimaux d'environ 60 000 \$ par année, et dont les dates d'expiration varient.

7. Éventualités

Au 31 décembre 2000, le Fonds faisait l'objet de deux poursuites relativement à l'utilisation de l'adjectif « conservatrice » dans le nom Alliance réformiste conservatrice canadienne. La direction croit qu'elle aura gain de cause en ce qui a trait à ces poursuites. Le Fonds a également porté en appel les décisions d'un tribunal inférieur relativement aux demandes de règlement déposées par le Fonds pour assurer sa défense relativement aux poursuites en diffamation réglées à la fin de l'exercice. Après la fin de l'exercice, il a obtenu un règlement en sa faveur à l'égard d'une des causes en appel, et l'autre n'était pas encore réglé. Étant donné que le dénouement final des poursuites ne peut être déterminé, aucune provision n'a été comptabilisée dans les états financiers pour la récupération des coûts ou les règlements possibles.

8. Chiffres de l'exercice précédent

Certaines données correspondantes fournies pour l'exercice précédent ont été redressées en fonction de la présentation adoptée pour le présent exercice.

Rapport des vérificateurs

Au conseil d'administration et aux membres
de Canadian Alliance Fund (anciennement Reform Fund Canada)

Nous avons vérifié le bilan de Canadian Alliance Fund (anciennement Reform Fund Canada) au 31 décembre 2000. La responsabilité de cet état financier incombe à la direction du Fonds. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur cet état financier en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que l'état financier est exempt 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 l'état financier. 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 de l'état financier.

À notre avis, cet état financier donne, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 décembre 2000 selon les principes comptables généralement reconnus.

Calgary (Alberta)
Le 10 avril 2001



Comptables agréés