

**R. WILLIAM LYON**  
**CHARTERED ACCOUNTANT**

**10295 SHAW ROAD  
MOUNTAIN ONTARIO  
K0E 1S0**

**(613) 989-5534  
FAX (613) 989-5534  
E-Mail [rwilliamlyon@ripnet.com](mailto:rwilliamlyon@ripnet.com)**

**NEW DEMOCRATIC PARTY  
NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE**

**FINANCIAL STATEMENTS  
ÉTATS FINANCIERS**

**DECEMBER 31, 2008  
AU 31 DECEMBRE 2008**

**R. WILLIAM LYON**  
**CHARTERED ACCOUNTANT**

**10295 SHAW ROAD  
MOUNTAIN ONTARIO  
K0E 1S0**

**(613) 989-5534  
FAX (613) 989-5534  
E-Mail [rwilliamlyon@ripnet.com](mailto:rwilliamlyon@ripnet.com)**

**Auditor's Report  
(Pursuant to Section 424 of the Canada Elections Act)**

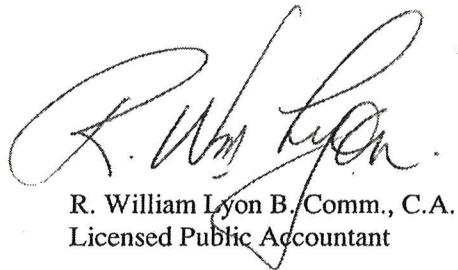
To the Board of Directors of the New Democrats of Canada Association,  
Chief agent for the New Democratic Party  
300 – 279 Laurier Avenue West  
Ottawa, Ontario  
K1P 5J9

I have audited the balance sheet of the New Democrats of Canada Association (New Democratic Party) as at December 31, 2008 and the statements of revenue and expenses, net assets, and financial transactions return for the year then ended. The financial transactions return is the responsibility of the New Democratic Party. My responsibility is to express an opinion on the financial transactions return based on my audit.

My audit, of the financial transactions return of the New Democratic Party, was conducted in accordance with Canadian generally accepted auditing standards and Section 424 of the Canada Elections Act. Those standards require that I plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial transactions return is free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial transactions return. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management.

In common with other political parties the New Democratic Party derives most of its revenue in the form of donations, the completeness of which is not susceptible to satisfactory audit verification. Accordingly, my verification of these revenues was limited to the amounts recorded in the records of the Association and I was not able to determine whether any adjustments might be necessary to donation revenues, excess of expenses over revenue, assets and net assets.

In my opinion, subject to the above limitation, the financial transactions return presents fairly, in all material respects, the financial position of the New Democratic Party as at December 31, 2008 and the results of its operations for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles and Section 424 of the Canada Elections Act.



R. William Lyon B.Comm., C.A.  
Licensed Public Accountant

Mountain, Ontario  
June 29, 2009

## NEW DEMOCRATIC PARTY

## BALANCE SHEET

DECEMBER 31, 2008

## ASSETS

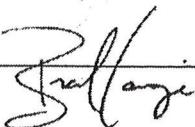
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Current</b>		
Cash	\$ 1,790,120	\$ -
Accounts receivable (net of allowance for doubtful accounts 2008: 172,939; 2007: \$172,939)	12,123,463	1,677,890
Prepaid expenses	<u>473,709</u>	<u>391,489</u>
Total current assets	<u>14,387,292</u>	<u>2,069,379</u>
 <b>Capital (note 1,2)</b>	 <u>4,412,734</u>	 <u>4,310,585</u>
	<u>\$ 18,800,026</u>	<u>\$ 6,379,964</u>

## LIABILITIES AND NET ASSETS

<b>Current</b>		
Bank Indebtedness	\$ -	\$ 230,030
Election Bank Loan	14,000,000	-
Accounts payable and accrued liabilities	<u>3,847,995</u>	<u>1,416,944</u>
Total current liabilities	<u>17,847,995</u>	<u>1,646,974</u>
 <b>Net assets (deficiency)</b>	 <u>952,031</u>	 <u>4,732,990</u>
	<u>\$ 18,800,026</u>	<u>\$ 6,379,964</u>

The attached notes form an integral  
part of these financial statements.

Approved on behalf of the Association:



R. William Lyon Chartered Accountant

NEW DEMOCRATIC PARTY  
STATEMENT OF NET ASSETS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2008

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Balance, beginning of year	\$ 4,732,990	\$ 3,130,058
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) for the year	<u>(3,780,959)</u>	<u>1,602,932</u>
Balance, end of year	<u>\$ 952,031</u>	<u>\$ 4,732,990</u>

The attached notes form an integral part of these financial statements.

**R. William Lyon Chartered Accountant**

NEW DEMOCRATIC PARTY  
STATEMENT OF REVENUE AND EXPENSES  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2008

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Revenue</b>		
Donations and contributions	\$ 5,415,236	\$ 3,912,029
Fundraising and membership	100,635	65,580
Transfers	25,465	982
Quarterly allowances	5,030,292	4,923,795
Rebates	11,689,162	(80,836)
Other revenue	<u>657,868</u>	<u>241,582</u>
	<u>22,918,658</u>	<u>9,063 132</u>
<b>Expenses</b>		
Advertising – Radio/TV	7,290,096	493,032
Advertising – Other	707,358	206,082
Bank charges and interest	291,357	144,261
Depreciation and amortization	229,701	164,352
Fundraising	1,814,342	1,209,833
Office expenses	2,420,059	564,708
Polling	549,510	131,292
Professional services	129,924	441,511
Research	92,578	97,117
Salaries and benefits	4,535,244	3,272,681
Travel and hospitality	5,974,908	671,068
Transfers	2,591,777	9,966
Other	<u>274,671</u>	<u>246,909</u>
	<u>26,901,525</u>	<u>7,652,812</u>
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) from Party operations	(3,982,867)	1,410,320
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) from building operations	<u>201,908</u>	<u>192,612</u>
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) for the year	<u><u>\$ (3,780,959)</u></u>	<u><u>\$ 1,602,932</u></u>

The attached notes form an integral part of these financial statements.

**R. William Lyon Chartered Accountant**

NEW DEMOCRATIC PARTY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2008

**1. Significant accounting policy:**

*Bases of presentation:*

The New Democrats Association of Canada was incorporated in October 1986 under the Canada Corporations Act. The Association is a federal political party founded on the principle that the social, economic and political progress of Canada can be assured only by the application of democratic socialist principles to government and the administration of public affairs. The New Democrats Association of Canada is the corporate entity of the New Democratic Party and is a registered federal political party under the Canada Elections Act.

*Use of estimates*

The preparation of financial statements in conformity with Canadian generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the dates of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting periods. Actual results could differ from these estimates.

*Revenue and expense recognition:*

Contributions revenue is recognized in the year for which a tax receipt is issued. Other revenue is recognized on the accrual basis.

Expenses are recognized on the accrual basis.

*Capital assets:*

Capital assets are recorded at cost and depreciated using the straight-line method at the following annual rate:

Furniture and Equipment	10%
Computers	20%
Building	2%

**2. Capital assets:**

Capital assets comprise the following:

	2008		2007
	Cost	Accumulated Depreciation	Net Book Value
Furniture and equipment	\$ 1,083,697	\$ 796,169	\$ 287,528
Computers	565,214	201,390	363,824
Land and building	4,098,779	337,397	3,761,382
	<u>\$5,747,690</u>	<u>\$1,334,956</u>	<u>\$4,412,734</u>

NEW DEMOCRATIC PARTY  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2008

---

**3. Statement of cash flows:**

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

**R. WILLIAM LYON**  
**CHARTERED ACCOUNTANT**

**10295 Shaw Road  
MOUNTAIN ONTARIO  
K0E 1S0**

**(613) 989-5534  
FAX (613) 989-5526  
E-mail – [rwilliamlyon@ripnet.com](mailto:rwilliamlyon@ripnet.com)**

**Rapport du vérificateur  
(Conformément aux sections 424 de la Loi électorale du Canada)**

Association des Néo-démocrates du Canada  
300 - 279, avenue Laurier Ouest  
Ottawa (Ontario)  
K1P 5J9

J'ai vérifié le bilan du Association des Néo-démocrates du Canada (Nouveau parti démocratique) au 31 décembre 2008 et les états des revenus et dépenses, des actifs nets et de l'évolution de la posture financière de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe au Nouveau parti démocratique. Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en me fondant sur ma vérification.

Ma vérification des états financiers du Nouveau parti démocratique a été effectuée conformément aux normes de vérification canadiennes généralement reconnues. Les normes exigent que la vérification soit planifiée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend l'examen par sondages des informations probantes 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.

À l'instar d'autres partis politiques, la plupart des revenus du Nouveau parti démocratique dérivent de contributions, dont l'achèvement n'est pas susceptible à une vérification satisfaisante. Par conséquent, ma vérification des revenus s'est limitée aux traitements comptables des reçus tels que versés aux livres comptables de l'Association et je n'ai pu déterminer s'il fallait ou non limiter les revenus provenant des contributions, l'excédent des revenus sur les dépenses, des actifs nets.

À mon avis, sujet aux limitations ci-dessus, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière du Nouveau parti démocratique au 31 décembre 2008, ainsi que les résultats de ses activités pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables canadiens généralement reconnus.



R. William Lyon B.Comm., C.A.  
expert-comptable autorisé

Mountain, Ontario  
Le 29 juin 2009

## NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

## BILAN

AU 31 DÉCEMBRE 2008

## ACTIF

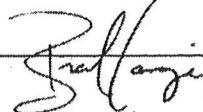
	2008	2007
Actif à court terme		
Encaisse	1 790 120 \$	\$
Comptes débiteurs (moins provision pour comptes douteux 2008: 172 939\$; 2007: 172 939\$ )	12 123 463	1 677 890
Frais payés d'avance	<u>473 709</u>	<u>391 489</u>
Total de l'actif à court terme	<u>14 387 292</u>	<u>2 069 379</u>
Immobilisations (note 1, 2)	<u>4 412 734</u>	<u>4 310 585</u>
	<u><u>18 800 026 \$</u></u>	<u><u>6 379 964 \$</u></u>

## PASSIF ET AVOIR DES MEMBRES

Passif		
Endettement envers la banque	\$	230 030 \$
Prêt bancaire électoral	14 000 000	-
Comptes créditeurs et charges à payer	<u>3 847 995</u>	<u>1 416 944</u>
Total du passif	<u>17 847 995</u>	<u>1 646 974</u>
Actifs nets (anomalies)	<u>952 031</u>	<u>4 732 990</u>
	<u><u>18 800 026 \$</u></u>	<u><u>6 379 964 \$</u></u>

Les notes ci-jointes font partie  
intégrante des états financiers.

Approuvé au nom de l'Association:



NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE  
ÉTAT DES ACTIFS NETS  
DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2007

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Solde au début de l'exercice	4 732 990 \$	3 130 058 \$
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) pour l'exercice	<u>(3 780 959)</u>	<u>1 602 932</u>
Solde à la fin de l'exercice	<u>952 031 \$</u>	<u>4 732 990 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie  
intégrante des états financiers.

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE  
 ÉTAT DES REVENUS ET DÉPENSES  
 DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2007

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Revenus</b>		
Dons et contributions	5 415 236 \$	3 912 029 \$
Levée de fonds et effectif	100 635	65 580
Transferts	25 465	982
Allocations trimestrielles	5 030 292	4 923 795
Remboursement	11 689 162	(80 836)
Autres revenus	657 868	241 582
	<u>22 918 658</u>	<u>9 063 132</u>
<b>Dépenses</b>		
Publicité - Radio/Télévision	7 290 096	493 032
Publicité - Autres	707 358	206 082
Frais bancaires et intérêts	291 357	144 261
Dépréciation et amortissement	229 701	164 352
Activités de financement	1 814 342	1 209 833
Dépenses de bureau	2 420 059	564 708
Sondages	549 510	131 292
Honoraires professionnels	129 924	441 511
Recherches	92 578	97 117
Salaires et avantages sociaux	4 535 244	3 272 681
Déplacements	5 974 908	671 068
Transferts	2 591 777	9 966
Autres	274 671	246 909
	<u>26 901 525</u>	<u>7 652 812</u>
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) des opérations du parti	(3 982 867)	1 410 320
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) des opérations de l'immeuble	<u>201 908</u>	<u>192 612</u>
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) pour l'exercice	<u>(3 780 959) \$</u>	<u>1 602 932 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2007

### 1. Principale convention comptable :

#### *Bases de la présentation :*

L'Association des Néo-démocrates du Canada a été constituée en personne morale en octobre 1986, conformément à la Loi sur les corporations canadiennes. L'Association est un parti politique fédéral fondé sur le principe que les progrès sociaux, économiques et politiques ne peuvent être garantis que par l'application de principes socio-démocrates au gouvernement et dans l'administration des affaires publiques. L'Association des Néo-démocrates du Canada est une entité du Nouveau parti démocratique et elle est enregistrée à titre de parti politique fédéral en vertu de la Loi électorale du Canada.

#### *Utilisation de prévisions*

La vérification des états financiers conformément aux normes de vérification canadiennes généralement reconnues exige de la direction qu'elle fasse des prévisions et des présomptions ayant des répercussions sur le montant des actifs et passifs et la divulgation des actifs et passifs potentiels à la date des états financiers et de la somme de revenus et de charges dont il est fait rapport dans le cadre des périodes de rapport.

#### *Reconnaissance des revenus et des charges*

Les revenus sont reconnus dans l'année au cours de laquelle un reçu d'impôt a été émis. Les autres revenus sont reconnus sur une comptabilité d'exercice intégral. Les charges sont reconnues sur une comptabilité d'exercice intégral

#### *Immobilisation*

L'immobilisation est comptabilisée au coût et amortie selon la méthode constante au taux annuel suivant:

Ameublement et équipement	10%
Ordinateurs	20%
Immeuble	2%

### 2. Immobilisation :

Les immobilisations se composent comme suit:

	2007		2007
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette aux livres
Ameublement et équipement	1 083 697 \$	796 169 \$	287 528 \$
Ordinateurs	565 214	201 390	363 824
Terrain et immeuble	4 098 779	337 397	3 761 382
	<b>5 747 690 \$</b>	<b>1 334 956 \$</b>	<b>4 412 734 \$</b>
			4 310 585 \$

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE  
NOTES COMPLÉMENTAIRES  
DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2007

**3. Encaisse :**

Un état financier de l'encaisse n'a pas été préparé puisque cette information a été dévoilée d'une autre façon convenable.