

# **The Liberal Party of Canada**

Combined Financial Statements  
December 31, 2009

June 11, 2010

## Auditors' Report

### To the Board of Directors of The Federal Liberal Agency of Canada, Chief Agent for the Liberal Party of Canada

We have audited the combined statement of financial position of **the Liberal Party of Canada** (the "Party") as at December 31, 2009 and the combined statements of operations, changes in net assets and cash flows for the year then ended. These combined financial statements are the responsibility of the Party's management. Our responsibility is to express an opinion on these combined 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.

In common with organizations of this type, the Party derives revenue from contributions, the completeness of which is not susceptible to satisfactory audit verification. Accordingly, our verification of revenues from contributions was limited to the amounts recorded in the records of the Party and we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to contributions, excess of expenses over revenue for the year, assets and net assets.

In our opinion, except for the effects of adjustments, if any, which we might have determined to be necessary had we been able to satisfy ourselves concerning the completeness of contributions referred to in the preceding paragraph, these financial statements present fairly, in all material respects, the combined financial position of the Party as at December 31, 2009 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.



**Chartered Accountants, Licensed Public Accountants**

June 11, 2010

**AUDITORS' REPORT  
ON FINANCIAL TRANSACTIONS RETURN**

**To the Chief Electoral Officer, Elections Canada**

At the request of the Federal Liberal Agency of Canada, we have audited its Financial Transactions Return prepared in accordance with Section 424(2)(a), (b), (c), (f)(i) and (ii), (g), (h)(i) and (h)(ii), (i), (j) and (k) of the Canada Elections Act (the "Act") for the year ended December 31, 2009. This financial information is the responsibility of the management of the Federal Liberal Agency of Canada. Our responsibility, in accordance with Section 426(1) of the Act, is to express an opinion on this financial information 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 information is free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial information. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial information.

In common with many not-for-profit organizations, the Liberal Party of Canada, through the Federal Liberal Agency of Canada, derives contributions the completeness of which is not susceptible to satisfactory audit verification. Accordingly, our verification of these revenues was limited to the amounts received by the Agency and we were not able to determine whether any adjustments might be required to the amount of contributions reported.

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 referred to in the preceding paragraph, this financial information presents fairly, in all material respects, the contributions received and financial information required to be reported under the Act for the year ended December 31, 2009 in accordance with the provisions of Sections 424(2)(a), (b), (c), (f)(i) and (ii), (g), (h)(i) and (h)(ii), (i), (j) and (k) of the Act.



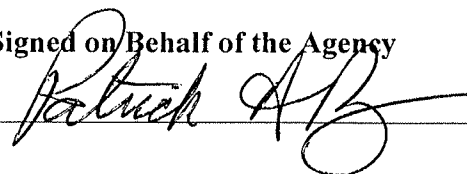
**Chartered Accountants, Licensed Public Accountants**

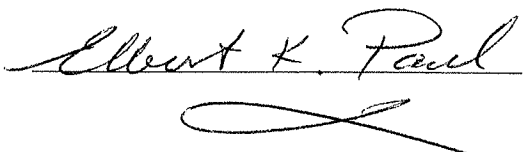
**The Liberal Party of Canada**  
 Combined Statement of Financial Position  
 As at December 31, 2009

	2009 \$	2008 \$
<b>Assets</b>		
<b>Current assets</b>		
Cash and cash equivalents	3,155,074	802,304
Short-term investment (note 2)	—	445,747
Accounts receivable	2,631,508	4,074,098
Election rebates receivable	601,669	9,410,425
Prepaid expenses	361,977	34,764
	<u>6,750,228</u>	<u>14,767,338</u>
<b>Property and equipment (note 5)</b>	<u>423,674</u>	<u>504,212</u>
	<u>7,173,902</u>	<u>15,271,550</u>
<b>Liabilities</b>		
<b>Current liabilities</b>		
Demand bank loans (note 6)	1,156,223	11,236,390
Accounts payable and accrued liabilities	2,654,736	3,033,483
Deferred revenue	354,835	67,112
	<u>4,165,794</u>	<u>14,336,985</u>
<b>Net assets</b>		
Unrestricted	2,584,434	430,353
Invested in property and equipment	423,674	504,212
	<u>3,008,108</u>	<u>934,565</u>
	<u>7,173,902</u>	<u>15,271,550</u>
<b>Contingency (note 10)</b>		

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

Signed on Behalf of the Agency

 Director

 Director  
 (2)

# The Liberal Party of Canada

## Combined Statement of Operations

For the year ended December 31, 2009

---

	2009	2008
	\$	\$
<b>Revenue</b>		
Contributions	9,087,756	6,318,031
Directed leadership contributions	1,119,948	2,149,910
Government allowance	7,215,857	8,709,181
Conventions and annual general meetings	1,194,372	167,014
Election and government rebates	206,675	11,079,474
Membership fees	711,248	252,155
Payments from Constituency associations	403,836	258,633
Other	50,715	24,857
	<hr/>	<hr/>
	19,990,407	28,959,255
<b>Expenses (note 8)</b>		
Administrative and programme	10,527,429	10,077,833
Convention and annual general meetings	1,153,088	227,595
Directed leadership contributions	1,119,948	2,149,910
Fundraising	2,377,395	2,258,794
Pre-election and election	2,667,647	16,054,209
Interest – net	71,357	82,664
	<hr/>	<hr/>
	17,916,864	30,851,005
<b>Excess (deficit) of revenue over expenses for the year</b>	<hr/>	<hr/>
	2,073,543	(1,891,750)

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

# The Liberal Party of Canada

## Combined Statement of Changes in Net Assets

For the year ended December 31, 2009

---

	Unrestricted \$	Invested in property and equipment \$	2009 \$	2008 \$
<b>Balance – Beginning of year</b>	430,353	504,212	934,565	2,826,315
Excess (deficit) of revenue over expenses for the year	2,213,568	(140,025)	2,073,543	(1,891,750)
Investment in property and equipment	(59,487)	59,487	–	–
<b>Balance – End of year</b>	<u>2,584,434</u>	<u>423,674</u>	<u>3,008,108</u>	<u>934,565</u>

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

# The Liberal Party of Canada

## Combined Statement of Cash Flows

For the year ended December 31, 2009

---

<b>Cash flows from (used in)</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>Operating activities</b>		
Excess/(deficit) of revenues over expenses for the year	2,073,543	(1,891,750)
Item not affecting cash – Amortization of property and equipment (note 8)	140,025	166,288
Net change in non-cash working capital items (note 9)	9,833,109	(9,321,689)
	<hr/>	<hr/>
	12,046,677	(11,047,151)
<b>Investing activity</b>		
Purchase of property and equipment	(59,487)	(120,240)
Purchases of short-term investments	–	(445,747)
Proceeds from short-term investments	445,747	531,383
	<hr/>	<hr/>
	386,260	(34,604)
<b>Financing activities</b>		
Demand bank loan advances	3,318,882	12,180,000
Demand bank loan repayments	(13,399,049)	(2,443,610)
	<hr/>	<hr/>
	(10,080,167)	9,736,390
<b>Net change in cash and cash equivalents for the year</b>	<hr/>	<hr/>
	2,352,770	(1,345,365)
<b>Cash and cash equivalents – Beginning of year</b>	<hr/>	<hr/>
	802,304	2,147,669
<b>Cash and cash equivalents – End of year</b>	<hr/>	<hr/>
	3,155,074	802,304
<b>Supplemental information</b>		
Interest paid	90,894	92,423
	<hr/>	<hr/>

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

# The Liberal Party of Canada

## Notes to the Combined Financial Statements

### December 31, 2009

---

## 1 Significant accounting policies

### Basis of presentation

The Liberal Party of Canada (the “Party”) is a federation composed of the Federal Liberal Agency of Canada (the “Agency”) which includes the activities of the National Office and provincial and territorial associations.

These financial statements combine the financial position and results of the federal operations of:

- the Federal Liberal Agency of Canada
- Nova Scotia Liberal Party
- New Brunswick Liberal Association
- Liberal Party of Canada (Quebec)
- Liberal Party of Canada (Ontario)
- Liberal Party in Manitoba
- Saskatchewan Liberal Association
- Liberal Party of Canada in Alberta
- Liberal Party of Canada in British Columbia
- all related clubs and commissions

### 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.

### Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of liquid investments with terms to maturity at the date of acquisition of 90 days or less and are recorded at cost.

### Short-term investments

Short-term investments are defined as those investments cashable within one year.

### Revenue recognition

The Party follows the deferral method of accounting for revenue. Restricted contributions are deferred and 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 assured.



# The Liberal Party of Canada

## Notes to the Combined Financial Statements

### December 31, 2009

---

The government allowance is calculated based on the number of votes the Party received in the general election at an approved rate per valid vote. The allocation is recognized when received or receivable if the amount can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Contributions and participant fees for conventions and annual general meetings are recognized as revenue when received by the Party.

Membership revenues are recognized in the year to which the membership relates. Members' fees received in advance are deferred and recorded in the period to which they relate.

Operating payments from Constituencies are recognized when received or receivable if the collection of the amount can be reasonably assured.

Election rebates are recognized in the year of the election expenditure, when the amount is determinable and collection is reasonably assured. The Party's claim for elections rebates is based upon management's interpretation of the applicable regulations in the Elections Canada Act. These amounts are subject to review and acceptance by Elections Canada prior to collection.

Contributed materials and services, except volunteer labour, are recorded at fair value. Except where required by the Canada Elections Act, the value of volunteer labour is not recorded in the financial statements.

#### **Property and equipment**

Property and equipment are recorded at cost and are amortized over their estimated service lives on a straight-line basis as follows:

Building	20 years
Print shop equipment	5 years
Furniture and fixtures	5 years
Computer equipment	3 years
Leasehold improvements	5 years

#### **2 Short-term investment**

The short-term investment held at December 31, 2008 was a non-redeemable guaranteed investment certificate ("GIC") which matured.

#### **3 Financial instruments**

Financial instruments recognized in the balance sheet consist of cash and cash equivalents (on deposit with Canadian commercial banks), short-term investments, accounts receivable, election rebates receivable, demand bank loans, and accounts payable and accrued liabilities. The carrying values of these instruments approximate their fair values due to their short term to maturity.

# The Liberal Party of Canada

## Notes to the Combined Financial Statements

December 31, 2009

---

Credit risk is the risk of financial loss to the Party if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its obligations. The carrying amount of cash and cash equivalents, accounts receivable and election rebates receivable represents the Party's exposure to credit risk and will be used to repay the demand bank loans.

### 4 Capital management

The Party defines its capital as its net assets.

The Party's objectives, when managing capital, are to safeguard the Party's ability to continue operations as a going concern so that it can continue to provide long-term benefits to its stakeholders.

The Party's governing bodies are responsible for overseeing the effective management of capital.

### 5 Property and equipment

			2009	2008
	Cost	Accumulated	Net	Net
	\$	amortization	\$	\$
		\$		
Building	190,571	56,818	133,753	144,276
Print shop equipment	317,694	287,889	29,805	45,500
Furniture and fixtures	857,737	753,563	104,174	192,319
Computer equipment	1,143,865	992,710	151,155	114,139
Leasehold improvements	18,228	13,441	4,787	7,978
	2,528,095	2,104,421	423,674	504,212

### 6 Demand bank loans

Demand bank loans in the amount of \$989,555 (2008 – \$6,503,390) were held by various Canadian chartered banks at annual rates of interest from the banks' prime rate to prime plus 1%. These loans are to be repaid at various times from January 2010 to October 2010.

The Party has lines of credit available for \$4,500,000 at annual rates of interest at the banks' prime. As of December 31, 2009, the Party had drawings of \$nil (2008 – \$3,900,000) on these facilities.

The Party also has a demand loan in the amount of \$166,668 (2008 – \$833,000), bearing interest at prime plus 3%, repayable in monthly instalments of principal of \$55,556.

The loans are collateralized with a general security agreement against assets of The Federal Liberal Agency of Canada and specific provincial associations.

**The Liberal Party of Canada**  
Notes to the Combined Financial Statements  
December 31, 2009

---

**7 Leases obligations and commitments**

The future minimum lease payments under operating leases for premises and office equipment are as follows:

	\$
Year ending December 31, 2010	780,283
2011	774,704
2012	702,836
2013	635,620
2014	627,351
Thereafter	148,848

**8 Expenses**

The following breakdown of expenses is in accordance with the Canada Elections Act, which is not consistent in all respects with the Party's allocation of expenses.

	2009 \$	2008 \$
Advertising – Radio	–	764,368
Advertising – TV	1,052,174	4,782,237
Advertising – Other	42,137	910,234
Bank charges and interest	327,670	437,262
Amortization	140,025	166,288
Fundraising activities	2,478,791	1,306,489
Office expenses	2,498,607	2,964,120
Polling	394,996	1,275,454
Professional services	1,847,058	3,954,985
Salaries and benefits	4,451,855	5,996,589
Travel and hospitality	1,579,432	3,752,772
Transfers	1,930,307	4,313,723
Other	1,173,812	226,484
	<u>17,916,864</u>	<u>30,851,005</u>

**The Liberal Party of Canada**  
Notes to the Combined Financial Statements  
December 31, 2009

---

**9 Net change in non-cash working capital items**

	2009 \$	2008 \$
Accounts receivable	1,442,590	236,118
Election rebates receivable	8,808,756	(9,145,433)
Prepaid expenses	(327,213)	38,227
Accounts payable and accrued liabilities	(378,747)	(454,610)
Deferred revenue	287,723	4,009
	<u>9,833,109</u>	<u>(9,321,689)</u>

**10 Contingency**

Party representatives have been named in three separate lawsuits, although not LPC itself. The Agency is funding their defence and does not believe that the disposition of these matters will have a material adverse affect on the financial position of the Party or its results of operations.

**11 Comparative figures**

Certain of the prior year's figures have been reclassified to conform to the current year's presentation.

# **Le Parti libéral du Canada**

États financiers cumulés  
31 décembre 2009

Le 11 juin 2010

## Rapport des vérificateurs

### Au conseil d'administration de l'Agence fédérale libérale du Canada, agent principal du Parti libéral du Canada

Nous avons vérifié le bilan cumulé du **Parti libéral du Canada** (le « Parti ») au 31 décembre 2009 ainsi que les états cumulés des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers cumulés incombe à la direction du Parti. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers cumulés en nous fondant sur notre vérification.

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

Comme c'est le cas des autres organismes sans but lucratif, le Parti tire des revenus d'apports dont il n'est pas possible de vérifier l'intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre vérification des revenus tirés des apports s'est limitée aux montants comptabilisés dans les comptes du Parti, et nous n'avons pu déterminer si des redressements auraient dû être apportés au montant des apports, de l'excédent des charges par rapport aux produits pour l'exercice, de même que de l'actif et de l'actif net.

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 l'intégralité des apports mentionnés dans le paragraphe précédent, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière cumulée du Parti au 31 décembre 2009 ainsi que des résultats de son fonctionnement et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

*PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.*

**Comptables agréés, experts-comptables autorisés**

« PricewaterhouseCoopers » s'entend de PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l., société à responsabilité limitée de l'Ontario ou, selon le contexte, du réseau mondial de PricewaterhouseCoopers ou des autres sociétés membres du réseau, chacune étant une entité distincte sur le plan juridique.

# Le Parti libéral du Canada

Bilan cumulé

31 décembre 2009

	2009 \$	2008 \$
<b>Actif</b>		
<b>Actif à court terme</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 155 074	802 304
Placement à court terme (note 2)	—	445 747
Comptes débiteurs	2 631 508	4 074 098
Remboursements électoraux à recevoir	601 669	9 410 425
Charges payées d'avance	361 977	34 764
	<u>6 750 228</u>	<u>14 767 338</u>
<b>Immobilisations corporelles (note 5)</b>	423 674	504 212
	<u>7 173 902</u>	<u>15 271 550</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif à court terme</b>		
Emprunts bancaires à vue (note 6)	1 156 223	11 236 390
Comptes créditeurs et charges à payer	2 654 736	3 033 483
Produits reportés	354 835	67 112
	<u>4 165 794</u>	<u>14 336 985</u>
<b>Actif net</b>		
Non affecté	2 584 434	430 353
Investi en immobilisations corporelles	423 674	504 212
	<u>3 008 108</u>	<u>934 565</u>
	<u>7 173 902</u>	<u>15 271 550</u>
<b>Éventualités (note 10)</b>		

*Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.*

Au nom du Parti,

\_\_\_\_\_, administrateur

\_\_\_\_\_, administrateur

# Le Parti libéral du Canada

État cumulé des résultats

Exercice terminé le 31 décembre 2009

---

	2009 \$	2008 \$
<b>Produits</b>		
Apports	9 087 756	6 318 031
Apports dirigés à un candidat à la direction	1 119 948	2 149 910
Allocation gouvernementale	7 215 857	8 709 181
Congrès et assemblées générales annuelles	1 194 372	167 014
Remboursements électoraux et remises gouvernementales	206 675	11 079 474
Droits d'adhésion	711 248	252 155
Paiements reçus d'associations de circonscription	403 836	258 633
Autres	50 715	24 857
	<hr/> 19 990 407	<hr/> 28 959 255
<b>Charges (note 8)</b>		
Administration et programme	10 527 429	10 077 833
Dépenses liées aux congrès et aux assemblées générales annuelles	1 153 088	227 595
Dépenses liées aux apports dirigés à un candidat à la direction	1 119 948	2 149 910
Dépenses liées à la collecte de fonds	2 377 395	2 258 794
Dépenses liées à la période préélectorale et aux élections	2 667 647	16 054 209
Charge d'intérêts, montant net	71 357	82 664
	<hr/> 17 916 864	<hr/> 30 851 005
<b>Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges pour l'exercice</b>	<hr/> 2 073 543	<hr/> (1 891 750)

*Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.*



**Le Parti libéral du Canada**  
 État cumulé de l'évolution et l'actif net  
 Exercice terminé le 31 décembre 2009

	Actif net non affecté \$	Actif net investi en immobilisations corporelles \$	2009 \$	2008 \$
Solde au début de l'exercice	430 353	504 212	934 565	2 826 315
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges pour l'exercice	2 213 568	(140 025)	2 073 543	(1 891 750)
Investissement en immobilisations corporelles	(59 487)	59 487	—	—
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>2 584 434</b>	<b>423 674</b>	<b>3 008 108</b>	<b>934 565</b>

*Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.*

# Le Parti libéral du Canada

État cumulé des flux de trésorerie

Exercice terminé le 31 décembre 2009

---

	2009 \$	2008 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux</b>		
<b>Activités de fonctionnement</b>		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges pour l'exercice	2 073 543	(1 891 750)
Éléments hors trésorerie – Amortissement des immobilisations corporelles (note 8)	140 025	166 288
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 9)	9 833 109	(9 321 689)
	<u>12 046 677</u>	<u>(11 047 151)</u>
<b>Activités d'investissement</b>		
Achat d'immobilisations corporelles	(59 487)	(120 240)
Achat de placements à court terme	–	(445 747)
Produit tiré de placements à court terme	445 747	531 383
	<u>386 260</u>	<u>(34 604)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Prélèvements sur les emprunts bancaires à vue	3 318 882	12 180 000
Remboursements sur les emprunts bancaires à vue	(13 399 049)	(2 443 610)
	<u>(10 080 167)</u>	<u>9 736 390</u>
<b>Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie pour l'exercice</b>	2 352 770	(1 345 365)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice</b>	802 304	2 147 669
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<u>3 155 074</u>	<u>802 304</u>
<b>Renseignements supplémentaires</b>		
Intérêts payés	90 894	92 423

*Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.*

# Le Parti libéral du Canada

Notes afférentes aux états financiers cumulés

31 décembre 2009

---

## 1 Principales conventions comptables

### Mode de présentation

Le Parti libéral du Canada (le « Parti ») est une fédération constituée de l'Agence libérale fédérale du Canada (l'« agence »), qui englobe les activités de la permanence nationale et d'associations provinciales et territoriales.

Les états financiers ci-joints cumulent le bilan et les résultats des activités fédérales des organismes suivants :

- L'Agence libérale fédérale du Canada;
- Le Parti libéral de la Nouvelle-Écosse;
- L'Association libérale du Nouveau-Brunswick;
- Le Parti libéral du Canada (Québec);
- Le Parti libéral du Canada (Ontario);
- Le Parti libéral du Canada au Manitoba;
- L'Association libérale de la Saskatchewan;
- Le Parti libéral du Canada en Alberta;
- Le Parti libéral du Canada en Colombie-Britannique;
- Tous les clubs et toutes les commissions connexes.

### Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada exige que la direction fasse des estimations et formule des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés de l'actif et du passif, sur la présentation d'information quant aux actifs et aux passifs éventuels à la date des états financiers et sur les montants présentés des produits et des charges pour la période. Les montants réels peuvent différer de ces estimations.

### Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont constitués de placements liquides dont l'échéance à la date d'acquisition est d'au plus 90 jours. Ces placements sont comptabilisés au coût.

### Placements à court terme

Les placements à court terme sont des placements pouvant être encaissés au cours de la prochaine année.

# Le Parti libéral du Canada

Notes afférentes aux états financiers cumulés

31 décembre 2009

---

## Constataion des produits

Le Parti utilise la méthode du report pour la comptabilisation des produits. Les apports affectés sont reportés et constatés à titre de produits dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits au moment où ils sont reçus ou à recevoir s'ils peuvent être estimés au prix d'un effort raisonnable et que leur recouvrement est sûr.

L'allocation gouvernementale est calculée en fonction du nombre de votes que le Parti a obtenus aux élections générales selon un taux approuvé par vote valide. L'allocation est comptabilisée au moment où elle est reçue ou à recevoir si elle peut être estimée au prix d'un effort raisonnable et que son recouvrement est raisonnablement sûr.

Les apports et les frais de participation aux congrès et aux assemblées générales annuelles sont comptabilisés à titre de produits au moment où ils sont reçus par le Parti.

Les droits d'adhésion sont comptabilisés au cours de l'exercice auquel se rapporte l'adhésion. Les droits d'adhésion reçus d'avance sont reportés et comptabilisés au cours de la période à laquelle ils se rapportent.

Les paiements versés par les associations de circonscription en vue d'assurer le fonctionnement du Parti sont comptabilisés au moment où ils sont reçus ou à recevoir si leur recouvrement est raisonnablement sûr.

Les remboursements électoraux sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel les élections ont lieu si le montant à recevoir peut être déterminé et que son recouvrement est raisonnablement sûr. La demande de remboursement électoral soumise par le Parti est établie selon l'interprétation que fait la direction des règlements d'application pertinents de la *Loi électorale du Canada*. Les montants réclamés doivent être vérifiés et acceptés par Élections Canada avant qu'ils puissent être recouvrés.

Les apports reçus sous forme de fournitures et de services, à l'exception du travail bénévole, sont constatés à la juste valeur. Sauf lorsque la *Loi électorale du Canada* l'exige, la valeur du travail bénévole n'est pas constatée dans les états financiers.

## Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au coût et amorties selon la méthode linéaire sur leur durée de vie utile estimative comme suit :

Bâtiments	20 ans
Matériel d'imprimerie	5 ans
Mobilier et agencements	5 ans
Matériel informatique	3 ans
Améliorations locatives	5 ans

# Le Parti libéral du Canada

Notes afférentes aux états financiers cumulés

31 décembre 2009

---

## 2 Placement à court terme

Le placement à court terme détenu au 31 décembre 2008 était un certificat de placement garanti (« CPG ») non remboursable qui est arrivé à échéance.

## 3 Instruments financiers

Les instruments financiers constatés dans le bilan comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie (en dépôt auprès de banques commerciales canadiennes), les placements à court terme, les comptes débiteurs, les remboursements électoraux à recevoir, les emprunts bancaires à vue, ainsi que les comptes créditeurs et charges à payer. La valeur comptable de ces instruments se rapproche de leur juste valeur en raison de leur échéance rapprochée.

Le risque de crédit s'entend du risque que le Parti subisse une perte financière si un client ou une contrepartie à un instrument financier n'est pas en mesure de s'acquitter de ses obligations. La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des comptes débiteurs et des remboursements électoraux à recevoir représente le risque de crédit auquel s'expose le Parti et sera utilisée pour rembourser les emprunts bancaires à vue.

## 4 Gestion du capital

Le capital du Parti est composé de son actif net.

L'objectif du Parti en matière de gestion du capital est de protéger sa capacité à poursuivre ses activités de manière à pouvoir offrir des avantages à long terme aux parties prenantes.

Les organismes dirigeants du Parti assurent la gestion efficace de son capital.

## 5 Immobilisations corporelles

	2009			2008
	Coût \$	Amortissement cumulé \$	Montant net \$	Montant net \$
Bâtiments	190 571	56 818	133 753	144 276
Matériel d'imprimerie	317 694	287 889	29 805	45 500
Mobilier et agencements	857 737	753 563	104 174	192 319
Matériel informatique	1 143 865	992 710	151 155	114 139
Améliorations locatives	18 228	13 441	4 787	7 978
	2 528 095	(2 104 421)	423 674	504 212

# Le Parti libéral du Canada

Notes afférentes aux états financiers cumulés

31 décembre 2009

---

## 6 Emprunts bancaires à vue

Le Parti a contracté des emprunts bancaires à vue totalisant 989 556 \$ (6 503 906 \$ en 2008) auprès de diverses banques canadiennes. Ces emprunts portent intérêt à des taux annuels allant du taux préférentiel des banques à ce même taux majoré de 1 %. Les emprunts, exigibles à diverses dates entre janvier 2010 et octobre 2010, seront remboursés au moyen des remboursements électoraux à recevoir.

Le Parti a des marges de crédit totalisant 4 500 000 \$, lesquelles portent intérêt à un taux annuel correspondant au taux préférentiel des banques. Au 31 décembre 2009, le Parti n'avait prélevé aucun montant (3 900 000 \$ au 31 décembre 2008) sur ces facilités.

Le Parti a également un emprunt à vue de 166 667 \$ (833 000 \$ en 2008), lequel porte intérêt au taux préférentiel majoré de 3 %. Cet emprunt est remboursé au moyen de versements mensuels de capital de 55 556 \$.

Les emprunts sont garantis par une sûreté générale grevant les actifs de l'Agence libérale fédérale du Canada et de certaines associations provinciales.

## 7 Obligations locatives et engagements connexes

Les paiements minimaux futurs exigibles en vertu des contrats de location-exploitation visant des locaux et du matériel de bureau s'établissent comme suit :

Exercices se terminant les 31 décembre		\$
2010		780 283
2011		774 704
2012		702 836
2013		635 620
2014		627 351
Par la suite		148 848

# Le Parti libéral du Canada

Notes afférentes aux états financiers cumulés

31 décembre 2009

## 8 Charges

Le tableau qui suit présente la répartition des charges conformément à la *Loi électorale du Canada*. Cette répartition n'est pas identique à celle utilisée par le Parti.

	2009	2008
	\$	\$
Publicité radiodiffusée	—	764 368
Publicité télévisée	1 052 174	4 782 237
Publicité – autre	42 137	910 234
Frais et intérêts bancaires	327 670	437 262
Amortissement	140 025	166 288
Collectes de fonds	2 478 791	1 306 489
Frais de bureau	2 498 607	2 964 120
Sondages	394 996	1 275 454
Services professionnels	1 847 058	3 954 985
Salaires et avantages sociaux	4 451 855	5 996 589
Frais de déplacement et de réception	1 579 432	3 752 772
Virements	1 930 307	4 313 723
Autres	1 173 812	226 484
	<u>17 916 864</u>	<u>30 851 005</u>

## 9 Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement

	2009	2008
	\$	\$
Comptes débiteurs	1 442 590	236 118
Remboursements électoraux à recevoir	8 808 756	(9 145 433)
Charges payées d'avance	(327 213)	38 227
Comptes créditeurs et charges à payer	(378 747)	(454 610)
Produits reportés	287 723	4 009
	<u>9 833 109</u>	<u>(9 321 689)</u>

## 10 Éventualités

Des représentants du Parti font l'objet de trois poursuites distinctes, qui ne visent pas le PLC lui-même. Le PLC défraie les coûts liés à leur défense et ne croit pas que le règlement de ces litiges aura une incidence négative importante sur la situation financière du Parti ou sur les résultats de son fonctionnement.

# **Le Parti libéral du Canada**

Notes afférentes aux états financiers cumulés

**31 décembre 2009**

---

## **11 Données comparatives**

Certaines données comparatives de l'exercice précédent ont été reclassées afin d'être conformes à la présentation de l'exercice visé par la présente.