

R. WILLIAM LYON
CHARTERED ACCOUNTANT

10295 SHAW ROAD
MOUNTAIN ONTARIO
K0E 1S0

(613) 989-5534
FAX (613) 989-5534
E-Mail rwilliamlyon@xplornet.ca

NEW DEMOCRATIC PARTY
NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

FINANCIAL STATEMENTS
ÉTATS FINANCIERS

DECEMBER 31, 2009
AU 31 DECEMBRE 2009

R. WILLIAM LYON
CHARTERED ACCOUNTANT

10295 SHAW ROAD
MOUNTAIN ONTARIO
K0E 1S0

(613) 989-5534
FAX (613) 989-5534
E-Mail rwilliamlyon@xplornet.ca

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

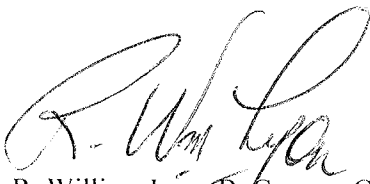
New Democrats of Canada Association,
Chief agent for the New Democratic Party
300 – 279 Laurier Avenue West
Ottawa, Ontario
K1P 5J9

I have audited the balance sheet of the New Democrats of Canada Association (New Democratic Party) as at December 31, 2009 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, 2009 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 28, 2010

NEW DEMOCRATIC PARTY

BALANCE SHEET

DECEMBER 31, 2009

ASSETS

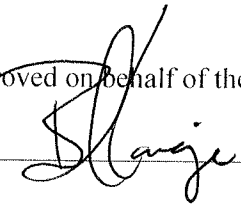
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Current		
Cash	\$1,367,932	\$ 1,790,120
Accounts receivable (net of allowance for doubtful accounts 2009: 160,255; 2008: 172,939)	2,555,508	12,123,463
Prepaid expenses	<u>446,015</u>	<u>474,127</u>
Total current assets	4,369,457	14,387,710
 Capital (note 1,2)	 <u>4,532,264</u>	 <u>4,412,734</u>
	<u>\$8,901,721</u>	<u>\$ 18,800,444</u>

LIABILITIES AND NET ASSETS

Current		
Bank Loan	\$3,360,440	\$ 14,000,000
Accounts payable and accrued liabilities	<u>2,304,744</u>	<u>3,852,978</u>
Total current liabilities	5,665,184	17,852,978
 Net assets	 <u>3,236,537</u>	 <u>947,466</u>
	<u>\$8,901,721</u>	<u>\$18,800,444</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, 2009

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Balance, beginning of year	\$ 947,466	\$ 4,732,990
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) for the year	<u>2,289,071</u>	<u>(3,785,524)</u>
Balance, end of year	<u>\$ 3,236,537</u>	<u>\$ 947,466</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, 2009

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Revenue		
Donations and contributions	\$ 4,006,641	\$ 5,415,236
Fundraising and membership	54,606	100,635
Transfers	59,843	25,465
Quarterly allowances	4,998,191	5,030,292
Rebates	105,669	11,689,162
Other revenue	<u>860,213</u>	<u>657,868</u>
	<u>10,085,163</u>	<u>22,918,658</u>
Expenses		
Advertising – Radio/TV	337,704	7,290,096
Advertising – Other	168,527	707,358
Bank charges and interest	378,904	291,357
Depreciation and amortization	181,908	229,701
Fundraising	1,594,566	1,814,342
Office expenses	581,861	2,420,059
Polling	64,271	549,510
Professional services	56,482	129,924
Research	30,000	92,578
Salaries and benefits	2,484,517	4,535,244
Travel and hospitality	842,112	5,979,472
Transfers	1,160,491	2,591,777
Other	<u>102,362</u>	<u>274,671</u>
	<u>7,983,705</u>	<u>26,906,089</u>
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) from Party operations	2,101,458	(3,982,431)
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) from building operations	<u>187,613</u>	<u>201,907</u>
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) for the year	<u>\$ 2,289,071</u>	<u>\$ (3,785,524)</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, 2009

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%

NEW DEMOCRATIC PARTY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2009

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) 989-5534
E-mail rwilliamlyon@xplornet.ca

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

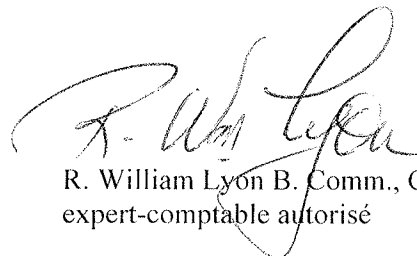
Association des Néo-démocrates du Canada
Agent principal du Nouveau Parti démocratique
300 - 279, avenue Laurier Ouest
Ottawa (Ontario)
K1P 5J9

J'ai vérifié le bilan de l'Association des Néo-démocrates du Canada (Nouveau parti démocratique) au 31 décembre 2009 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 2009, 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 28 juin 2010

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

BILAN

AU 31 DÉCEMBRE 2009

ACTIF

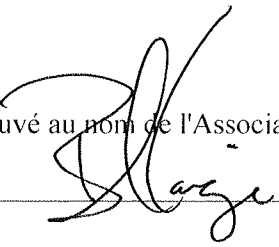
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Actif à court terme		
Encaisse	1 367 932 \$	1 790 120 \$
Comptes débiteurs (moins provision pour comptes douteux 2009:160 255\$; 2008: 172 939\$)	2 555 508	12 123 463
Frais payés d'avance	<u>446 015</u>	<u>474 127</u>
Total de l'actif à court terme	4 369 457	14 387 710
 Immobilisations (note 1, 2)	 <u>4 532 264</u>	 <u>4 412 734</u>
	 <u><u>8 901 721 \$</u></u>	 <u><u>18 800 444 \$</u></u>

PASSIF ET AVOIR DES MEMBRES

Passif		
Prêt bancaire	3 360 440 \$	14 000 000 \$
Comptes créditeurs et charges à payer	<u>2 304 744</u>	<u>3 852 978</u>
Total du passif	5 665 184	17 852 978
 Actifs nets (anomalies)	 <u>3 236 537</u>	 <u>947 466</u>
	 <u><u>8 901 721 \$</u></u>	 <u><u>18 800 444 \$</u></u>

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

Approuvé au nom de l'Association:



NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

ÉTAT DES REVENUS ET DÉPENSES

DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2009

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Revenus		
Dons et contributions	4 006 641 \$	5 415 236 \$
Levée de fonds et effectif	54 606	100 635
Transferts	59 843	25 465
Allocations trimestrielles	4 998 191	5 030 292
Remboursement	105 669	11 689 162
Autres revenus	860 213	657 868
	<u>10 085 163</u>	<u>22 918 658</u>
Dépenses		
Publicité - Radio/Télévision	337 704	7 290 096
Publicité - Autres	168 527	707 358
Frais bancaires et intérêts	378 904	291 357
Dépréciation et amortissement	181 908	229 701
Activités de financement	1 594 566	1 814 342
Dépenses de bureau	581 861	2 420 059
Sondages	64 271	549 510
Honoraires professionnels	56 482	129 924
Recherches	30 000	92 578
Salaires et avantages sociaux	2 484 517	4 535 244
Déplacements	842 112	5 979 908
Transferts	1 160 491	2 591 472
Autres	102 362	274 671
	<u>7 983 705</u>	<u>26 906 089</u>
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) des opérations du parti	2 101 458	(3 982 431)
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) des opérations de l'immeuble	<u>187 613</u>	<u>201 907</u>
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) pour l'exercice	<u><u>2 289 071</u></u> \$	<u><u>(3 785 524)</u></u> \$

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

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

ÉTAT DES ACTIFS NETS

DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2009

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Solde au début de l'exercice	947 466 \$	4 732 990 \$
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) pour l'exercice	<u>2 289 071</u>	<u>(3 785 524)</u>
Solde à la fin de l'exercice	<u><u>3 236 537 \$</u></u>	<u><u>947 466 \$</u></u>

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

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2009

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:

	2009		2008	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette aux livres	Valeur nette aux livres
Ameublement et équipement	1 104 962 \$	802 598 \$	302 364 \$	287 528 \$
Ordinateurs	845 805	309 256	536 549	363 824
Terrain et immeuble	4 098 779	405 428	3 693 351	3 761 382
	<u>6 049 546 \$</u>	<u>1 517 282 \$</u>	<u>4 532 264 \$</u>	<u>4 412 734 \$</u>

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2009

3. Encaisse :

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