

**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, 2010  
AU 31 DECEMBRE 2010

---

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

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

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

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

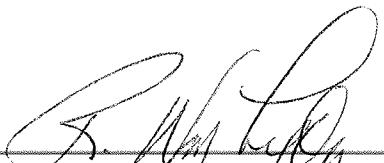
New Democrats of Canada Association,  
Chief agent for the New Democratic Party  
300 – 279 Laurier Avenue West  
Ottawa, Ontario  
K1P 5J9

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

## NEW DEMOCRATIC PARTY

## BALANCE SHEET

DECEMBER 31, 2010

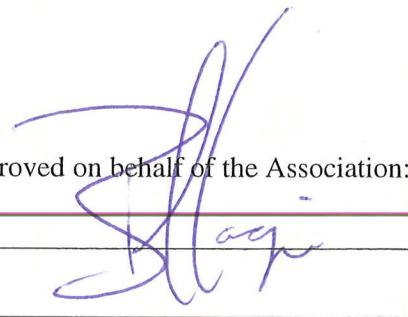
## ASSETS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Current		
Cash	\$ 392,959	\$1,367,932
Accounts receivable (net of allowance for doubtful accounts 2010: 160,255 ; 2009: 160,255)	2,013,399	2,555,508
Prepaid expenses	<u>603,327</u>	<u>446,017</u>
Total current assets	3,009,685	4,369,457
Capital (note 1,2)	<u>4,958,083</u>	<u>4,532,264</u>
	<u>\$7,967,768</u>	<u>\$8,901,721</u>

## LIABILITIES AND NET ASSETS

Current		
Bank Loan	696,264	\$3,360,440
Accounts payable and accrued liabilities	<u>1,602,291</u>	<u>2,304,301</u>
Total current liabilities	2,298,555	5,664 741
Net assets	<u>5,669,213</u>	<u>3,236,980</u>
	<u>\$7,967,768</u>	<u>\$8,901,721</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, 2010

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Balance, beginning of year	\$3,236,980	\$ 947,467
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) for the year	<u>2,432,233</u>	<u>2,289,513</u>
Balance, end of year	<u>\$5,669,213</u>	<u>\$ 3,236,980</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, 2010

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Revenue		
Donations and contributions	\$4,361,513	\$ 4,007,084
Fundraising and membership	28,064	54,606
Transfers	41,105	59,843
Quarterly allowances	5,036,707	4,998,191
Rebates	242,553	822,562
Other revenue	<u>22,818</u>	<u>143,320</u>
	<u>9,732,760</u>	<u>10,085,606</u>
Expenses		
Advertising – Radio/TV	227,311	337,704
Advertising – Other	131,435	168,527
Bank charges and interest	203,843	378,904
Depreciation and amortization	411,961	181,908
Fundraising	1,548,608	1,594,566
Office expenses	538,363	581,861
Polling	109,179	64,272
Professional services	182,375	56,482
Research	-	30,000
Salaries and benefits	3,013,770	2,484,517
Travel and hospitality	446,605	842,112
Transfers	541,576	1,160,491
Other	<u>122,716</u>	<u>102,362</u>
	<u>7,477,742</u>	<u>7,983,706</u>
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) from Party operations	2,255,018	2,101,900
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) from building operations	<u>177,215</u>	<u>187,613</u>
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) for the year	<u>\$ 2,432,233</u>	<u>\$ 2,289,513</u>

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

NEW DEMOCRATIC PARTY  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2010

**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:

	2010		2009	
	<u>Cost</u>	<u>Accumulated Depreciation</u>	<u>Net Book Value</u>	<u>Net Book Value</u>
Furniture and equipment	\$1,567,371	\$ 922,188	\$ 645,183	\$ 302,364
Computers	1,221,176	533,596	687,580	536,549
Land and building	4,098,779	473,459	3,625,320	3,693,351
	<u>\$6,887,326</u>	<u>\$1,929,243</u>	<u>\$4,958,083</u>	<u>\$4,532,264</u>

NEW DEMOCRATIC PARTY  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2010

**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](mailto:rwilliamlyon@xplornet.ca)**

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

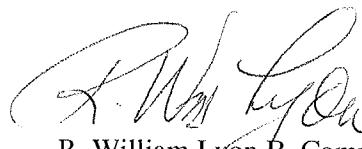
Association des Néo-démocrates du Canada  
Agent principal du Nouveau Parti démocratique  
300 - 279, avenue Laurier Ouest  
Ottawa (Ontario)  
KIP 5J9

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

## NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

## BILAN

AU 31 DÉCEMBRE 2010

## ACTIF

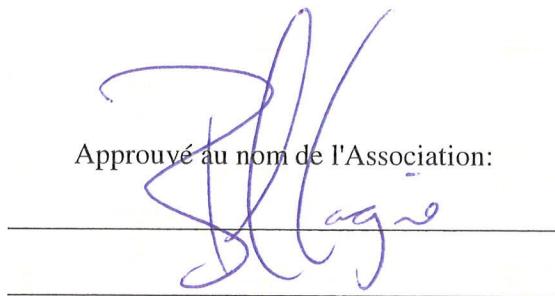
	2010	2009
Actif à court terme		
Encaisse	392 959 \$	1 367 932 \$
Comptes débiteurs (moins provision pour comptes douteux 2010:160 255\$; 2009: 160 255\$ )	2 013 399	2 555 508
Frais payés d'avance	<u>603 327</u>	<u>446 017</u>
Total de l'actif à court terme	<u>3 009 685</u>	<u>4 369 457</u>
Immobilisations (note 1, 2)	<u>4 958 083</u>	<u>4 532 264</u>
	<u><u>7 967 768 \$</u></u>	<u><u>8 901 721 \$</u></u>

## PASSIF ET AVOIR DES MEMBRES

Passif		
Prêt bancaire	696 264 \$	3 360 440 \$
Comptes créditeurs et charges à payer	<u>1 602 291</u>	<u>2 304 301</u>
Total du passif	<u>2 298 555</u>	<u>5 664 741</u>
Actifs nets (anomalies)	<u>5 669 213</u>	<u>3 236 980</u>
	<u><u>7 967 768 \$</u></u>	<u><u>8 901 721 \$</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 2010**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Revenus</b>		
Dons et contributions	4 361 513 \$	4 007 084 \$
Levée de fonds et effectif	28 064	54 606
Transferts	41 105	59 843
Allocations trimestrielles	5 036 707	4 998 191
Remboursement	242 553	105 669
Autres revenus	<u>22 818</u>	<u>860 213</u>
	<u>9 732 760</u>	<u>10 085 606</u>
<b>Dépenses</b>		
Publicité - Radio/Télévision	227 311	337 704
Publicité - Autres	131 435	168 527
Frais bancaires et intérêts	203 843	378 904
Dépréciation et amortissement	411 961	181 908
Activités de financement	1 548 608	1 594 566
Dépenses de bureau	538 363	581 861
Sondages	109 179	64 272
Honoraires professionnels	182 375	56 482
Recherches	-	30 000
Salaires et avantages sociaux	3 013 770	2 484 517
Déplacements	446 605	842 112
Transferts	541 576	1 160 491
Autres	<u>122 716</u>	<u>102 362</u>
	<u>7 477 742</u>	<u>7 983 706</u>
<b>Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) des opérations du parti</b>	<b>2 255 018</b>	<b>2 101 900</b>
<b>Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) des opérations de l'immeuble</b>	<b><u>177 215</u></b>	<b><u>187 613</u></b>
<b>Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) pour l'exercice</b>	<b><u>2 432 233 \$</u></b>	<b><u>2 289 513 \$</u></b>

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 2010

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Solde au début de l'exercice	3 236 980 \$	947 467 \$
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) pour l'exercice	<u>2 432 233</u>	<u>2 289 513</u>
Solde à la fin de l'exercice	<u><u>5 669 213 \$</u></u>	<u><u>3 236 980 \$</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 2010

### 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:

	2010		2009	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette aux livres	Valeur nette aux livres
Ameublement et équipement	1 567 371 \$	922 188	645 183 \$	302 364 \$
Ordinateurs	1 221 176	533 596	687 580	536 549
Terrain et immeuble	4 098 779	473 459	3 625 320	3 693 351
	6 887 326 \$	1 929 243 \$	4 958 083 \$	4 532 264 \$

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2010

**3. Encaisse :**

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