

**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)**

**NEW DEMOCRATIC PARTY  
NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE**

**FINANCIAL STATEMENTS  
ÉTATS FINANCIERS**

**DECEMBER 31, 2012  
AU 31 DECEMBRE 2012**

**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)**

**Independent Auditor's Report**

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

*Report on the Return*

I have audited the accompanying Registered Party Financial Transactions Return (the "Return") of the New Democratic Party of Canada as at December 31, 2012 and for the year then ended. The financial information in the Return has been prepared by the Chief Agent of the New Democratic Party of Canada based on the financial reporting provisions of Section 424 of the Canada Elections Act and in the prescribed form issued by Elections Canada.

*The Chief Agent's Responsibility for the Financial Information*

The Chief Agent is responsible for the preparation of this financial information in accordance with the financial reporting provisions of Section 424 of the Canada Elections Act and in the prescribed form issued by Elections Canada, and for such internal control as the Chief Agent determines is necessary to enable the preparation of the Return that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

*Auditor's Responsibility*

My responsibility is to express an opinion on the financial information based on my audit. I conducted my audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that I comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial information is free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial information. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial information, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial information in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial information.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my qualified audit opinion.

*Basis for Qualified Opinion*

In common with many not-for-profit organizations, the New Democratic Party of Canada derives a substantial portion of its revenue from donations and contributions, the completeness of which is not susceptible of satisfactory audit verification. Accordingly, my verification of revenue from this source was limited to accounting for the amounts recorded in the books of the Party and I was not able to determine where any adjustment might be necessary to the amount of donations and contributions reported.

*Qualified Opinion*

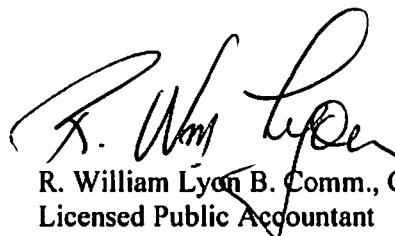
In my opinion, except for the effect of the matter described in the Basis for Qualified Opinion paragraph, the Registered Party Financial Transactions Return of the New Democratic Party of Canada is prepared, in all material respects, in accordance with the financial reporting provisions of Section 424 of the Canada Elections Act and in the prescribed form issued by Elections Canada.

*Basis of Accounting and Restriction of Use*

I draw your attention to the Note to the Return which describes the basis of accounting. The Return is prepared to assist the Chief Agent of the New Democratic Party of Canada to meet the requirements of the Canada Elections Act. As a result, the Return may not be suitable for another purpose. My report is intended solely for the Chief Agent of the New Democratic Party of Canada and the Chief Electoral Officer, and should not be used by parties other than the Chief Agent and the Chief Electoral Officer.

*Report on Other Legal and Regulatory Requirements*

As required by Subsection 426(1) of the Canada Elections Act, in my opinion, the Return presents the information contained in the financial records on which it is based.



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

Mountain, Ontario  
June 28, 2013

## NEW DEMOCRATIC PARTY

## BALANCE SHEET

DECEMBER 31, 2012

## ASSETS

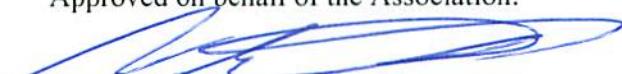
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Current		
Cash	\$ 774,680	\$ 1,264,239
Accounts receivable (net of allowance for doubtful accounts 2012: 159,703)	3,278,839	4,552,416
Prepaid expenses	<u>509,326</u>	<u>752,204</u>
Total current assets	3,778.165	5,304,620
Capital (note 1,2)	<u>4,412,565</u>	<u>4,783,081</u>
	<u>\$8,975,410</u>	<u>\$11,351,940</u>

## LIABILITIES AND NET ASSETS

Current		
Bank Loan	\$3,090,000	\$ 5,122,088
Accounts payable and accrued liabilities	<u>3,000,426</u>	<u>5,272,270</u>
Total current liabilities	6,090,426	10,394,358
Net assets	<u>2,884,984</u>	<u>957,582</u>
	<u>\$8,975,410</u>	<u>\$11,351,940</u>

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

Approved on behalf of the Association:



N. Rotman

R. William Lyon Chartered Accountant

**NEW DEMOCRATIC PARTY**  
**STATEMENT OF NET ASSETS**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2012**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Balance, beginning of year	\$ 957,582	\$5,669,213
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) for the year	<u>1,927,402</u>	<u>(4,711,631)</u>
Balance, end of year	<u>\$2,884,984</u>	<u>\$ 957,582</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, 2012**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Revenue</b>		
Donations and contributions	\$ 7,922,394	\$ 7,382,364
Fundraising and membership	424,208	231,439
Transfers	11,578	34,644
Quarterly allowances	7,477,911	7,141,863
Rebates	679,212	13,946,782
Other revenue	<u>254,896</u>	<u>396,063</u>
	<u>16,770,199</u>	<u>29,133,155</u>
<b>Expenses</b>		
Advertising – Radio/TV	1,654,093	10,055,475
Advertising – Other	270,172	557,262
Bank charges and interest	418,407	729,936
Depreciation and amortization	418,181	467,676
Fundraising	3,574,613	3,067,699
Office expenses	1,417,770	3,006,615
Polling	97,831	640,414
Professional services	511,607	545,353
Research	20,788	88,848
Salaries and benefits	3,381,356	4,958,234
Travel and hospitality	2,323,657	6,473,702
Transfers	762,074	2,995,783
Other	<u>205,679</u>	<u>439,981</u>
	<u>15,056,228</u>	<u>34,026,978</u>
<b>Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) from Party operations</b>	1,713,971	(4,893,823)
<b>Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) from building operations</b>	<u>213,431</u>	<u>182,192</u>
<b>Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) for the year</b>	<u>\$1,927,402</u>	<u>\$(4,711,631)</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, 2012

**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:

	2012		2011	
	<u>Cost</u>	<u>Accumulated Depreciation</u>	<u>Net Book Value</u>	<u>Net Book Value</u>
Furniture and equipment	\$1,603,835	\$1,169,714	\$ 434,121	\$ 645,183
Computers	1,525,051	1,035,866	489,185	687,580
Land and building	<u>4,098,779</u>	<u>609,520</u>	<u>3,489,259</u>	<u>3,625,320</u>
	<u>\$7,227,665</u>	<u>\$2,815,100</u>	<u>\$4,412,565</u>	<u>\$4,958,083</u>

**R. William Lyon Chartered Accountant**

**NEW DEMOCRATIC PARTY**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2012**

**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**

**R. WILLIAM LYON**  
**COMPTABLE AGRÉÉ**

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

**(613)989-5534  
Télécopieur (613)989-5534  
Courriel: [rwilliamlyon@xplornet.ca](mailto:rwilliamlyon@xplornet.ca)**

**Rapport du vérificateur indépendant**

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

***Rapport sur le rapport financier***

J'ai effectué la vérification du rapport financier d'un parti enregistré (le "rapport financier") du Nouveau Parti démocratique du Canada au 31 décembre 2012 et pour l'exercice clos à cette date. L'information financière du rapport financier a été préparée par l'agent principal du Nouveau Parti démocratique du Canada selon les dispositions en matière d'information financière de l'article 424 de la *Loi électorale du Canada* et le formulaire réglementaire d'Élections Canada.

***Responsabilité de l'agent principal pour l'information financière***

L'agent principal est responsable de la préparation de cette information financière conformément aux dispositions en matière d'information financière de l'article 424 de la *Loi électorale du Canada* et dans le formulaire réglementaire d'Élections Canada ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'un rapport financier exempt d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

***Responsabilité du vérificateur***

Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur l'information financière sur la base de ma vérification. J'ai effectué ma vérification selon les normes de vérification généralement reconnues au Canada. Ces normes requièrent que je me conforme aux règles de déontologie et que je planifie et réalise la vérification de façon à obtenir l'assurance raisonnable que l'information financière ne comporte pas d'anomalies significatives.

Une vérification consiste à mettre en oeuvre des procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans le rapport financier. Le choix des procédures relève du jugement du vérificateur, et notamment de son évaluation des risques que le rapport financier comporte des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, le vérificateur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle de l'information financière afin de concevoir des procédures de vérification appropriées aux circonstances, et non dans le but

d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Une vérification comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble de l'information financière.

J'estime que les éléments probants que j'ai obtenus sont suffisants et appropriés pour formuler mon opinion de vérificateur avec réserve.

#### ***Fondement de l'opinion avec réserve***

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes sans but lucratif, le Nouveau Parti démocratique du Canada tire une fraction importante de ses revenus de dons et de contributions pour lesquels il n'est pas possible de vérifier de façon satisfaisante s'ils ont tous été comptabilisés. Par conséquent, ma vérification de ces revenus s'est limitée aux montants comptabilisés dans les livres du parti et je n'ai pas pu déterminer si certains redressements auraient dû être apportés aux montants des dons et des contributions reçus.

#### ***Opinion avec réserve***

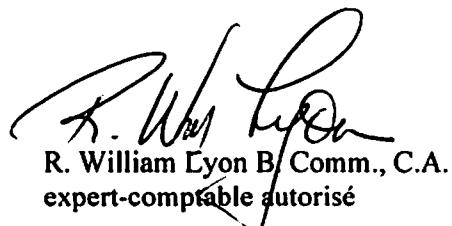
À mon avis, à l'exception des incidences éventuelles des éléments décrits dans le paragraphe sur le Fondement de l'opinion avec réserve, le rapport financier du parti enregistré du Nouveau Parti démocratique du Canada pour l'exercice clos au 31 décembre 2012 a été préparé, dans tous les aspects significatifs, conformément aux dispositions en matière d'information financière de l'article 424 de la *Loi électorale du Canada* et au formulaire réglementaire d'Élections Canada.

#### ***Référentiel comptable et restriction quant à l'utilisation***

J'attire l'attention du lecteur sur la note afférente au rapport principal, qui décrit le référentiel comptable. Le rapport financier a été préparé pour permettre à l'agent financier du Nouveau Parti démocratique du Canada de se conformer aux exigences de la *Loi électorale du Canada*. En conséquence, il est possible que le rapport financier ne puisse se prêter à un usage autre. Mon rapport est destiné uniquement à l'agent principal du Nouveau Parti démocratique du Canada et au directeur général des élections, et ne doit pas être utilisé par d'autres parties que l'agent principal du Nouveau Parti démocratique du Canada et le directeur général des élections.

#### ***Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires***

À mon avis, le rapport financier présente les renseignements contenus dans les données financières sur lesquelles il est fondé comme l'exige le paragraphe 426(1) de la *Loi électorale du Canada*.



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

Mountain (Ontario)  
Le 28 juin 2013

## NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

## BILAN

AU 31 DÉCEMBRE 2012

## ACTIF

	2012	2011
Actif à court terme		
Encaisse	774 680 \$	1 264 239 \$
Comptes débiteurs (moins provision pour comptes douteux 2012:159 703\$)	3 278 839	4 552 416
Frais payés d'avance	<u>509 326</u>	<u>752 204</u>
Total de l'actif à court terme	<u>3 778 165</u>	<u>5 304 620</u>
Immobilisations (note 1, 2)	<u>4 412 565</u>	<u>4 783 081</u>
	<u><u>8 975 410 \$</u></u>	<u><u>11 351 940 \$</u></u>

## PASSIF ET AVOIR DES MEMBRES

Passif		
Prêt bancaire	3 090 000 \$	5 122 088 \$
Comptes créditeurs et charges à payer	<u>3 000 426</u>	<u>5 272 270</u>
Total du passif	<u>6 090 426</u>	<u>10 394 358</u>
Actifs nets (anomalies)	<u>2 884 984</u>	<u>957 582</u>
	<u><u>8 975 410 \$</u></u>	<u><u>11 351 940 \$</u></u>

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

Approuvé au nom de l'Association:



N. Rotman

**NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE**  
**ÉTAT DES ACTIFS NETS**  
**DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2012**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Solde au début de l'exercice</b>	<b>957 582 \$</b>	<b>5 669 213 \$</b>
<b>Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) pour l'exercice</b>	<b><u>1 927 402</u></b>	<b><u>(4 711 631)</u></b>
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b><u>2 884 984 \$</u></b>	<b><u>957 582 \$</u></b>

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 2012**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Revenus</b>		
Dons et contributions	7 922 394 \$	7 382 364 \$
Levée de fonds et effectif	424 208	231 439
Transferts	11 578	34 644
Allocations trimestrielles	7 477 911	7 141 863
Remboursement	679 212	13 946 782
Autres revenus	254 896	396 063
	<u>16 770 199</u>	<u>29 133 155</u>
<b>Dépenses</b>		
Publicité - Radio/Télévision	1 654 093	10 055 475
Publicité - Autres	270 172	557 262
Frais bancaires et intérêts	418 407	729 936
Dépréciation et amortissement	418 181	467 676
Activités de financement	3 574 613	3 067 699
Dépenses de bureau	1 417 770	3 006 615
Sondages	97 831	640 414
Honoraires professionnels	511 607	545 353
Recherches	20 788	88 848
Salaires et avantages sociaux	3 381 356	4 958 234
Déplacements	2 323 657	6 473 702
Transferts	762 074	2 995 783
Autres	205 679	439 981
	<u>15 056 228</u>	<u>34 026 978</u>
<b>Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) des opérations du parti</b>	1 713 971	(4 893 823)
<b>Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) des opérations de l'immeuble</b>	<u>213 431</u>	<u>182 192</u>
<b>Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) pour l'exercice</b>	<u>1 927 402 \$</u>	<u>(4 711 631) \$</u>

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

# NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

### DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2012

#### 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:

	2012		2011	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette aux livres	Valeur nette aux livres
Ameublement et équipement	1 603 835	1 169 714	434 121 \$	645 183 \$
Ordinateurs	1 525 051	1 035 866	489 185	687 580
Terrain et immeuble	4 098 779	609 520	3 489 259	3 625 320
	<b>7 227 665</b>	<b>2 815 100 \$</b>	<b>4 412 565 \$</b>	<b>4 958 083 \$</b>

**NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

**DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2012**

**3. Encaisse :**

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