

R. WILLIAM LYON
CHARTERED ACCOUNTANT

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

**(613) 989-5534
FAX (613) 989-5526
E-mail - rwilliamlyon@ripnet.com**

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

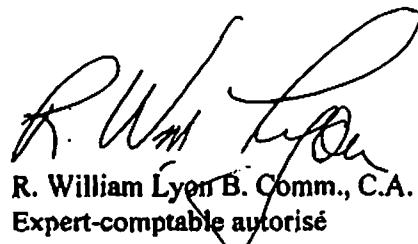
**Au Conseil d'administration de l'Association des Néo-démocrates du Canada
Agent officiel du Nouveau parti démocratique
300 - 279, avenue Laurier Ouest
Ottawa (Ontario)
K1P 5J9**

J'ai vérifié le bilan de l'Association des Néo-démocrates du Canada (Nouveau parti démocratique) au 31 décembre 2006 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 du rapport de ces états financiers incombe au Nouveau parti démocratique. Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ce rapport de ces états financiers en me fondant sur ma vérification.

Ma vérification du rapport des états financiers du Nouveau parti démocratique a été effectuée conformément aux normes de vérification canadiennes généralement reconnues et la Section 424 de la Loi électorale du Canada. 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 le rapport des 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 le rapport des 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, ce rapport des états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière du Nouveau parti démocratique au 31 décembre 2006, ainsi que les résultats de ses activités pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables canadiens généralement reconnus et la Section 424 de la Loi électorale du Canada.



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

R. WILLIAM LYON
CHARTERED ACCOUNTANT

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

**(613) 989-5534
FAX (613) 989-5526
E-Mail rwilliamlyon@ripnet.com**

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

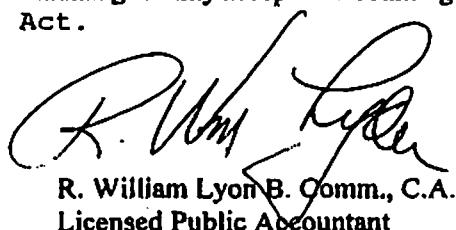
To the Board of Directors of the New Democrats of Canada Association,
Chief agent for the New Democratic Party
300 – 279 Laurier Avenue West
Ottawa, Ontario
K1P 5J9

I have audited the balance sheet of the New Democrats of Canada Association (New Democratic Party) as at December 31, 2006 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, 2006 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 27, 2007

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

BILAN

AU 31 DÉCEMBRE 2006

ACTIF

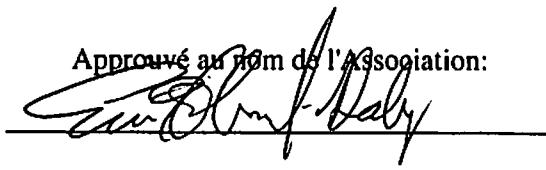
	2006	2005
Actif à court terme		
Encaisse	35 257 \$	3 570 103 \$
Comptes débiteurs (moins provision pour comptes douteux 2006:178 294\$, 2005: 201 721\$)	2 439 163	2 135 270
Frais payés d'avance	259 186	185 315
Total de l'actif à court terme	<u>2 733 606</u>	<u>5 890 688</u>
 Immobilisations (note 1, 2)	 <u>4 056 520</u>	 <u>4 101 119</u>
	 <u>6 790 126 \$</u>	 <u>9 991 807 \$</u>

PASSIF ET AVOIR DES MEMBRES

Passif		
Emprunt (note 3)	1 600 000 \$	10 300 000 \$
Comptes créditeurs et charges à payer	2 060 068	1 850 267
Total du passif	<u>3 660 068</u>	<u>12 150 267</u>
 Actifs nets (anomalies)	 <u>3 130 058</u>	 <u>(2 158 460)</u>
	 <u>6 790 126 \$</u>	 <u>9 991 807 \$</u>

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

Approuvé au nom de l'Association:



NEW DEMOCRATIC PARTY

BALANCE SHEET

DECEMBER 31, 2006

ASSETS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Current		
Cash	\$ 35,257	\$ 3,570,103
Accounts receivable (net of allowance for doubtful accounts 2006: \$175,635, 2005: \$178,294)	2,439,163	2,135,270
Prepaid expenses	<u>259,186</u>	<u>185,315</u>
Total current assets	2,733,606	5,890,688
 Capital (note 1,2)	 <u>4,056,520</u>	 <u>4,101,119</u>
	<u>\$ 6,790,126</u>	<u>\$ 9,991,807</u>

LIABILITIES AND MEMBERS' EQUITY

Current		
Bank loan (note 3)	\$ 1,600,000	\$10,300,000
Accounts payable and accrued liabilities	<u>2,060,068</u>	<u>1,850,267</u>
Total current liabilities	3,660,068	12,150,267
 Net assets (deficiency)	 <u>3,130,058</u>	 <u>(2,158,460)</u>
	<u>\$ 6,790,126</u>	<u>\$ 9,991,807</u>

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

Approved on behalf of the Association:



R. William Lyon Chartered Accountant

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE
ÉTAT DES ACTIFS NETS
DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2006

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Solde au début de l'exercice	(2 158 460)\$	3 279 499 \$
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) pour l'exercice	<u>5 288 518</u>	<u>(5 437 959)</u>
Solde à la fin de l'exercice	<u>3 130 058 \$</u>	<u>(2 158 460)\$</u>

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

NEW DEMOCRATIC PARTY
STATEMENT OF NET ASSETS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2006

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Balance, beginning of year	\$ (2,158,460)	\$ 3,279,499
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) for the year	<u>5,288,518</u>	<u>(5,437,959)</u>
Balance, end of year	<u>\$3,130,058</u>	<u>\$(2,158,460)</u>

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

R. William Lyon Chartered Accountant

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE
ÉTAT DES REVENUS ET DÉPENSES
DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2006

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Revenus		
Dons et contributions	3 954 501 \$	5 073 310 \$
Levée de fonds et effectif	76 173	135 623
Transferts	50 129	6 093
Allocations trimestrielles	4 611 140	3 879 816
Remboursement	10 365 370	-
Autres revenus	403 000	13 143
	<u>19 460 313</u>	<u>9 107 985</u>
Dépenses		
Publicité - Radio/Télévision	2 071 852	2 719 342
Publicité - Autres	947 250	765 782
Frais bancaires et intérêts	559 358	164 538
Dépréciation et amortissement	82 928	83 440
Activités de financement	1 091 482	1 630 657
Dépenses de bureau	928 795	976 240
Sondages	144 642	483 923
Honoraires professionnels	294 831	203 052
Recherches	77 320	29 882
Salaires et avantages sociaux	3 225 470	3 051 152
Déplacements	2 429 183	3 752 588
Transferts	2 041 534	383 029
Autres	350 726	275 348
	<u>14 245 371</u>	<u>14 518 973</u>
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) des opérations du parti	5 214 942	(5 410 988)
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) des opérations de l'immeuble	<u>73 576</u>	<u>(26 971)</u>
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) pour l'exercice	<u>5 288 518 \$</u>	<u>(5 437 959)\$</u>

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

NEW DEMOCRATIC PARTY
STATEMENT OF REVENUE AND EXPENSES
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2006

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Revenue		
Donations and contributions	\$ 3,954,501	\$ 5,073,310
Fundraising and membership	76,173	135,623
Transfers	50,129	6,093
Quarterly allowances	4,611,140	3,879,816
Rebates	10,365,370	-
Other revenue	<u>403,000</u>	<u>13,143</u>
	<u>19,460,313</u>	<u>9,107,985</u>
Expenses		
Advertising – Radio/TV	2,071,852	2,719,342
Advertising – Other	947,250	765,782
Bank charges and interest	559,358	164,538
Depreciation and amortization	82,928	83,440
Fundraising	1,091,482	1,630,657
Office expenses	928,795	976,240
Polling	144,642	483,923
Professional services	294,831	203,052
Research	77,320	29,882
Salaries and benefits	3,225,470	3,051,152
Travel and hospitality	2,429,183	3,752,588
Transfers	2,041,534	383,029
Other	<u>350,726</u>	<u>275,348</u>
	<u>14,245,371</u>	<u>14,518,973</u>
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) from Party operations	5,214,942	(5,410,988)
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) from building operations	<u>73,576</u>	<u>(26,971)</u>
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) for the year	<u>\$ 5,288,518</u>	<u>\$ (5,437,959)</u>

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

R. William Lyon Chartered Accountant

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2006

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%
Immeuble	2%

2. Immobilisation :

Les immobilisations se composent comme suit:

	2006		2005	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette aux livres	Valeur nette aux livres
Ameublement et équipement	898 645 \$	739 568 \$	159 077 \$	135 148 \$
Terrain et immeuble	4 098 779	201 336	3 897 443	3 965 971
	4 997 424 \$	940 904 \$	4 056 520 \$	4 101 119 \$

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2006

3. Emprunt :

Le prêt bancaire au taux préférentiel est garanti par un billet à ordre, une affectation générale de tous les avoirs, une affectation des remboursements des charges électorales et des versements trimestriels d'Élections Canada, ainsi qu'un nantissement d'hypothèque de premier rang sur l'immeuble

4. Encaisse :

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

NEW DEMOCRATIC PARTY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2006

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%
Building	2%

2. Capital assets:

Capital assets comprise the following:

	2006		2005	
	<u>Cost</u>	<u>Accumulated Depreciation</u>	<u>Net Book Value</u>	<u>Net Book Value</u>
Furniture and equipment	\$ 898,645	\$739,568	\$ 159,077	\$ 135,148
Land and building	<u>4,098,779</u>	<u>201,336</u>	<u>3,897,443</u>	<u>3,965,971</u>
	<u>\$4,997,424</u>	<u>\$940,904</u>	<u>\$4,056,520</u>	<u>\$4,101,119</u>

R. William Lyon Chartered Accountant

NEW DEMOCRATIC PARTY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2006

3. Bank Loan

The bank loan at prime plus 1.25% is secured by a promissory note, a general assignment on all assets, assignment of election expense reimbursement and quarterly allowances from Elections Canada, and a collateral first mortgage on the building

4. Statement of cash flows:

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