

R. WILLIAM LYON
CHARTERED ACCOUNTANT

10295 SHAW ROAD
MOUNTAIN ONTARIO
K0E 1S0

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

NEW DEMOCRATIC PARTY
NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

FINANCIAL STATEMENTS
ÉTATS FINANCIERS

DECEMBER 31, 2004
AU 31 DECEMBRE 2004

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)

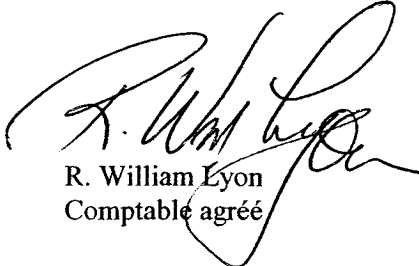
Association des Néo-démocrates du Canada
300 - 279, avenue Laurier Ouest
Ottawa (Ontario)
K1P 5J9

J'ai vérifié le bilan du Nouveau parti démocratique au 31 décembre 2004 et les états des revenus et dépenses, de l'avoir des membres 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 le parti et je n'ai pu déterminer s'il fallait ou non limiter les revenus provenant des contributions, l'excédent des revenus sur les dépenses, les avoirs et les surplus.

À mon avis, sujet aux limitations, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière du Nouveau parti démocratique au 31 décembre 2004, ainsi que les résultats de ses activités pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables canadiens généralement reconnus.



R. William Lyon
Comptable agréé

Mountain (Ontario)
Le 29 juin 2005

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)


New Democrats of Canada Association
300 – 279 Laurier Avenue West
Ottawa, Ontario
K1P 5J9

I have audited the balance sheet of the New Democratic Party as at December 31, 2004 and the statements of revenue and expenses, members' equity, and financial transactions return for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the New Democratic Party. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit.

My audit, of the financial statements of the New Democratic Party, was conducted in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that I 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.

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 Party and I was not able to determine whether any adjustments might be necessary to donation revenues, excess of expenses over revenue, assets and surplus.

In my opinion, subject to the above limitation, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the New Democratic Party as at December 31, 2004 and the results of its operations for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.


R. William Lyon
Chartered Accountant

Mountain, Ontario
June 29, 2005

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

BILAN

AU 31 DÉCEMBRE 2004

ACTIF

	<u>2004</u>
Actif à court terme	
Encaisse	6 630 550 \$
Comptes débiteurs (moins provision pour comptes douteux 201 721\$)	2 499 612
Frais payés d'avance	<u>59 173</u>
Total de l'actif à court terme	9 189 335
 Immobilisations (note 1, 2)	 <u>4 064 999</u>
	 <u><u>13 254 334 \$</u></u>

PASSIF ET AVOIR DES MEMBRES

Passif	
Emprunt	8 250 000 \$
Comptes créditeurs et charges à payer	<u>1 725 321</u>
Total du passif	9 975 321
 Avoir des membres	 <u>3 279 013</u>
	 <u><u>13 254 334 \$</u></u>

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

Approuvé au nom des Association:

NEW DEMOCRATIC PARTY

BALANCE SHEET

DECEMBER 31, 2004

ASSETS

	<u>2004</u>
Current	
Cash	\$ 6,630,550
Accounts receivable (net of allowance for doubtful accounts \$201,721)	2,499,612
Prepaid expenses	<u>59,173</u>
Total current assets	9,189,335
Capital (note 1,2)	<u>4,064,999</u>
	<u>\$13,254,334</u>

LIABILITIES AND MEMBERS' EQUITY

Current	
Loans	\$ 8,250,000
Accounts payable and accrued liabilities	<u>1,725,321</u>
Total current liabilities	9,975,321
Members' equity	<u>3,279,013</u>
	<u>\$13,254,334</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 DE L'AVOIR DES MEMBRES

DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2004

	<u>2004</u>
Solde au début de l'exercice	3 892 428 \$
Excédent des revenus sur les dépenses pour l'exercice	<u>(613 415)</u>
Solde à la fin de l'exercice	<u><u>3 279 013 \$</u></u>

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

NEW DEMOCRATIC PARTY
STATEMENT OF MEMBERS' EQUITY
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2004

	<u>2004</u>
Balance, beginning of year	\$ 3,892,428
Excess of expenses over revenue for the year	<u>(613,415)</u>
Balance, end of year	<u>\$ 3,279,013</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 2004

	<u>2004</u>
Revenus	
Dons et contributions	5 187 142 \$
Levée de fonds et effectif	93 685
Transferts	100
Allocations trimestrielles	2 883 919
Remboursement	10 474 290
Autres revenus	33 714
	<u>18 672 850</u>
Dépenses	
Publicité - Radio/Télévision	5 030 021
Publicité - Autres	1 354 201
Frais bancaires et intérêts	348 589
Dépréciation et amortissement	71 484
Activités de financement	1 456 519
Dépenses de bureau	1 147 847
Sondages	932 259
Honoraires professionnels	214 704
Recherches	24 965
Salaires et avantages sociaux	3 983 419
Déplacements	3 474 134
Transferts	1 349 990
Autres	130
	<u>19 388 262</u>
Excédent des dépenses sur les revenus des opérations du parti	(715 412)
Excédent des revenus sur les dépenses des opérations de l'immeuble	<u>79 997</u>
Excédent des dépenses sur les revenus pour l'exercice	<u><u>(635 415)\$</u></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, 2004

	<u>2004</u>
Revenue	
Donations and contributions	\$ 5,187,142
Fundraising and membership	93,685
Transfers	100
Quarterly allowances	2,883,919
Rebates	10,474,290
Other revenue	<u>33,714</u>
	<u>18,672,850</u>
Expenses	
Advertising – Radio/TV	5,030,021
Advertising – Other	1,354,201
Bank charges and interest	348,589
Depreciation and amortization	71,484
Fundraising	1,456,519
Office expenses	1,147,847
Polling	932,259
Professional services	214,704
Research	24,965
Salaries and benefits	3,983,419
Travel and hospitality	3,474,134
Transfers	1,349,990
Other	<u>130</u>
	<u>19,388,262</u>
Excess of expenses over revenue from Party operations	(715,412)
Excess of revenue over expenses from building operations	<u>79,997</u>
Excess of expenses over revenue for the year	<u>\$ (635,415)</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 2004

1. Principale convention comptable :

Le revenu émanant des contributions est reconnu dans l'année au cours de laquelle un reçu d'impôt a été émis. Les autres revenus sont reconnus selon une comptabilité d'exercice.

Les dépenses sont reconnues selon une comptabilité d'exercice.

L'immobilisation est comptabilisée au coût et amortie selon la méthode constante au taux annuel suivant:

Ameublement et équipement	10%
Immeuble	2%

2. Immobilier :

Les immobilisations se composent comme suit:

	2004		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette aux livres
Ameublement et équipement	737 481 \$	706 494 \$	30 987 \$
Terrain et immeuble	4 102 053	68 041	4 034 012
	<u>4 839 534 \$</u>	<u>774 535 \$</u>	<u>4 064 999 \$</u>

3. Année précédente

Les montants des années antérieures ne sont pas inscrits en raison des modifications à la Loi électorale du Canada à compter du 1er janvier 2004.

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, 2004

1. Significant accounting policy:

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 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:

	2004		
	<u>Cost</u>	<u>Accumulated Depreciation</u>	<u>Net Book Value</u>
Furniture and equipment	\$ 737,481	\$ 706,494	\$ 30,987
Land and building	<u>4,102,053</u>	<u>68,041</u>	<u>4,034,012</u>
	<u>\$4,839,534</u>	<u>\$ 774,535</u>	<u>\$4,064,999</u>

3. Prior year

Prior year's figures are not shown due to changes to the Canada Elections Act effective January 1, 2004.

4. Statement of cash flows:

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