

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, 2005
AU 31 DECEMBRE 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)

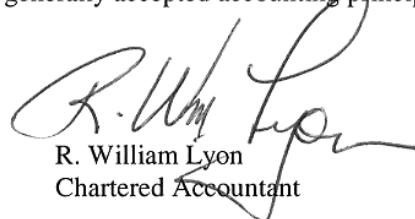
New Democrats of Canada Association
300 – 279 Laurier Avenue West
Ottawa, Ontario
K1P 5J9

I have audited the balance sheet of the New Democratic Party as at December 31, 2005 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 Association 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, 2005 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, 2006

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 2005 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 2005, 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 2006

NEW DEMOCRATIC PARTY

BALANCE SHEET

DECEMBER 31, 2005

ASSETS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Current		
Cash	\$ 3,570,103	\$ 6,630,550
Accounts receivable (net of allowance for doubtful accounts 2005: \$178,294, 2004: \$201,721)	2,184,601	2,499,612
Prepaid expenses	<u>185,315</u>	<u>59,173</u>
Total current assets	5,940,019	9,189,335
 Capital (note 1,2)	 <u>4,101,119</u>	 <u>4,064,999</u>
	<u>\$10,041,138</u>	<u>\$13,254,334</u>

LIABILITIES AND MEMBERS' EQUITY

Current		
Bank loan (note 3)	\$10,300,000	\$ 8,250,000
Accounts payable and accrued liabilities	<u>1,900,084</u>	<u>1,725,321</u>
Total current liabilities	12,200,084	9,975,321
 Members' equity	 <u>(2,158,946)</u>	 <u>3,279,013</u>
	<u>\$10,041,138</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

BILAN

AU 31 DÉCEMBRE 2005

ACTIF

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Actif à court terme		
Encaisse	3 570 103 \$	6 630 550 \$
Comptes débiteurs (moins provision pour comptes douteux 2005:178 294\$, 2004: 201 721\$)	2 184 601	2 499 612
Frais payés d'avance	<u>185 315</u>	<u>59 173</u>
Total de l'actif à court terme	<u>5 940 019</u>	<u>9 189 335</u>
Immobilisations (note 1, 2)	<u>4 101 119</u>	<u>4 064 999</u>
	<u><u>10 041 138 \$</u></u>	<u><u>13 254 334 \$</u></u>

PASSIF ET AVOIR DES MEMBRES

Passif		
Emprunt (note 3)	10 300 000 \$	8 250 000 \$
Comptes créditeurs et charges à payer	<u>1 900 084</u>	<u>1 725 321</u>
Total du passif	<u>12 200 084</u>	<u>9 975 321</u>
Avoir des membres	<u>(2 158 946)</u>	<u>3 279 013</u>
	<u><u>10 041 138 \$</u></u>	<u><u>13 254 334 \$</u></u>

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

Approuvé au nom des Association:

R. William Lyon Chartered Accountant

NEW DEMOCRATIC PARTY

STATEMENT OF MEMBERS' EQUITY

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2005

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Balance, beginning of year	\$ 3,279,013	\$ 3,914,428
Excess of expenses over revenue for the year	<u>(5,437,959)</u>	<u>(635,415)</u>
Balance, end of year	<u><u>\$2,158,946</u></u>	<u><u>\$ 3,279,013</u></u>

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

R. William Lyon Chartered Accountant

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE
ÉTAT DE L'AVOIR DES MEMBRES
DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2005

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Solde au début de l'exercice	3 279 013 \$	3 914 428 \$
Excédent des revenus sur les dépenses pour l'exercice	<u>(5 437 959)</u>	<u>(635 415)</u>
Solde à la fin de l'exercice	<u><u>(2 158 946)\$</u></u>	<u><u>3 279 013 \$</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, 2005

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Revenue		
Donations and contributions	\$ 5,073,310	\$ 5,187,142
Fundraising and membership	135,623	93,685
Transfers	6,093	100
Quarterly allowances	3,879,816	2,883,919
Rebates	-	10,474,290
Other revenue	<u>13,143</u>	<u>33,714</u>
	<u><u>9,107,985</u></u>	<u><u>18,672,850</u></u>
Expenses		
Advertising – Radio/TV	2,719,342	5,030,021
Advertising – Other	765,782	1,354,201
Bank charges and interest	164,538	348,589
Depreciation and amortization	83,440	71,484
Fundraising	1,630,657	1,456,519
Office expenses	976,240	1,147,847
Polling	483,923	932,259
Professional services	203,052	214,704
Research	29,882	24,965
Salaries and benefits	3,051,152	3,983,419
Travel and hospitality	3,752,588	3,474,134
Transfers	383,029	1,349,990
Other	<u>275,348</u>	<u>130</u>
	<u><u>14,518,973</u></u>	<u><u>19,388,262</u></u>
Excess of expenses over revenue from Party operations	(5,410,988)	(715,412)
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue) from building operations	<u>(26,971)</u>	<u>79,997</u>
Excess of expenses over revenue for the year	<u>\$ (5,437,959)</u>	<u>\$ (635,415)</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 2005

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Revenus		
Dons et contributions	5 073 310 \$	5 187 142 \$
Levée de fonds et effectif	135 623	93 685
Transferts	6 093	100
Allocations trimestrielles	3 879 816	2 883 919
Remboursement	-	10 474 290
Autres revenus	13 143	33 714
	<u>9 107 985</u>	<u>18 672 850</u>
Dépenses		
Publicité - Radio/Télévision	2 719 342	5 030 021
Publicité - Autres	765 782	1 354 201
Frais bancaires et intérêts	164 538	348 589
Dépréciation et amortissement	83 440	71 484
Activités de financement	1 630 657	1 456 519
Dépenses de bureau	976 240	1 147 847
Sondages	483 923	932 259
Honoraires professionnels	203 052	214 704
Recherches	29 882	24 965
Salaires et avantages sociaux	3 051 152	3 983 419
Déplacements	3 752 588	3 474 134
Transferts	383 029	1 349 990
Autres	275 348	130
	<u>14 518 973</u>	<u>19 388 262</u>
Excédent des dépenses sur les revenus des opérations du parti	(5 410 988)	(715 412)
Excédent des revenus sur les dépenses (excédent des dépenses sur les revenus) des opérations de l'immeuble	<u>(26 971)</u>	<u>79 997</u>
Excédent des dépenses sur les revenus pour l'exercice	<u>(5 437 959)\$</u>	<u>(635 415)\$</u>

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

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><u>\$4,839,534</u></u>	<u><u>\$ 774,535</u></u>	<u><u>\$4,064,999</u></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.

R. William Lyon Chartered Accountant

NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

DE L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2005

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:

	2005	2004		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette aux livres	Valeur nette aux livres
Ameublement et équipement	857 041 \$	721 893 \$	135 148 \$	30 987 \$
Terrain et immeuble	4 102 053	136 082	3 965 971	4 034 012
	<u>4 959 094 \$</u>	<u>857 975 \$</u>	<u>4 101 119 \$</u>	<u>4 064 999 \$</u>

3. Emprunt :

Le prêt bancaire 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.

R. William Lyon Chartered Accountant