

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTATS FINANCIERS

POUR LA PÉRIODE DE HUIT MOIS TERMINÉE LE 31 AOÛT 2008

**TEED
SAUNDERS
DOYLE & CO.**
Chartered Accountants

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTATS FINANCIERS

POUR LA PÉRIODE DE HUIT MOIS TERMINÉE LE 31 AOÛT 2008

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTATS FINANCIERS

POUR LA PÉRIODE DE HUIT MOIS TERMINÉE LE 31 AOÛT 2008

TABLE DES MATIÈRES

	<u>Page</u>
Rapport des Vérificateurs	1
État de la Situation Financière	2
État de l'Évolution de l'Actif Net	3
État des Résultats	4
État des Flux de Trésorerie	5
Notes Afférentes aux États Financiers	6 - 8

Suite 102
Priestman Centre
565 Priestman Street
Fredericton
New Brunswick
E3B 5X8

Tel (506) 458-8727
Fax (506) 450-3777
E-mail tsdfr@teedsaundersdoyle.com

**TEED
SAUNDERS
DOYLE & CO.**
Chartered Accountants

An Independent Member of
DFK Canada Inc. and DFK International

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Aux Administrateurs d'Atlantic Education International Inc.

Nous avons vérifié l'état de la situation financière d'Atlantic Education International Inc. au 31 août 2008 ainsi que les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour la période terminée à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de l'organisation. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en se fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants 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, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de l'organisation au 31 août 2008 ainsi que des résultats de son exploitation pour la période terminée à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Le 9 janvier 2009
Fredericton, NB

Teed Saunders Doyle + Co.

COMPTABLES AGRÉÉS

Fredericton Partners

Brian J. Saunders Ralph D. Gorman
David H. Bradley John H. Landry
T.J. Smith Jeffrey E. Saunders



Saint John Partners

John H. Teed Andrew P. Logan
Peter L. Logan James K. Whittaker

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AU 31 AOÛT 2008

	31 août 2008	31 déc. 2007
ACTIF		
Actif à Court Terme		
Encaisse	149 266 \$	41 131 \$
Débiteurs	299 487	1 233 668
Frais payés d'avance	<u>20 188</u>	<u>8 500</u>
	<u>468 941 \$</u>	<u>1 283 299 \$</u>
PASSIF		
Passif à Court Terme		
Créditeurs et frais courus	8 008 \$	335 316 \$
Produit reporté	75 387	561 229
Payable à AKD International Inc. (Note 4)	<u>155 691</u>	<u>93 594</u>
	<u>239 086</u>	<u>990 139</u>
Dette à Long Terme		
Prêt payable (Note 5)	<u>30 000</u>	<u>30 000</u>
ACTIF NET		
Capital Social (Note 6)	3	3
Actifs Nets Non Affectés	<u>199 852</u>	<u>263 157</u>
	<u>199 855</u>	<u>263 160</u>
	<u>468 941 \$</u>	<u>1 283 299 \$</u>

Au Nom Du Conseil:

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

POUR LA PÉRIODE DE HUIT MOIS TERMINÉE LE 31 AOÛT 2008

	Période de Huit Mois Terminée Le 31 août <u>2008</u>	Exercice Terminé Le 31 déc. <u>2007</u>
Actif Net Au Début De La Période	263 157 \$	234 898 \$
Excédent (Déficit) Des Recettes Sur Les Dépensements Pour La Période	<u>(63 305)</u>	<u>28 259</u>
Actif Net À La Fin De La Période	<u>199 852</u> \$	<u>263 157</u> \$

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTAT DES RÉSULTATS

POUR LA PÉRIODE DE HUIT MOIS TERMINÉE LE 31 AOÛT 2008

	Période de Huit Mois Terminée Le 31 août 2008	Exercice Terminé Le 31 déc. 2007
Recettes	<u>534 760</u> \$	<u>540 105</u> \$
Déboursements		
Administration	363 680	247 646
Coûts pédagogiques		
Programme International Étudiant - N.-B.	5 124	-
Camps - été et hiver	37 013	73 620
Autres	4 457	13 817
Voyages	<u>187 791</u>	<u>176 763</u>
	<u>598 065</u>	<u>511 846</u>
Excédent (Déficit) Des Recettes Sur Les Déboursements Pour La Période	<u>(63 305)</u> \$	<u>28 259</u> \$

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

POUR LA PÉRIODE DE HUIT MOIS TERMINÉE LE 31 AOÛT 2008

	Période de Huit Mois Terminée Le 31 août 2008	Exercice Terminé Le 31 déc. 2007
Provenance (Sortie) De L'Encaisse:		
Activités De Fonctionnement		
Excédent (Déficit) Des Recettes Sur Les Déboursements Pour La Période	(63 305) \$	28 259 \$
Variations du fonds de roulement hors caisse		
Débiteurs	934 181	(262 906)
Frais payés d'avance	(11 688)	(8 500)
Créditeurs et frais courus	(327 308)	(73 148)
Produit reporté	(485 842)	185 014
À recevoir de/payable à AKD International Inc.	<u>62 097</u>	<u>124 135</u>
Augmentation (Diminution) De L'Encaisse	108 135	(7 146)
Encaisse Au Début De La Période	<u>41 131</u>	<u>48 277</u>
Encaisse À La Fin De La Période	<u>149 266</u> \$	<u>41 131</u> \$

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

POUR LA PÉRIODE DE HUIT MOIS TERMINÉE LE 31 AOÛT 2008

1. Raison D'Être De L'Organisation

Atlantic Education International Inc. exécute diverses initiatives pédagogiques en partenariat avec le ministère de l'Éducation du Nouveau-Brunswick et AKD International Inc. La société est une corporation de la couronne appartenant à la province du Nouveau-Brunswick et est donc exempte d'impôt.

2. Sommaire Des Principales Conventions Comptables

Utilisation D'Estimation

Pour préparer les états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, la direction doit faire des estimations et formuler des hypothèses ayant une incidence sur les montants présentés de l'actif et du passif de même que sur la présentation de l'actif et du passif éventuels, à la date des états financiers, ainsi que sur les montants présentés au titres des recettes et des déboursements au cours de la période de présentation de l'information. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Instruments Financiers

Le chapitre 3855 du manuel de l'ICCA établit les normes de comptabilisation et d'évaluation des actifs et passifs financiers. Les normes exigent que les instruments financiers soient classés dans les catégories suivantes: détenus à des fins de transaction, disponibles à la vente, détenus jusqu'à leur échéance ou prêts et créances. Les instruments financiers sont évalués à leur juste valeur avec l'exception des prêts, débiteurs et placements qui sont classés comme détenus jusqu'à leur échéance et évalués au coût après amortissement. La juste valeur d'un instrument financier est le montant de la contrepartie dont conviendraient des parties compétentes agissant en toute liberté dans des conditions de pleine concurrence.

Les instruments financiers de la société se composent de l'encaisse, débiteurs et créditeurs et frais courus qui ont été classés comme détenus à des fins de transaction. Ces actifs et passifs financiers sont évalués à leur valeur comptable, ce qui représente une estimation appropriée de leur juste valeur marchande en raison de leur courte échéance. La valeur marchande des prêts payable au Ministère de l'Enseignement Supérieur et du Travail et à AKD International Inc. n'a pas été déterminée en raison du fait qu'il n'y a aucun marché disponible pour ces instruments financiers. À moins d'avis contraire, la direction est d'avis que la société n'est pas sujette à des risques importants liés aux taux d'intérêts, aux taux de change ou aux variations des marchés provenant de ces instruments financiers.

Comptabilisation des Revenus

Le revenu des frais de scolarité et des frais de cours est comptabilisé sur la base des instructions complétées en relation des dates de commencement et de finition des programmes.

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

POUR LA PÉRIODE DE HUIT MOIS TERMINÉE LE 31 AOÛT 2008

3. Transactions Avec AKD International Inc.

Les recettes au cours de la période pour fonctionnement général d'AKD International Inc. s'élèvent à 264 571 \$ (2007 - 358 955 \$).

Les recettes au cours de la période pour les programmes administrés au nom d'AKD International Inc. s'élèvent à 746 302 \$ (2007 - 1 195 139 \$).

Les débiteurs incluent 287 955 \$ (2007 - 1 233 668 \$) à recevoir d'AKD International Inc. à la fin de la période.

4. Payable À (À Recevoir D') AKD International Inc.

	Période de Huit Mois Terminée Le 31 août 2008	Exercice Terminé Le 31 déc. 2007
Recettes	<u>746 302</u> \$	<u>1 195 139</u> \$
Déboursements		
Logements	289 465	430 346
Coûts pédagogiques		
Programme postsecondaire	-	2 765
Programme amélioré	270 948	471 075
Camps - été et hiver	8 492	5 079
Voyages	33 282	21 276
Recrutement	26 633	25 272
Contrats	-	80 000
Autres	<u>55 385</u>	<u>35 191</u>
	<u>684 205</u>	<u>1 071 004</u>
Excédent (Déficit) Des Recettes Sur Les Déboursements Pour La Période	62 097	124 135
Solde Au Début De La Période	<u>93 594</u>	<u>(30 541)</u>
Solde À La Fin De La Période	<u>155 691</u> \$	<u>93 594</u> \$

5. Prêt Payable

Le Ministère de l'Enseignement Supérieur et du Travail a contribué un montant initial de 30 000 \$ pour assister au flux de trésorerie de la société. Cette contribution est repayable une fois que le flux de trésorerie le permet, sans intérêt, garanties ou conditions spécifiques de remboursement.

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
POUR LA PÉRIODE DE HUIT MOIS TERMINÉE LE 31 AOÛT 2008

6. Capital Social

	<u>31 août</u> <u>2008</u>	<u>31 déc.</u> <u>2007</u>
Autorisées		
Nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur au pair		
Émise		
1 action ordinaire	3 \$	3 \$

7. Changement De Date Clôture

La société a changé sa date de clôture au 31 août du 31 décembre.