

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.
ÉTATS FINANCIERS
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2007

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.
ÉTATS FINANCIERS
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2007
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 décembre 2007 ainsi que les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé 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 décembre 2007 ainsi que des résultats de son exploitation pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Le 11 juin 2008
Fredericton, N.-B.

Teed Saunders Doyle & Co.
COMPTABLES AGRÉÉS

Fredericton Partners

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



Saint John Partners

John H. Teed Andrew P. Logan
Peter L. Logan

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AU 31 DÉCEMBRE 2007

ACTIF	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Actif à Court Terme		
Encaisse	41 131 \$	48 277 \$
Débiteurs	1 242 168	970 762
À recevoir d'AKD International Inc. (Note 3)	<u>-</u>	<u>30 541</u>
	<u>1 283 299 \$</u>	<u>1 049 580 \$</u>
PASSIF		
Passif à Court Terme		
Créditeurs et frais courus	335 316 \$	408 464 \$
Produit reporté	561 229	376 215
Payable à AKD International Inc. (Note 3)	<u>93 594</u>	<u>-</u>
	<u>990 139</u>	<u>784 679</u>
Dettes à Long Terme		
Prêt payable (Note 4)	<u>30 000</u>	<u>30 000</u>
ACTIF NET		
Capital Social (Note 5)	3	3
Actifs Nets Non Affectés	<u>263 157</u>	<u>234 898</u>
	<u>263 160</u>	<u>234 901</u>
	<u>1 283 299 \$</u>	<u>1 049 580 \$</u>

Au Nom Du Conseil:

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2007

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Actif Net Au Début De L'Exercice	234 898 \$	308 943 \$
Excédent (Déficit) Des Recettes Sur Les Dépensements Pour L'Exercice	<u>28 259</u>	<u>(74 045)</u>
Actif Net À La Fin De L'Exercice	<u>263 157</u> \$	<u>234 898</u> \$

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTAT DES RÉSULTATS

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2007

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Recettes	<u>540 105</u> \$	<u>367 734</u> \$
Déboursements		
Administration	247 646	214 052
Coûts pédagogiques		
Programme amélioré	-	30 714
Camps - été et hiver	73 620	80 928
Autres	13 817	12 475
Voyages	<u>176 763</u>	<u>103 610</u>
	<u>511 846</u>	<u>441 779</u>
Excédent (Déficit) Des Recettes Sur Les Déboursements Pour L'Exercice	<u>28 259</u> \$	<u>(74 045)</u> \$

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2007

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Provenance (Sortie) De L'Encaisse:		
Activités De Fonctionnement		
Excédent (Déficit) Des Recettes Sur Les Dépensements Pour L'Exercice	28 259 \$	(74 045) \$
Variations du fonds de roulement hors caisse		
Débiteurs	(271 406)	(79 062)
Créditeurs et frais courus	(73 148)	(59 681)
Produit reporté	185 014	(3 225)
À recevoir de/payable à AKD International Inc.	<u>124 135</u>	<u>(253 085)</u>
Diminution De L'Encaisse	(7 146)	(469 098)
Encaisse Au Début De L'Exercice	<u>48 277</u>	<u>517 375</u>
Encaisse À La Fin De L'Exercice	<u>41 131</u> \$	<u>48 277</u> \$

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2007

1. Raison D'Être De L'Organisation

Atlantic Education International Inc. met en pratique 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

L'encaisse, débiteurs et créditeurs et frais courus sont évalués à leur valeur comptable, ce qui représente une estimation appropriée de leur juste valeur marchande en raison de leur courte échéance. 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 L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2007

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Recettes	<u>1 195 139</u> \$	<u>1 204 553</u> \$
Déboursements		
Logements	430 346	267 623
Coûts pédagogiques		
Programme postsecondaire	2 765	434 248
Programme amélioré	471 075	563 505
Camps - été et hiver	5 079	22 314
Voyages	21 276	15 589
Recrutement	25 272	22 583
Contrats	80 000	80 000
Autres	<u>35 191</u>	<u>51 780</u>
	<u>1 071 004</u>	<u>1 457 642</u>
Excédent (Déficit) Des Recettes Sur Les Déboursements Pour L'Exercice	124 135	(253 089)
Solde Au Début De L'Exercice	<u>(30 541)</u>	<u>222 548</u>
Solde À La Fin De L'Exercice	<u>93 594</u> \$	<u>(30 541)</u> \$

4. 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.

5. Capital Social

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Autorisées		
Nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur au pair		
Émise		
1 action ordinaire	<u>3</u> \$	<u>3</u> \$

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2007

6. Transactions avec AKD International Inc.

Les recettes pour opérations générales d'AKD International Inc. au cours de l'exercice s'élèvent à 358 955 \$ (2006 - 250 360 \$).

Les recettes pour les programmes administrés en partenariat avec AKD International Inc. au cours de l'exercice s'élèvent à 1 195 139 \$ (2006 - 1 204 553 \$).

Les débiteurs incluent 1 233 668 \$ (2006 - 970 762 \$) à recevoir d'AKD International Inc. à la fin de l'exercice.