

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTATS FINANCIERS

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2009

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

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTATS FINANCIERS

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2009

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 - 7

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 2009 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 août 2009 ainsi que des résultats de son exploitation pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Le 29 décembre 2009
Fredericton, Nouveau-Brunswick

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 2009

ACTIF		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Actif à Court Terme			
Encaisse		577 636 \$	149 266 \$
Débiteurs		183 148	299 487
Frais payés d'avance		<u>36 107</u>	<u>20 188</u>
		<u>796 891 \$</u>	<u>468 941 \$</u>
PASSIF			
Passif à Court Terme			
Créditeurs et frais courus		25 321 \$	8 006 \$
Produit reporté		141 453	75 387
Payable à AKD International Inc.		<u>-</u>	<u>155 694</u>
		<u>166 774</u>	<u>239 087</u>
Dette à Long Terme			
Prêt payable (Note 3)		<u>30 000</u>	<u>30 000</u>
ACTIF NET			
Capital Social (Note 4)		3	3
Actifs Nets Non Affectés		<u>600 114</u>	<u>199 851</u>
		<u>600 117</u>	<u>199 854</u>
		<u>796 891 \$</u>	<u>468 941 \$</u>

Au Nom Du Conseil:



ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2009

	Exerice Terminé Le 31 août <u>2009</u>	Période de Huit Mois Terminée Le 31 août <u>2008</u>
Actif Net Au Début De L'Exercice	199 851 \$	263 156 \$
Excédent (Déficit) Des Recettes Sur Les Dépensements Pour L'Exercice	<u>400 263</u>	<u>(63 305)</u>
Actif Net À La Fin De L'Exercice	<u>600 114</u> \$	<u>199 851</u> \$

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTAT DES RÉSULTATS

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2009

	Exercice Terminé Le 31 août <u>2009</u>	Période de Huit Mois Terminée Le 31 août <u>2008</u>
Recettes		
Programme Chine	1 998 628 \$	1 105 361 \$
Programme Étudiant International - N.-B.	752 429	9 330
Institut Confucius	<u>79 626</u>	<u>104 274</u>
	<u>2 830 683</u>	<u>1 218 965</u>
Déboursements		
Formation et frais de scolarité	844 972	270 948
Logement étudiant	646 626	289 465
Administration	403 975	360 719
Voyages	240 289	217 132
Publicité et recrutement	50 888	46 264
Matériaux pédagogiques et fournitures	62 796	7 000
Conférences	24 993	-
Formation - anglais seconde langue	101 632	-
Autres	<u>54 249</u>	<u>90 742</u>
	<u>2 430 420</u>	<u>1 282 270</u>
Excédent (Déficit) Des Recettes Sur Les Déboursements Pour L'Exercice	<u>400 263 \$</u>	<u>(63 305) \$</u>

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2009

	Exercice Terminé Le 31 août <u>2009</u>	Période de Huit Mois Terminée Le 31 août <u>2008</u>
Provenance (Sortie) De L'Encaisse:		
Activités De Fonctionnement		
Excédent (Déficit) Des Recettes Sur Les Déboursements Pour L'Exercice	400 263 \$	(63 305) \$
Variations du fonds de roulement hors caisse		
Débiteurs	116 339	934 181
Frais payés d'avance	(15 920)	(11 688)
Créditeurs et frais courus	17 316	(327 307)
Produit reporté	66 066	(485 842)
Payable à AKD International Inc.	<u>(155 694)</u>	<u>62 096</u>
Augmentation De L'Encaisse Pour L'Exercice	428 370	108 135
Encaisse Au Début De L'Exercice	<u>149 266</u>	<u>41 131</u>
Encaisse À La Fin De L'Exercice	<u>577 636</u> \$	<u>149 266</u> \$

ATLANTIC EDUCATION INTERNATIONAL INC.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2009

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 exempté 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 créiteurs 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.

3. 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 L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2009

4. Capital Social

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Autorisées	Nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur au pair		
Émise	1 action ordinaire	<u>3 \$</u>	<u>3 \$</u>

5. Chiffres Correspondants

Certains chiffres de la société ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée de l'exercice courant.