

C



*The Atlantic Lottery Corporation Inc.
1989-90 Annual Review*

HOWARD ROSS LIBRARY
OF MANAGEMENT
OCT 1 1990
MCGILL UNIVERSITY

Chairman

Douglas Tobin

Deputy Minister, Management Board,
 Government of Nova Scotia,
 Halifax, NS

Vice-Chairman

Lewis White

Secretary to the Treasury Board, Executive
 Council, Government of Newfoundland
 and Labrador,
 St. John's, NF

Secretary

Philip MacDougall

Deputy Minister, Department of Finance,
 Government of Prince Edward Island,
 Charlottetown, PEI

Directors

Douglas B. Boylan

Chairman, Royal Commission on Land,
 Government of Prince Edward Island,
 Charlottetown, PEI

Gilbert Gill

Deputy Minister, Department of Finance,
 Government of Newfoundland and
 Labrador,
 St. John's, NF

Ian MacBain

Lotteries Commission of New Brunswick,
 Government of New Brunswick,
 Fredericton, NB

Ernest MacKinnon

Deputy Minister, Management Board,
 Government of New Brunswick,
 Fredericton, NB

Louis Stephen

Deputy Minister, Department of Housing,
 Government of Nova Scotia,
 Halifax, NS

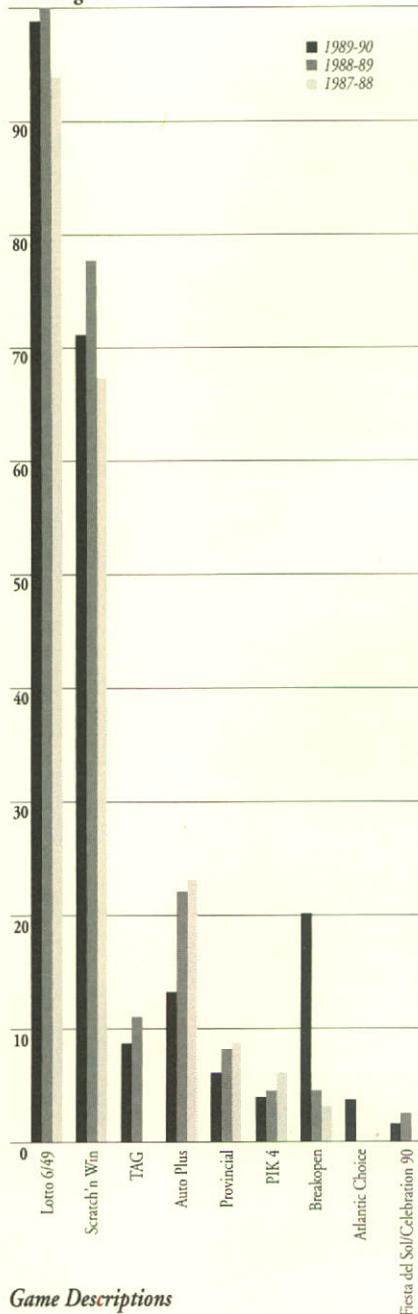
Comparison to previous years

	1989-90	1988-89	1987-88	1986-87	1985-86
Sales	227,925	230,895	211,984	197,117	152,734
Retailer Commissions	13,549	12,678	11,825	10,941	8,708
Prizes	109,362	107,228	98,066	90,687	70,694
Net Operating Expenses	35,231	36,064	32,290	29,759	22,556
Payment to Government of Canada	3,112	2,923	5,123	5,065	4,965
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	66,671	72,002	64,679	60,665	45,811
Number of games	9	8	8	8	6

Contents

From the Chairman and General Manager	I
Sales Figures	I
Auditors' Report to the Shareholders	II
Balance Sheet	II
Statement of Operations and Allocation of Profit	III
Statement of Changes in Financial Position	III
Notes to Financial Statements	IV
The People and Their Jobs	2
Our Locations	2
Canadian Overview	2
Our Mandate	2
We Do A Lot Ourselves	4
Focus Group Research	4
Game Security	5
Games	6
The Winning Experience	6
Retailers	6
Our Sales Network	7
Where the Money Goes	7
Unclaimed Prizes	7
Innovation in Technology	8
Support to Regional Businesses	8

Sales Figures



Game Descriptions

Lotto 6/49

Cost: \$1
Top Prize: Depends on number of players and winners
Draw Frequency: Every Wednesday and Saturday
Chances of Winning: 1 in 54
Sales: \$98.3 million

Scratch 'n Win

Cost: \$1 and \$2
Top Prize: \$1,000 to \$15,000
Draw Frequency: No draw
Chances of Winning: 1 in 5
Sales: \$71.2 million

TAG

Cost: \$1
Top Prize: \$100,000
Draw Frequency: Every Wednesday and Saturday
Chances of Winning: 1 in 10
Sales: \$9.1 million

Auto Plus

Cost: \$1
Top Prize: Car
Draw Frequency: No draw
Chances of Winning: 1 in 5
Sales: \$13.6 million

Provincial

Cost: \$5
Top Prize: \$1 million
Draw Frequency: Every Friday
Chances of Winning: 1 in 5
Sales: \$6.1 million

PIK 4

Cost: \$1, \$2, or \$5
Top Prize: 2,000 times amount wagered
Draw Frequency: Every Wednesday and Saturday
Chances of Winning: 1 in 15
Sales: \$4 million

Breakopen

Cost: \$50
Top Prize: \$50
Draw Frequency: No draw
Chances of Winning: 1 in 10
Sales: \$20.1 million

Atlantic Choice

Cost: \$1, \$2, \$5 or \$10
Top Prize: Up to \$2.5 million per category
Draw Frequency: Monday, Wednesday and Friday
Chances of Winning: Varies with category
Sales: \$3.8 million

Fiesta del Sol/ Celebration 90

Cost: \$20
Top Prize: \$5 million
Draw Frequency: Varies
Chances of Winning: 1 in 5
Sales: \$1.7 million

From the Chairman and General Manager

Sales for the fiscal year were just under \$228 million, and many of our activities during 1989-90 addressed the changing demands of a maturing lottery market.

A five-year strategic plan was drafted in 1989-90 to respond to new opportunities within the industry, and significant competition from gaming machines not administered by Atlantic Loto. The lottery industry has always been one of rapid evolution, and our customers have grown to expect high levels of innovation and entertainment from their purchase. To that end, the strategic plan will be a flexible and responsive blueprint for corporate action in the coming years.

Many elements of our Scratch 'n Win games have shifted in response to customer demand for more variety in game themes and ways to play. For example, some of our Scratch 'n Win games offer more than one way to win on the same ticket. Many of the prizes we now offer are in the mid-tier category of approximately \$50. Our \$1 and \$2 Scratch 'n Win games earned just over \$71 million in 1989-90.

Another popular game choice with our customers was the Breakopen ticket. Originally sold only in Nova Scotia and Prince Edward Island, the distribution of Breakopen tickets was increased in 1989-90 to include New Brunswick and Newfoundland. Fiscal sales for this product rose to over \$20 million.

Atlantic Choice is our newest on-line game. With draws three times a week and a wager feature which multiplies the prize amount, Atlantic Choice gives our customers nine ways to play, and 22 ways to win. On the market for less than six months, Atlantic Choice achieved sales in excess of \$3.8 million.

Lotto 6/49 continued to be the favorite game in Atlantic Canada with sales of \$98.3 million in 1989-90, and five



Douglas Tobin



Cluny Macpherson

Atlantic Canadians became Jackpot winners in that period. On March 24, 1990, one week before the end of our fiscal period, George Knight of Joggins, N.S. won our biggest Jackpot prize of the year - over \$2.5 million.

Fiesta del Sol, also a national game, brought the focus to Atlantic Canada when we hosted the draw festivities for this \$20 game. Approximately 300 Fiesta del Sol winners, their guests and lottery personnel from across Canada converged on Halifax for two days of Atlantic Canadian hospitality and entertainment. A one-hour TV show featuring internationally-acclaimed entertainers and live draws brought the weekend to a close.

As always, the retailers who sell our products provided the crucial link between Atlantic Loto and the players, and in 1989-90 over \$13 million was paid in retailer commissions.

As we enter a new decade, continued emphasis on customer service and responsiveness to market demands can only strengthen our games and their role in the entertainment lifestyle of Atlantic Canadians.

Douglas Tobin

Chairman

Cluny Macpherson

General Manager

**Auditors' Report
to the Shareholders**

We have examined the balance sheet of the Atlantic Lottery Corporation Inc. as at March 31, 1990 and the statements of operations and allocation of profit and changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Corporation as at March 31, 1990 and the results of its operations and the changes in its financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.


Chartered Accountants

Moncton, Canada
June 15, 1990

Balance Sheet

March 31, 1990, with comparative figures for 1989
(Stated in thousands of dollars)

	1990	1989
Assets		
Cash	\$ 14,482	16,954
Accounts receivable	2,926	2,876
Prepaid expense	2,843	1,766
Fixed assets (note 3)	11,016	14,636
	\$ 31,267	36,232
Liabilities and Shareholders' Equity		
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 5,014	4,695
Deferred revenue	603	2,021
Liabilities for unclaimed prizes	12,618	12,021
Due to Atlantic Provinces:		
Net income to be distributed	5,022	5,304
Advances	1,057	1,072
Term bank loan (note 4)	6,953	11,119
Share capital (note 5)	—	—
	\$ 31,267	36,232

See accompanying notes to financial statements.

On behalf of the Board:


Director


Director

Statement of Operations and Allocation of Profit

Year ended March 31, 1990,
with comparative figures for 1989

(Stated in thousands of dollars)

	1990	1989
Lottery sales	\$ 227,925	230,895
Direct expenses:		
Prizes	109,362	107,228
Retailer commissions	13,064	12,194
Ticket printing	7,918	7,944
	130,344	127,366
Gross profit	97,581	103,529
Operating expenses:		
Marketing and sales	10,809	11,344
Administration	5,295	5,150
Information systems	7,084	7,242
Depreciation	5,350	5,246
	28,538	28,982
Operating profit	69,043	74,547
Interest and other income	1,225	862
Net profit	70,268	75,409
Less: payment to the Government of Canada (note 6)	3,112	2,923
special commission to non-profit organizations (note 7)	485	484
	3,597	3,407
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	\$ 66,671	72,002
Allocation of profit:		
Lotteries Commission of New Brunswick	\$ 20,019	22,894
Government of the Province of Newfoundland and Labrador	15,785	15,695
Nova Scotia Lottery Commission	27,577	29,743
Prince Edward Island Lotteries Commission	3,290	3,670
	\$ 66,671	72,002

See accompanying notes to financial statements.

Statement of Changes in Financial Position

Year ended March 31, 1990,
with comparative figures for 1989

(Stated in thousands of dollars)

	1990	1989
Operating activities:		
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	\$ 66,671	72,002
Add items not involving a flow of cash:		
Depreciation	5,350	5,246
Net changes in non-liquid short term assets and liabilities	(1,911)	885
Cash provided by operating activities	70,110	78,133
Financing activities:		
Long-term debt, net of repayments	(4,166)	(1,938)
Due to the Atlantic Provinces	(15)	(2,008)
Cash provided (applied) by financing activities	(4,181)	(3,946)
Investing activities:		
Purchase of fixed assets, net	(1,730)	(3,744)
Cash applied to investing activities	(1,730)	(3,744)
Distribution to the Atlantic Provinces	(66,671)	(72,002)
Net decrease in cash for the year	(2,472)	(1,559)
Cash, beginning of year	16,954	18,513
Cash, end of year	\$ 14,482	16,954

See accompanying notes to financial statements.

Notes to Financial Statements

March 31, 1990

(Stated in thousands of dollars)

1. Nature of the Corporation:

The Atlantic Lottery Corporation Inc. was incorporated under the Canada Business Corporations Act on September 3, 1976. The Governments of the Provinces of New Brunswick, Newfoundland and Labrador, Nova Scotia and Prince Edward Island or their agencies are shareholders in the Corporation.

The Corporation is responsible to develop, organize, undertake, conduct and manage lotteries in Atlantic Canada. The Corporation is also the Regional Marketing Organization for the Provincial, Premium game and Lotto 6/49 national lottery games, which are joint undertakings by the Provinces of Canada acting through the Interprovincial Lottery Corporation, a company whose shares are held by Her Majesty the Queen in right of the Provinces.

2. Significant accounting policies:

(a) Capital expenditures:

The Corporation capitalizes any major purchase which has a useful life beyond the current year and which will materially affect net income in the current year. Assets are recorded at their original cost and are depreciated on a straight line basis according to their estimated useful life using the following rates:

Automotive	33 1/3 %
Draw equipment	10%
Building, computer equipment and leasehold improvements	20%
Furniture and equipment	20%&10%

(b) Revenues and expenses:

The recognition of lottery sales revenue and the corresponding direct expenses is at the time of sale to the consumer for the instant and breakopen tickets. For all other lotteries, it is as of the date of the draw. Receipts from lottery tickets sold before March 31 for draws held

subsequent to that date are recorded as deferred revenue. The related cost of ticket printing and retailer commissions are recorded as prepaid expenses.

(c) Prizes paid:

In addition to cash prizes, the Corporation also awards free tickets. The value ascribed to these prizes is equal to the sale price and is recorded in sales as income and in prizes as an expense.

(d) Unclaimed prizes:

All unclaimed prizes from regional lottery games are retained in a prize fund for one year from the announced beginning date of the draw. Unclaimed prizes remaining after the one year claiming period are transferred to a special prize fund to be used for prizes in subsequent draws. Prizes of the national lottery games (note 1) are funded directly by the Interprovincial Lottery Corporation with the exception of prizes for certain free tickets, which are paid out of general funds as incurred.

(e) Distribution of profit:

The profit of the Corporation, after provisions for prizes and the payment of all operating and other expenses, is distributed to the agencies of the four Atlantic Provinces. The distribution to each province is based on the percentage of ticket sales in that province.

3. Fixed assets, at cost less accumulated depreciation:

	1990		1989	
	Cost	Accumulated Depreciation	Net Book Value	Net Book Value
Land	\$ 100	-	100	100
Building	2,357	2,356	1	1
Automotive	1,105	444	661	692
Furniture and equipment	1,162	910	252	279
Computer equipment	26,160	16,202	9,958	13,563
Leasehold improvements	88	44	44	1
	\$30,972	19,956	11,016	14,636

4. Term bank loan:

As at March 31, 1990, the loan amounted to \$6,953 (March 31, 1989 - \$11,119). The loan is unsecured and bears interest at the prime bank rate, to the extent that the amount of the loan exceeds operating funds on deposit with the bank.

The loan is repayable as follows:

1990-91	\$ 3,768
1991-92	1,810
1992-93	1,260
1993-94	115
	\$6,953

5. Share capital:

Authorized and issued on incorporation is one common share to each of the provinces or their agencies for cash consideration of one hundred dollars per share.

6. Payments to the Government of Canada:

Under Federal/Provincial agreements, the Government of Canada agreed to withdraw from the sale of lottery tickets and to refrain from re-entering the field of gaming and betting. In consideration the provinces are paying \$24 million annually, in 1979 dollars, adjusted by the consumer price index each year. The amount for the current year was \$43.8 million.

The Corporation, as the Regional Marketing Organization of the Interprovincial Lottery Corporation, remits its member provinces' share of the above payments to the Interprovincial Lottery Corporation. The payment is included in the Statement of Operations and Allocation of Profit as a deduction from net profit.

7. Special commission to non-profit organizations:

Breakopen tickets are sold in the Provinces of Nova Scotia and Prince Edward Island by non-profit organizations authorized by the respective Provinces. A special commission is paid directly to these non-profit organizations by the Corporation on behalf of the participating Provinces.

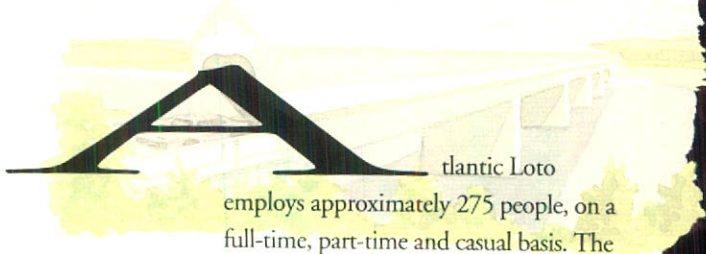
ONE



Atlantic  **oto**

770





Atlantic Loto

employs approximately 275 people, on a full-time, part-time and casual basis. The departments in which they work include Human Resources, Marketing and Sales, Information Systems, Finance and Administration, Internal Audit and Security.

Our Locations

The head office of Atlantic Loto is in Moncton, New Brunswick, and Moncton is also the site of the N.B./P.E.I. regional sales office, and repair centre. The Nova Scotia regional sales office and the repair centre are in Dartmouth. Newfoundland and Labrador is served by the regional sales office and repair centre in St. John's.

Canadian Overview

In 1969 the criminal code in Canada was amended, making lotteries legal, and the Olympic Lottery Corporation was formed by the Federal government in 1974 to help finance the construction of the Olympic stadium in Montreal. In 1976 the Olympic Lottery was replaced by Loto Canada. In 1979 the Federal government withdrew from the lottery business, turning the responsibility of lotteries over to the provincial governments.

Our Mandate

The Atlantic Lottery Corporation was formed on September 3, 1976, with the provincial governments of New Brunswick, Newfoundland and Labrador, Nova Scotia and Prince Edward Island as shareholders. The mandate of the Atlantic Lottery Corporation is to market and manage approved lottery products, gaming activities and other related services in Atlantic Canada to attract revenues and generate annual targeted profits for its shareholders.

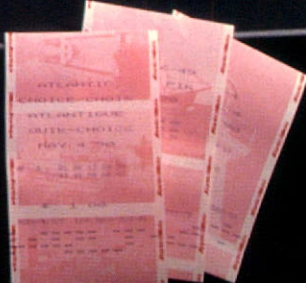
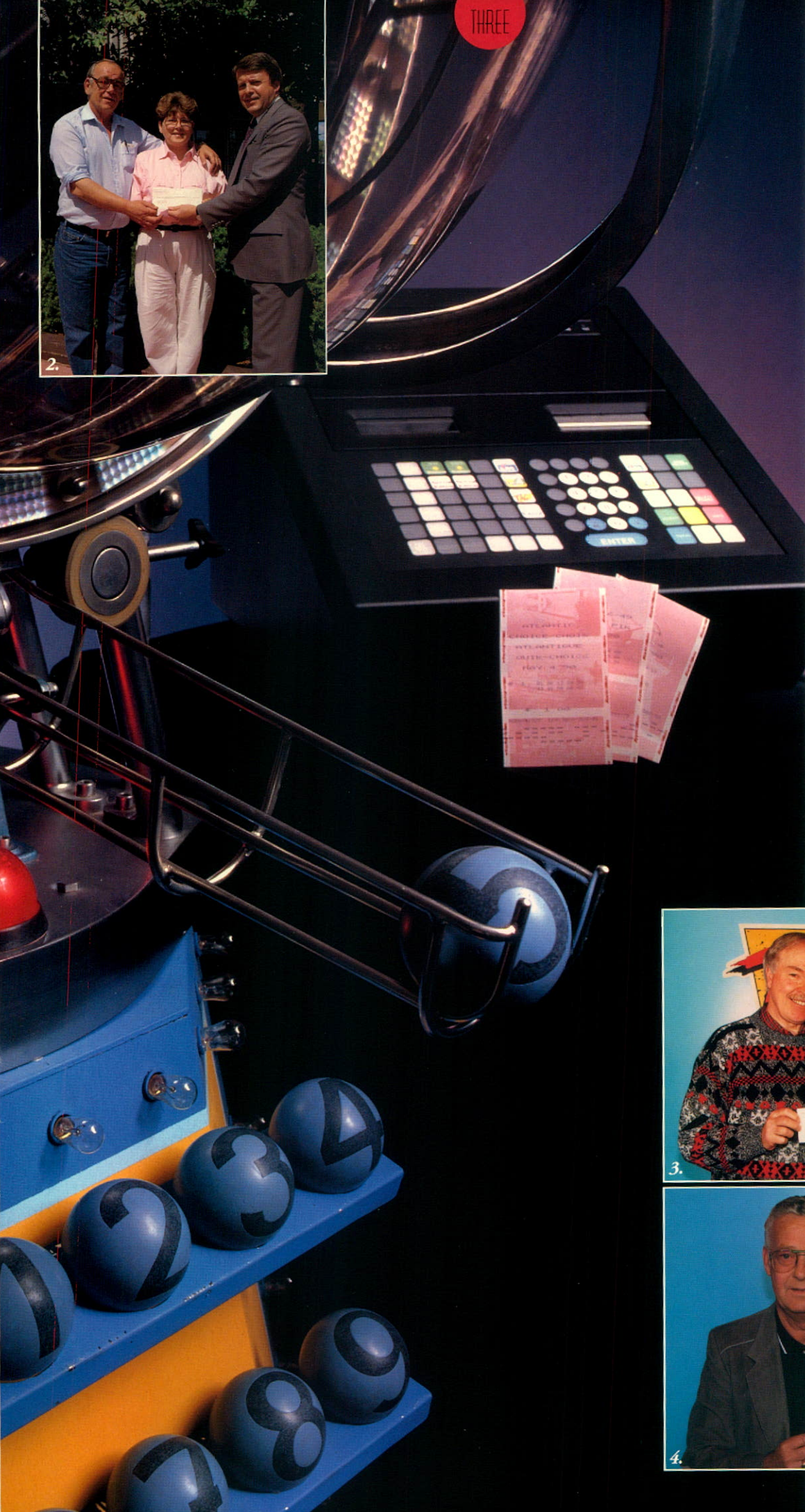


THREE



2.

- 1. Danny Chedrawe
Dartmouth, NS
- 2. Tex and
Marie Pike
Spruce Brook,
NFLD
- 3. Donald and
Shirley Arthurs
Grand Bay, NB
- 4. Reginald Hughes
Sherwood, PEI



3.



4.



We Do A Lot Ourselves

Ticket design, terminal repairs, software development and more ... we do a lot ourselves.

Atlantic Loto's graphic designers prepare the design for many of our tickets. Our technicians in Moncton, Dartmouth and St. John's carry out maintenance and repairs to our on-line terminals. And any changes or additions to our on-line games and computer system is made possible through the efforts of Atlantic Loto's Information Systems personnel.

Focus Group Research

Our players have an active role in the development of new games. In focus group sessions, the people who play our games have an opportunity to discuss at length what they like about lottery games, what they don't like, and offer suggestions for improvements. Focus groups encourage frank discussions about new game proposals. This gives important direction for further testing with a greater number of participants. Focus groups have been used by Atlantic Loto



since 1977, when changes were made to meet overwhelming public support of A-1, our first game. All of the changes to the games that have followed have been the result of market research, and focus group testing is an important part of that research.

Game Security

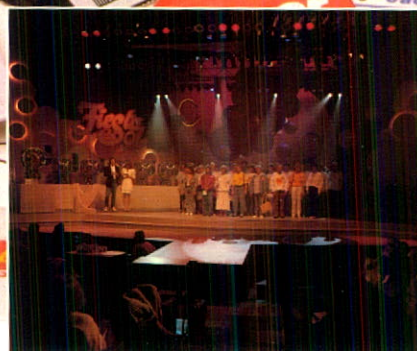
By definition, a lottery is a game or event in which chance is the only element which determines the outcome, and Atlantic Loto has several staff members

whose prime activity is to ensure the integrity of our lottery games. Bar codes and various printing techniques have ensured that our tickets cannot be altered to appear as winners. Inspections are carried out on Scratch 'n Win tickets, at random, to verify that proper printing and distribution procedures have been followed. These inspections are carried out internally by Atlantic Loto, and externally by independent laboratories.

Atlantic Loto draws winning numbers for its games on a weekly basis, and each

draw is supervised by an auditor from an independent accounting firm. The auditor records the winning numbers, and acts as the unbiased party when a decision must be made concerning the execution of the draw.

The balls used in our draws are examined regularly to ensure uniformity. The weight and circumference of the balls are checked to ensure that each ball has an equal chance of being selected by the draw machine.



Games

There are three types of lottery games available from Atlantic Loto: Passive games are those which involve a draw and the number is pre-printed on the ticket.

On-line games are played using gaming terminals, and the player has the option of selecting his or her own numbers.

Breakopen and Scratch 'n Win games offer the player the opportunity to play and win instantly.

The Winning Experience

Most prizes except major ones can be paid by a retailer of Atlantic Loto products. Some of our passive and on-line games offer prizes of \$1 million or more, and for the winners of those games, the excitement begins when the numbers on their ticket match the winning numbers. Many players go to their favorite retailer to check their tickets, and others get the numbers from television on draw nights or from our 24-Hour Winning Numbers

lines.

What if it's a winning ticket? Most winners of large prizes take the ticket in person to our Moncton office. While the cheque is being prepared, winners are asked some general questions about themselves, their plans for the money and the lottery games that they play. After approximately 20 minutes the cheque is ready, photographs are taken and they're on their way. Canadian lottery prizes are tax-free, and are paid to winners in a lump sum.

Retailers

About 4,000 retailers throughout the Atlantic Provinces are licensed to sell Atlantic Loto products. Of that number, 2,000 have on-line terminals for the sale of such games as Lotto 6/49, TAG, PIK 4 and Atlantic Choice. Though figures change from year to year, on-line business represents about half of our total annual revenue. Retailers receive a com-





mission of between five and eight per cent on the tickets they sell for Atlantic Loto, depending on the game. They may also be paid a fee for redeeming winning tickets for customers. Compensation to retailers is an estimated \$14 million over the course of a year. And when they sell a winning ticket, their customer isn't the only winner. Qualifying retailers receive a one per cent seller's prize for selling a winning ticket of \$10,000 or more.

Our Sales Network

Atlantic Loto has approximately 65 sales distributors throughout the Atlantic Provinces. Sales distributors deliver Scratch 'n Win and Passive tickets to retailers, provide point-of-sale and promotional material for our games, and assist the retailer with training and other matters related to the sale of our products.

Where The Money Goes

From revenue earned through the sale

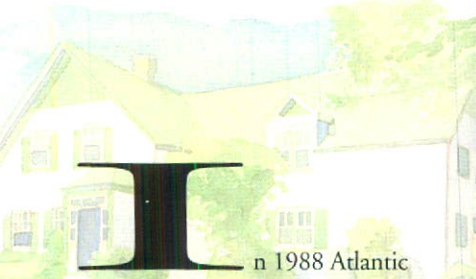
of lottery tickets, approximately 48 per cent is returned to players in the form of prizes, 30 per cent is returned to the provincial governments of the Atlantic Provinces and 22 per cent goes toward operational costs such as salaries, retailer commissions, ticket printing and advertising.

Unclaimed Prizes

Tickets are valid for one year from the issue date, and any prize money not claimed after this period is transferred into the unclaimed prize fund. Unclaimed prize money is used to finance bonus draws or special promotions which are held periodically and offer players additional prizes. Ultimately, all unclaimed prize money is returned to our players.



Innovation In Technology



In 1988 Atlantic Loto introduced the Prize Redemption On-line System (PROS) in Atlantic Canada, marking the first time bar code technology was used in the lottery industry.

PROS reduces the time necessary for a customer to claim a prize, and some ticket retailers can now pay prizes up to \$1,000 because of the security offered by PROS. The way Atlantic Loto has adapted bar code technology for lottery use has been a subject presented at international forums. On several occasions, North American and overseas lotteries have sent representatives to Moncton to see PROS in use.

Support To Regional Businesses

Before a new game can be put on the market it must first be researched to ensure that it will meet customers' demands. Firms in this region are used to assist in that information-gathering process. And when a new game is launched, it is supported by communication material. In-store posters, consumer information cards and television advertising all communicate game highlights.

The purchase of such items as vehicles, computer equipment, office supplies and equipment make a direct contribution to our economy, and assist in developing the business sector in Atlantic Canada.



Atlantic Lottery Corporation Inc.
P.O. Box 5500
770 St. George Boulevard
Moncton, New Brunswick
E1C 8W6
1-800-561-3942

C



La Société des loteries de l'Atlantique Inc.
Revue annuelle 1989-1990

HOWARD ROSS LIBRARY
OF MANAGEMENT
OCT 1 1990
MCGILL UNIVERSITY

Président

Douglas Tobin

Sous-ministre du Conseil de gestion,
Gouvernement de la Nouvelle-Écosse,
Halifax, N.-É.

Vice-président

Lewis White

Secrétaire au Conseil du trésor,
Conseil exécutif, Gouvernement de
Terre-Neuve et du Labrador,
Saint-Jean, T.-N.

Secrétaire

Philip MacDougall

Sous-ministre des Finances, Gouvernement
de l'Île-du-Prince-Édouard,
Charlottetown, Î.-P.-É.

Directeurs

Douglas B. Boylan

Président de la Commission royale
sur les terres, Gouvernement de
l'Île-du-Prince-Édouard,
Charlottetown, Î.-P.-É.

Gilbert Gill

Sous-ministre des Finances,
Gouvernement de Terre-Neuve et
du Labrador,
Saint-Jean, T.-N.

Ian MacBain

Commission des loteries du
Nouveau-Brunswick, Gouvernement
du Nouveau-Brunswick,
Fredericton, N.-B.

Ernest MacKinnon

Sous-ministre du Conseil de gestion,
Gouvernement du Nouveau-Brunswick,
Fredericton, N.-B.

Louis Stephen

Sous-ministre de l'Habitation,
Gouvernement de la Nouvelle-Écosse,
Halifax, N.-É.

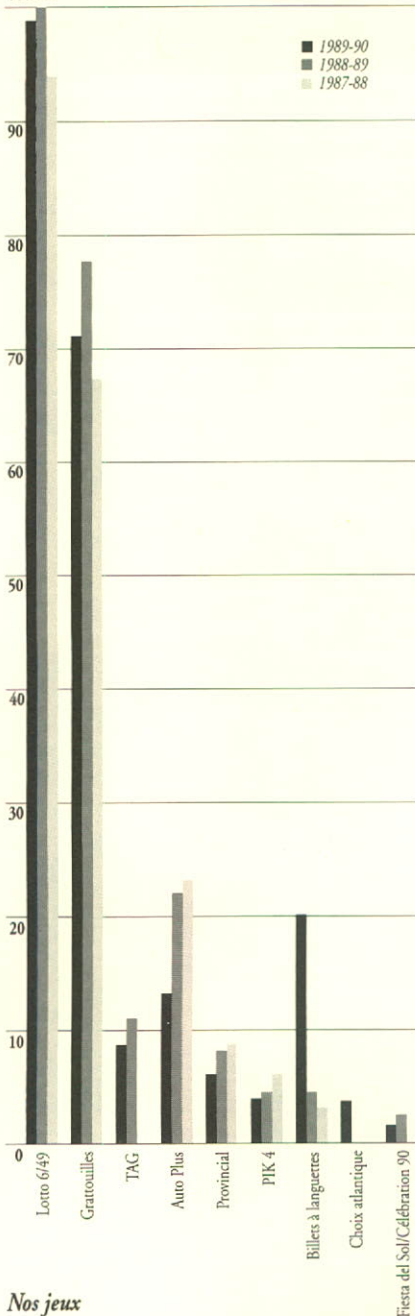
En comparaison aux années précédentes

	1989-90	1988-89	1987-88	1986-87	1985-86
Ventes	227 925	230 895	211 984	197 117	152 734
Commissions aux détaillants	13 549	12 678	11 825	10 941	8 708
Lots	109 362	107 228	98 066	90 687	70 694
Charges d'exploitation nette	35 231	36 064	32 290	29 759	22 556
Paiement au gouvernement du Canada	3 112	2 923	5 123	5 065	4 965
Profits distribués aux provinces de l'Atlantique	66 671	72 002	64 679	60 665	45 811
Nombre de jeux	9	8	8	8	6

Sommaire

Message du président et du directeur général	I
Chiffres des ventes	I
Rapport des vérificateurs aux actionnaires	II
Bilan	II
État des résultats d'exploitation et de l'affectation du profit	III
État de l'évolution de la situation financière	III
Notes afférentes aux états financiers	IV
Les employés	2
Nos bureaux	2
Historique	2
Notre mandat	2
Nous faisons beaucoup de choses nous-mêmes	4
Les entrevues de groupes	4
Les mesures de sécurité	5
Les catégories de jeux	6
Le rêve de devenir gagnant	6
Les détaillants	6
Notre réseau de vente	7
Où va l'argent?	7
Les lots non réclamés	7
Une technologie innovatrice	8
Soutien aux entreprises régionales	8

Ventes



Nos jeux

Loto 6/49
Coût: 1 \$
Gros lot: Selon le nombre de joueurs et de gagnants
Fréquence des tirages: Chaque mercredi et samedi
Chances de gagner: 1 sur 54
Ventes: 98,3 millions \$

Grattouilles
Coût: 1 \$ et 2 \$
Gros lot: 1 000 \$ à 15 000 \$
Fréquence des tirages: Aucun tirage
Chances de gagner: 1 sur 5
Ventes: 71,2 millions \$

TAG
Coût: 1 \$
Gros lot: 100 000 \$
Fréquence des tirages: Chaque mercredi et samedi
Chances de gagner: 1 sur 10
Ventes: 9,1 millions \$

Auto Plus
Coût: 1 \$
Gros lot: Automobile
Fréquence des tirages: Aucun tirage
Chances de gagner: 1 sur 5
Ventes: 13,6 millions \$

Provincial
Coût: 5 \$
Gros lot: 1 million \$
Fréquence des tirages: Chaque vendredi
Chances de gagner: 1 sur 5
Ventes: 6,1 millions \$

PIK 4
Coût: 1 \$, 2 \$ ou 5 \$
Gros lot: 2 000 fois la mise
Fréquence des tirages: Chaque mercredi et samedi
Chances de gagner: 1 sur 15
Ventes: 4 millions \$

Billets à languettes
Coût: 0,50 \$
Gros lot: 50 \$
Fréquence des tirages: Aucun tirage
Chances de gagner: 1 sur 10
Ventes: 20,1 millions \$

Choix atlantique
Coût: 1 \$, 2 \$, 5 \$ ou 10 \$
Gros lot: 2,5 millions \$ par catégorie
Fréquence des tirages: Lundi, mercredi et vendredi
Chances de gagner: Variables selon la catégorie
Ventes: 3,8 millions \$

Fiesta del Sol/ Célébration 90
Coût: 20 \$
Gros lot: 5 millions \$
Fréquence des tirages: Variable
Chances de gagner: 1 sur 5
Ventes: 1,7 millions \$

Message du président et du directeur général

Les ventes de l'année financière ont atteint tout près de 228 millions \$ et plusieurs de nos activités au cours de cette période ont répondu à la demande changeante d'un marché de loteries en croissance.

Avec la nouvelle décennie, les possibilités qui s'annoncent dans l'industrie des jeux et la compétition importante des appareils de jeux qui ne sont pas administrés par Loto Atlantique, nous avons élaboré, en 1989-1990, l'ébauche d'un plan stratégique quinquennal. Notre industrie a toujours connu une évolution rapide et, par conséquent, nos clients entretiennent de grandes attentes quant aux innovations et aux divertissements que peuvent leur procurer les billets de loterie. La Société aura donc recours au plan stratégique pour répondre à ces attentes dans les années à venir.

À la demande des clients, nous avons effectué de nombreuses modifications à nos "Grattouilles" (jeux à gratter), pour offrir une plus grande variété de thèmes et de façons de jouer. À titre d'exemple, il est maintenant possible de gagner de différentes façons avec un seul billet de "Grattouille" et de gagner plus souvent dans la catégorie des lots moyens d'environ 50 \$. Les "Grattouilles" à 1 \$ et à 2 \$ ont rapporté un peu plus de 71 millions \$ en 1989-1990.

Un autre choix populaire auprès de nos joueurs: les billets à languettes. Initialement, la vente de ces billets n'était réservée qu'à la Nouvelle-Écosse et à l'Île-du-Prince-Édouard. En 1989-1990, nous avons élargi la distribution de ces billets pour inclure le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve. Les billets à languettes ont donc rapporté plus de 20 millions \$ cette année.

Choix Atlantique est notre tout nouveau jeu sur terminal. Il comporte trois tirages par semaine, des mises qui multiplient les lots gagnés, neuf différentes façons de jouer et vingt-deux différentes façons de gagner. La recette idéale! Après moins de six mois sur le marché, les ventes de Choix Atlantique



ont atteint plus de 3,8 millions \$.

Loto 6/49 est toujours la préférée dans les Provinces atlantiques avec des ventes ayant atteint 98,3 millions \$ en 1989-1990. Cinq personnes de la région de l'Atlantique ont décroché le gros lot au cours de cette même période. Le 24 mars 1990, une semaine avant la fin de notre année financière, George Knight, de Joggins en Nouvelle-Écosse, a remporté notre lot le plus élevé de l'année: plus de 2,5 millions \$.

Le jeu Fiesta del Sol a attiré l'attention des gens du reste du pays sur la région de l'Atlantique. Nous avons en effet été les hôtes des activités du tirage de ce jeu à 20 \$ le billet. Environ 300 personnes venant de partout au Canada, incluant les gagnants et leurs invités ainsi que des employés de loterie, se sont réunis deux jours à Halifax, où ils ont profité des divertissements et de l'hospitalité des Provinces atlantiques. Une émission télévisée d'une heure, agrémentée de numéros d'artistes de renommée internationale et de tirages en direct, a clôturé cette merveilleuse fin de semaine.

Comme toujours, les détaillants qui vendent nos produits ont assuré la liaison essentielle entre Loto Atlantique et ses joueurs. En 1989-1990, plus de 13 millions \$ ont été remis aux détaillants sous forme de commissions.

Avec la nouvelle décennie qui nous ouvre ses portes, l'importance que nous accordons au service à la clientèle et à la demande du marché contribuera à perpétuer nos jeux ainsi qu'à leur assurer une place de choix dans la gamme des divertissements offerts aux gens des Provinces atlantiques.

D. J. Tobin

Douglas Tobin
Président

Cluny Macpherson

Cluny Macpherson
Directeur général

**Rapport des vérificateurs
aux actionnaires**

Nous avons vérifié le bilan de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. au 31 mars 1990 ainsi que les états des résultats d'exploitation et de l'affectation du profit et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues et a comporté par conséquent, les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Société au 31 mars 1990 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Peat Marwick Hamc

Comptables agréés

Moncton, Canada
le 15 juin 1990

Bilan

Le 31 mars 1990, avec chiffres correspondants de 1989
(En milliers de dollars)

	1990	1989
Actif		
Encaisse	14 482 \$	16 954 \$
Débiteurs	2 926	2 876
Frais payés d'avance	2 843	1 766
Immobilisations (note 3)	11 016	14 636
	31 267 \$	36 232 \$
Passif et avoir des actionnaires		
Créiteurs et charges à payer	5 014 \$	4 695 \$
Produit reporté	603	2 021
Passif pour les lots non réclamés	12 618	12 021
Dû aux provinces de l'Atlantique :		
Revenu net à distribuer	5 022	5 304
Avances	1 057	1 072
Emprunt bancaire à terme (note 4)	6 953	11 119
Capital-actions (note 5)	-	-
	31 267 \$	36 232 \$

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Au nom du Conseil d'administration :

S. J. Sobin

Administrateur

M. D. MacDougall

Administrateur

État des résultats d'exploitation et de l'affectation du profitExercice terminé le 31 mars 1990,
avec chiffres correspondants de 1989

(En milliers de dollars)

	1990	1989
Vente des billets de loterie	227 925 \$	230 895 \$
Frais directs:		
Lots	109 362	107 228
Commissions aux détaillants	13 064	12 194
Impression des billets	7 918	7 944
	130 344	127 366
Profit brut	97 581	103 529
Frais d'exploitation		
Marketing et ventes	10 809	11 344
Frais d'administration	5 295	5 150
Informatique	7 084	7 242
Amortissement	5 350	5 246
	28 538	28 982
Profit d'exploitation	69 043	74 547
Intérêts et autres revenus	1 225	862
Profit net	70 268	75 409
Moins: Versements au gouvernement du Canada (note 6)	3 112	2 923
Commission spéciale versée aux organismes sans but lucratif (note 7)	485	484
	3 597	3 407
Profit pour distribution aux provinces de l'Atlantique	66 671 \$	72 002 \$
Affectation du profit :		
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	20 019 \$	22 894 \$
Gouvernement de la province de Terre-Neuve et du Labrador	15 785	15 695
Commission des loteries de la Nouvelle-Écosse	27 577	29 743
Commission des loteries de l'Île-du-Prince-Édouard	3 290	3 670
	66 671 \$	72 002 \$

Voir les notes afférentes aux états financiers.

État de l'évolution de la situation financièreExercice terminé le 31 mars 1990, avec chiffres
correspondants de 1989

(En milliers de dollars)

	1990	1989
Exploitation:		
Profit pour distribution aux provinces de l'Atlantique	66 671 \$	72 002 \$
Addition des postes ne comportant pas de mouvements de trésorerie :		
Amortissement	5 350	5 246
Évolution nette des soldes du fonds de roulement hors caisse	(1 911)	885
Fonds provenant des activités d'exploitation	70 110	78 133
Financement :		
Dette à long terme, après remboursements	(4 166)	(1 938)
Dû aux provinces de l'Atlantique	(15)	(2 008)
Fonds provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 181)	(3 946)
Placements:		
Achat d'immobilisations, net	(1 730)	(3 744)
Fonds affectés aux activités de placement	(1 730)	(3 744)
Distribution aux provinces de l'Atlantique	(66 671)	(72 002)
Diminution nette des fonds pour l'exercice	(2 472)	(1 559)
Encaisse au début de l'exercice	16 954	18 513
Encaisse à la fin de l'exercice	14 482 \$	16 954 \$

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Notes afférentes aux états financiers

le 31 mars 1990

(En milliers de dollars)

1. Nature de la Société :

La Société des loteries de l'Atlantique Inc. a été constituée en vertu de la Loi sur les sociétés par actions (Canada) le 3 septembre 1976. Les gouvernements des provinces du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve et du Labrador, de la Nouvelle-Écosse et de l'Île-du-Prince-Édouard ou leurs organismes sont les actionnaires de la Société.

La société est chargée d'élaborer, d'organiser, d'entreprendre, de mener et de gérer les loteries dans les provinces de l'Atlantique. La Société est également l'organisme régional de marketing pour les loteries nationales Provincial, jeux primes et Lotto 6/49 qui sont des entreprises conjointes des provinces du Canada agissant par le biais de la Société de la loterie interprovinciale, soit une société dont les actions sont détenues par Sa Majesté la Reine pour les provinces.

2. Principales méthodes comptables :**a) Immobilisations :**

La Société capitalise les achats importants qui ont une durée d'utilisation qui va au-delà de l'exercice en cours et qui auront une influence marquée sur les résultats de l'exercice. Les immobilisations sont comptabilisées selon leur coût et sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire aux taux annuels suivants :

Véhicules	33 1/3 %
Matériel de tirage	10 %
Bâtiment, matériel informatique et améliorations locatives	20 %
Mobilier et équipement	20 % et 10 %

b) Revenus et dépenses :

Le revenu des ventes de billets de loterie et les dépenses correspondantes sont comptabilisés au moment de la vente, dans le cas des billets instantanés et des billets à languettes. Pour toutes les autres loteries, le revenu est comptabilisé à la date du tirage.

Les recettes des billets de loterie vendus avant le 31 mars pour les tirages

suivant cette date sont comptabilisées comme produit reporté. Le coût de l'impression des billets et les commissions aux détaillants s'y rattachant sont comptabilisés comme frais payés d'avance.

c) Lots versés :

Outre les lots en espèces, la Société donne aussi des billets gratuits. La valeur attribuée à ces billets en est le prix de vente; elle est inscrite comme revenu dans les ventes et comme dépenses au titre des lots.

d) Lots non réclamés :

Tous les lots non réclamés pour les jeux régionaux de loterie sont conservés dans un fonds pendant un an à partir de la date annoncée du tirage. Les lots qui n'ont pas été réclamés après la période de réclamation d'un an sont virés dans un fonds pour lots spéciaux qui sera utilisé pour les lots des tirages ultérieurs. Les lots des loteries nationales (note 1) sont financés directement par la Société de la loterie interprovinciale à l'exception de ceux de certains billets gratuits qui sont réglés à partir des fonds généraux à mesure qu'ils se présentent.

e) Distribution du profit :

Le profit net de la Société, déduction faite de la provision pour les lots et le paiement de tous les frais d'exploitation et d'autres dépenses, est distribué aux agences des quatre provinces de l'Atlantique. Cette distribution est calculée en fonction du pourcentage de vente des billets dans chaque province.

3. Immobilisations, au coût moins l'amortissement cumulé :

	1990	Valeur comptable nette	1989	Valeur comptable nette
Terrain	100 \$	- \$	100 \$	100 \$
Bâtiment	2 357	2 356	1	1
Véhicules	1 105	444	661	692
Mobilier et équipement	1 162	910	252	279
Matériel informatique	26 160	16 202	9 958	13 563
Améliorations locatives	88	44	44	1
	30 972 \$	19 956 \$	11 016 \$	14 636 \$

4. Emprunt bancaire à terme :

Au 31 mars 1990, l'emprunt s'élevait à 6 953 \$ (le 31 mars 1989 - 11 119 \$). L'emprunt est non garanti et porte intérêt au taux préférentiel de la banque, dans la mesure où le montant dépasse le fonds de fonctionnement déposé à la banque.

L'emprunt est remboursable comme suit :

1990-91	3 768 \$
1991-92	1 810
1992-93	1 260
1993-94	115
	6 953 \$

5. Capital-actions :

Une action ordinaire fut autorisée et émise au moment de la constitution de la Société à chacune des provinces ou à leurs agences pour une contrepartie en espèces de 100 \$ l'action.

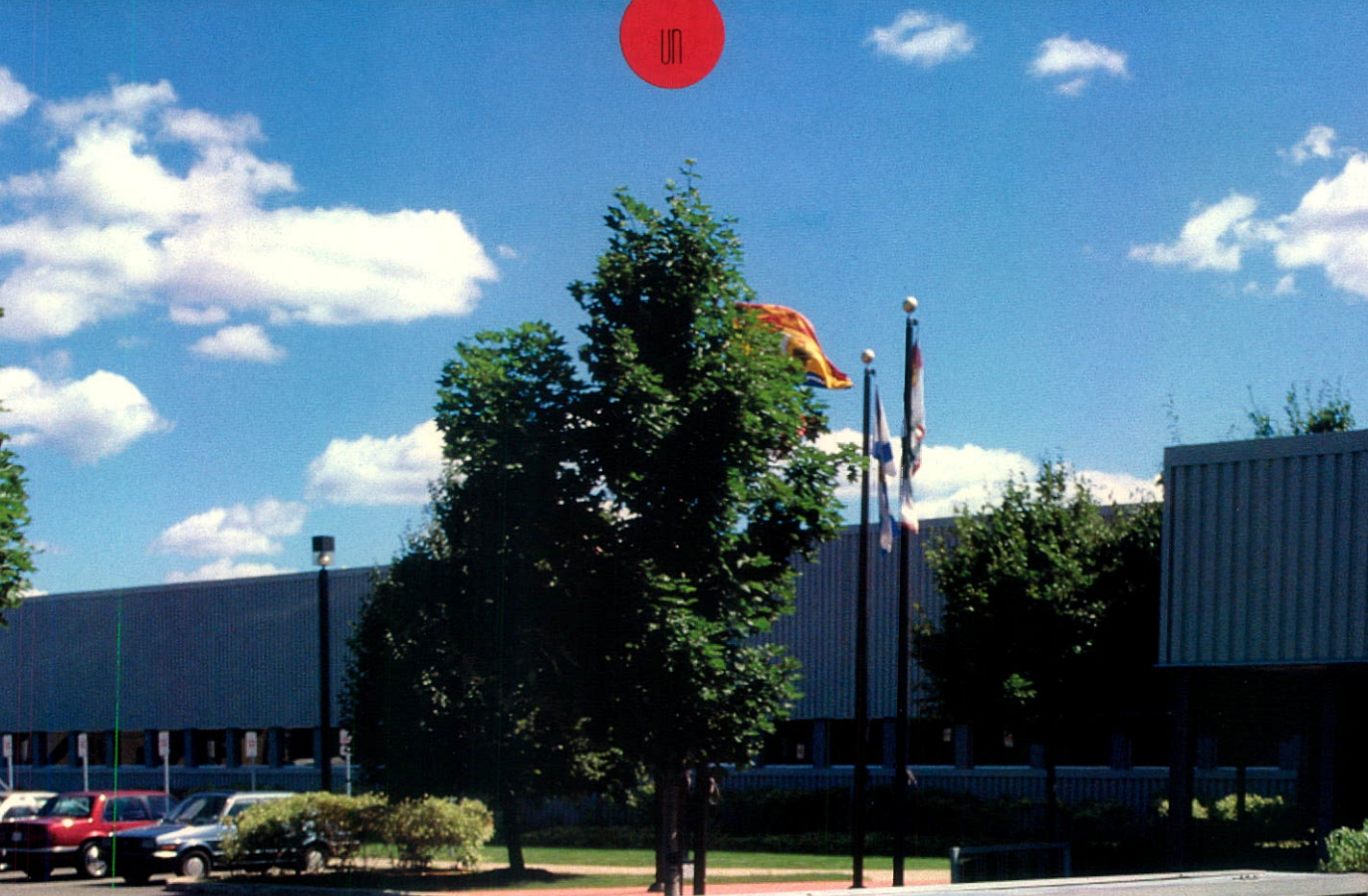
6. Paiements versés au gouvernement du Canada :

En vertu des ententes fédérales-provinciales, le gouvernement du Canada a consenti à se retirer de la vente de billets de loterie et à ne pas s'impliquer dans le domaine du jeu-pari. En contrepartie, les provinces versent 24 millions de dollars annuellement, en dollars de 1979, rajustés selon l'indice des prix à la consommation, chaque année. Le montant de l'exercice écoulé était de 43,8 millions de dollars.

La Société, en tant qu'organisme régional de marketing de la Société de la loterie interprovinciale, remet sa part de paiements ci-dessus à la Société de la loterie interprovinciale. Le paiement est indiqué dans l'état des résultats d'exploitation et de l'affectation du profit en déduction du profit net.

7. Commission spéciale aux organismes sans but lucratif :

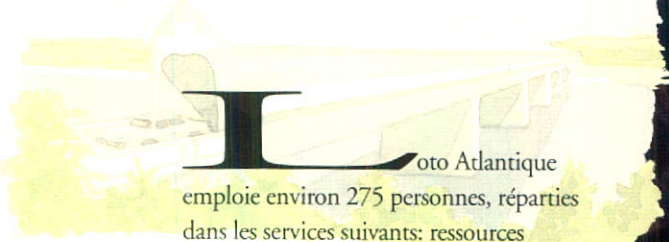
Les billets à languettes sont vendus dans les provinces de la Nouvelle-Écosse et de l'Île-du-Prince-Édouard par des organismes sans but lucratif autorisés par les provinces respectives. Une commission spéciale est versée directement à ces organismes par la Société au nom des provinces participantes.



Atlantic  **oto**

770



Les employés


Loto Atlantique emploie environ 275 personnes, réparties dans les services suivants: ressources humaines, marketing et ventes, systèmes d'informations, finances et administration, vérification interne et sécurité.

Nos bureaux

Le siège social de Loto Atlantique est situé à Moncton au Nouveau-Brunswick, où sont établis les bureaux des ventes régionales ainsi que le centre de réparation pour le Nouveau-Brunswick et l'Île-du-Prince-Édouard. Les bureaux des ventes régionales et le centre de réparation pour la Nouvelle-Écosse sont situés à Dartmouth, tandis que le bureau régional et le centre de réparation pour Terre-Neuve et le Labrador sont installés à Saint-Jean (T.-N.).

Historique

En 1969, le code criminel au Canada est amendé et les loteries deviennent légales. En 1974, le gouvernement fédéral crée la Société de la loterie olympique, afin d'aider à financer la construction du stade olympique à Montréal. En 1976, la Loterie olympique est remplacée par Loto Canada. En 1979, le gouvernement fédéral se retire du marché de la loterie et accorde cette responsabilité aux différents gouvernements provinciaux.

Notre mandat

Le 3 septembre 1976, la Société des loteries de l'Atlantique est créée. Les gouvernements des provinces du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve et du Labrador, de la Nouvelle-Écosse et de l'Île-du-Prince-Édouard en sont les actionnaires. Le mandat: commercialiser et gérer les produits de loterie, les activités relatives aux jeux et autres services connexes approuvés dans les Provinces atlantiques, afin de générer les revenus et les profits fixés annuellement à l'intention des actionnaires.



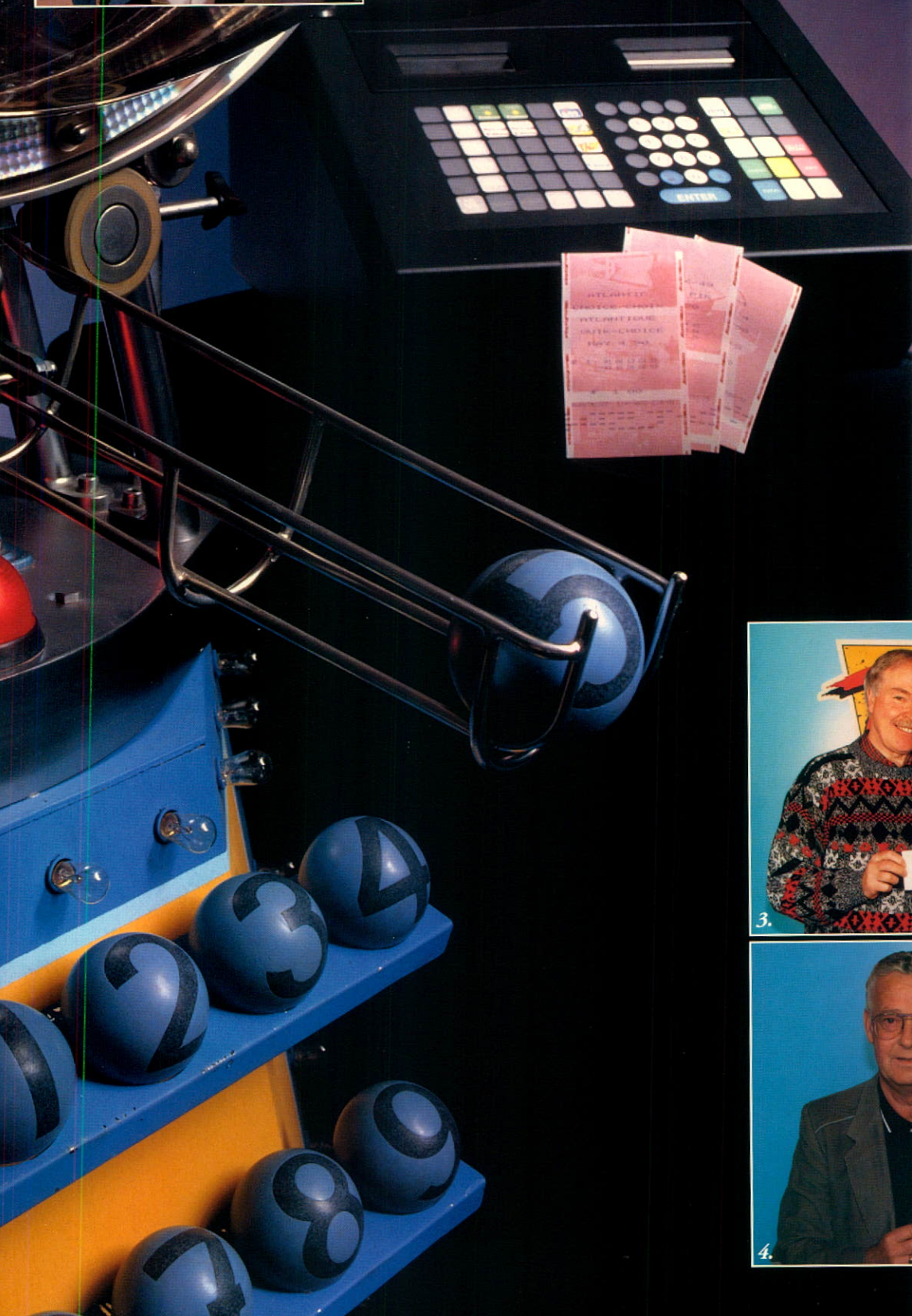


1. Danny Chedrawe
Dartmouth, N.-É.

2. Tex et
Marie Pike
Spruce Brook,
T.-N.

3. Donald et
Shirley Arthurs
Grand Bay, N.-B.

4. Reginald Hughes
Sherwood, I.-P.-É.





Nous faisons beaucoup de choses nous-mêmes

La conception des billets, la réparation des terminaux, le développement de logiciel et beaucoup plus..., nous faisons beaucoup de choses nous-mêmes.

Beaucoup de nos billets sont conçus par nos propres graphistes. De plus, nos techniciens de Moncton, Dartmouth et Saint-Jean (T.-N.) s'occupent de l'entretien et de la réparation des terminaux pour les jeux. Enfin, les modifications ou les améliorations apportées aux jeux sur terminal et au système informatique de Loto Atlantique sont rendues possibles grâce aux efforts déployés par le personnel

des Systèmes d'informations.

Les entrevues de groupes

Nos joueurs contribuent activement à la création de nouveaux jeux. Dans le cadre d'entrevues de groupes, les joueurs sont appelés à discuter en détail des jeux offerts et à proposer des améliorations. Les séances stimulent la discussion ouverte sur les nouveaux jeux proposés et permettent de recueillir de précieux renseignements en vue d'autres essais du genre avec un plus grand nombre de participants. Nous avons utilisé cette méthode pour la première fois en 1977,



date à laquelle des changements s'avéraient nécessaires afin de répondre à l'énorme popularité du jeu A-1, notre première loterie. Depuis, les changements aux jeux ont toujours été apportés à la suite d'une recherche de marketing, dans le cadre de laquelle les groupes de discussion jouent un rôle primordial.

Les mesures de sécurité

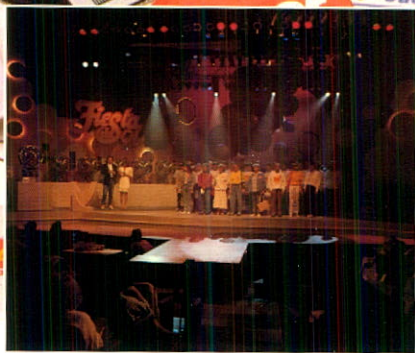
Par définition, une loterie se veut un jeu ou un événement où la chance représente le seul élément qui détermine le résultat. Plusieurs employés de Loto Atlantique ont comme tâche première

d'assurer l'intégrité de la société en ce qui a trait aux jeux qu'elle met sur le marché. Pour ce faire, des codes à barres et diverses techniques d'impression ont été conçus afin d'empêcher toute falsification de billets. Les billets des "Grattouilles" sont inspectés au hasard par Loto Atlantique et par des laboratoires indépendants, pour vérifier si les méthodes d'impression et de distribution ont été suivies.

Chaque semaine, Loto Atlantique procède au tirage de ses numéros gagnants sous la surveillance d'un vérificateur d'un cabinet d'experts-comptables. Celui-ci enregistre les

numéros gagnants et agit à titre de partie objective lorsque vient le temps de prendre une décision sur le déroulement d'un tirage.

Les boules servant aux tirages sont régulièrement examinées afin de s'assurer de leur uniformité. Le poids et la circonférence de chaque boule sont également vérifiés afin qu'elles aient toutes la même chance d'être sélectionnées par la machine.



Les catégories de jeux

Loto Atlantique offre trois types de jeux:

Les jeux passifs: Ils supposent un tirage et des billets portant un numéro imprimé à l'avance.

Les jeux actifs: Ils supposent l'utilisation d'un terminal pour jouer et la possibilité de choisir ses propres numéros.

Les jeux instantanés ("Grattouilles" et billets à languettes) : Ils supposent la possibilité de jouer et de gagner instantanément.

Le rêve de devenir gagnant

La plupart des lots, sauf ceux pour des montants importants, peuvent être payés par un(e) détaillant(e) de Loto Atlantique. Certains de nos jeux passifs et de nos jeux sur terminal offrent des lots d'un million de dollars ou plus. Pour les gagnants de jeux, le rêve devient réalité lorsque les numéros de leur billet correspondent aux numéros gagnants. Plusieurs se rendent alors chez leur détaillant préféré pour connaître les

numéros gagnants, d'autres les obtiennent par le truchement de la télé les soirs de tirage ou encore des lignes téléphoniques avec enregistrement fonctionnant 24 heures par jour.

Et si le billet est gagnant? La plupart des gagnants de gros lots se présentent en personne à nos bureaux de Moncton pour y réclamer leur lot. En attendant le chèque, nous leur posons certaines questions d'ordre général. Par exemple, que prévoient-ils faire de l'argent gagné? Quelles sont leurs loteries préférées? Etc. Au bout d'environ 20 minutes, ils reçoivent enfin leur chèque, des photos sont prises...et les voilà repartis! Les lots de loteries canadiennes sont exempts d'impôts et ils sont payés en un seul versement.

Les détaillants

Environ 4 000 détaillants dans les Provinces atlantiques sont autorisés à vendre des produits de Loto Atlantique. De ce nombre, environ 2 000 détaillants





disposent d'un terminal pour la vente de jeux tels que Lotto 6/49, TAG, PIK 4 et Choix atlantique. Bien que les ventes varient d'année en année, les jeux sur terminal représentent approximativement la moitié de notre revenu annuel total. Les détaillants touchent une commission de cinq à huit pour cent (selon le jeu) sur la vente de billets de Loto Atlantique. Ils touchent également un certain montant sur l'encaissement de billets gagnants. Un total d'environ 14 millions \$ est versé aux détaillants par année. Et lorsqu'ils vendent un billet gagnant, eux aussi sont heureux! En effet, les détaillants autorisés reçoivent un pour cent du lot d'un billet gagnant de 10 000 \$ ou plus qu'ils ont vendu.

Notre réseau de vente

Loto Atlantique compte sur les services d'environ 65 distributeurs dans les Provinces atlantiques. Ces derniers voient à la livraison des billets de "Grattouilles" et de jeux passifs ainsi que

du matériel de point de vente et de promotion. Ils aident également à la formation des détaillants et à d'autres aspects liés à la vente de nos produits.

Où va l'argent?

Nous réservons environ 48 pour cent du produit de la vente des billets de loterie aux joueurs sous forme de lots, 30 pour cent aux gouvernements des Provinces atlantiques et 22 pour cent aux coûts d'exploitation tels que les salaires, les commissions aux détaillants, l'impression des billets et la publicité.

Les lots non réclamés

Les billets sont valides jusqu'à un an après leur date d'émission. Tout lot non réclamé après cette période est déposé dans un fonds spécial et l'argent accumulé sert à financer des tirages bonis ou des promotions qui ont lieu périodiquement. En fin de compte, la totalité de l'argent des lots non réclamés retourne aux joueurs.

Une technologie innovatrice

IE n 1988, Loto

Atlantique lançait le Programme de remboursement à accès direct ("PROS") dans la région de l'Atlantique. Ce programme est le premier dans l'industrie de la loterie à faire l'utilisation des codes à barres.

Le Programme "PROS" permet aux clients de réclamer un lot plus rapidement et à certains détaillants de payer des lots allant jusqu'à 1 000 \$ grâce à l'aspect sécuritaire qu'offre ce nouveau système. L'idée de l'adaptation des codes à barres aux loteries par Loto Atlantique a été bien reçue dans les forums internationaux. À plusieurs occasions, des sociétés de loteries nord-américaines et d'outre-mer ont envoyé leurs représentants à Moncton pour constater l'efficacité du programme.

Soutien aux entreprises régionales

Avant d'être mis sur le marché, un nouveau jeu doit d'abord faire l'objet d'une étude afin de s'assurer qu'il répondra à la demande. Pour ce faire, Loto Atlantique fait appel aux entreprises de la région dans le but de recueillir les renseignements qui lui sont nécessaires. En outre, les nouveaux jeux doivent être accompagnés de matériel publicitaire comme des affiches, des cartes informatives à l'intention des consommateurs et des annonces télévisées.

Grâce à l'achat de véhicules, de fournitures et de matériel de bureau et autres, Loto Atlantique contribue à la prospérité des entreprises de la région.

Tous ces aspects favorisent notre économie et contribuent à l'essor des entreprises dans les Provinces atlantiques.



La Société des loteries de l'Atlantique

C.P. 5500

770, boulevard St-George

Moncton (Nouveau-Brunswick)

E1C 8W6

1-800-561-3942

