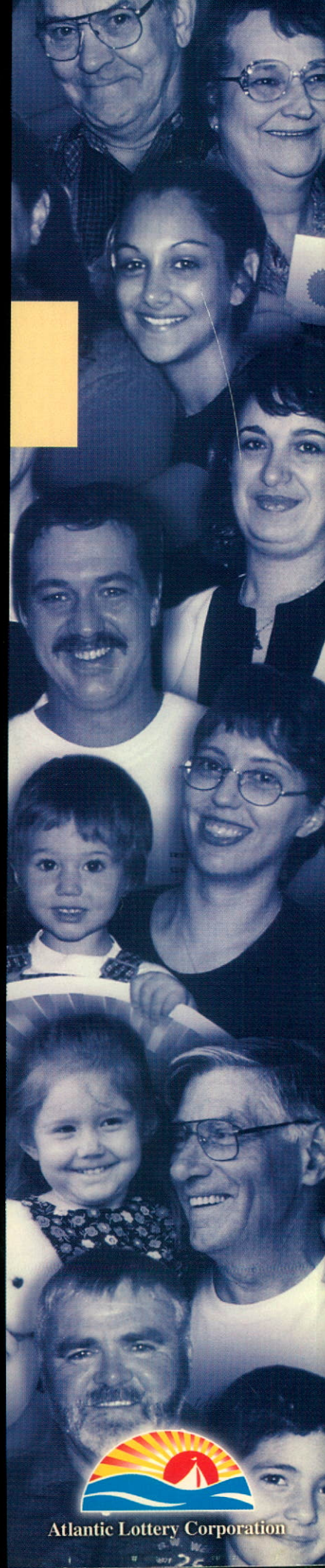


We all win!

1999-2000 Annual Report



Atlantic Lottery Corporation

A Positive Force

The Atlantic Lottery Corporation (ALC) develops and markets revenue-producing and entertaining lottery and gaming products for the financial benefit of the Atlantic provinces. ALC is a leader in product development.

Always sensitive to public values, it responds to the demand for lottery and gaming products with creativity and innovation. ALC products are meant to be fun; ALC and its shareholders promote responsible play in the use of gaming products. ALC is a dynamic place to work and learn. ALC's employees are highly skilled and trained, friendly, open and accessible. They subscribe to a corporate code of ethics and take pride in maintaining the integrity of the games and lotteries entrusted to them. ALC reflects Atlantic Canadians' core values of tradition, integrity and hard work. Operating within a legal and social framework, the corporation is a positive economic force in the Atlantic provinces.

Contact Information

Atlantic Lottery Corporation
922 Main Street
PO Box 5500
Moncton NB E1C 8W6

Telephone: (506) 867-5800
Toll Free: 1-800-561-3942
Fax: (506) 867-5439
E-mail: info@alc.ca
Internet: www.alc.ca

GOVERNANCE

The mandate of the Board of Directors of the Atlantic Lottery Corporation is to establish strategic direction and develop corporate policy, and to oversee business operations. The Board approves the annual business plan and operating and capital budgets, and monitors the implementation of these at regular monthly meetings. The Board, with the assistance of the Audit Committee, also monitors the corporation's internal control and financial systems.

As this report is being compiled, the particulars of governance are under review. The review will include further definition of the roles and responsibilities of the Board.

The Board is appointed by the shareholders of ALC – the Lotteries Commission of New Brunswick, the Prince Edward Island Lotteries Commission, the Government of Newfoundland and Labrador, and the Nova Scotia Gaming Corporation.

Clockwise beginning with top: Sean O'Connor, John Mallory, Ernie MacKinnon, Phil Wall, Dara Gordon, Michael O'Brien, and Ginger Breedon (centre). Missing from the photo is Wayne Green.



Chairman

Stirling "Ginger" Breedon
Vice-Chair
Island Regulatory & Appeals Commission
PO Box 577
134 Kent Street, Fifth Floor
Charlottetown PE C1A 7L1
Telephone: (902) 892-3501

Vice Chair

Dara L. Gordon
Partner
Patterson Palmer Hunt Murphy
PO Box 247
5151 George Street, Suite 1600
Bank of Montreal Building
Halifax NS B3J 2N9
Telephone: (902) 492-2000

Secretary

Philip Wall
Deputy Minister
Department of Finance
Main Floor, East Block
Confederation Building
PO Box 8700
St. John's NF A1B 4J6
Telephone: (709) 729-2946

Directors

Wayne Green
Deputy Minister
Human Resources and Employment
Third Floor, West Block
Confederation Building
PO Box 8700
St. John's NF A1B 4J6
Telephone: (709) 729-3582

Ernest L. MacKinnon
President & CEO
NB Investment Management Corporation
440 King Street, York Tower, Suite 381
Fredericton NB E3B 5H8
Telephone: (506) 457-6989

John E. Mallory
Deputy Minister
Department of Finance
PO Box 6000
Centennial Building, Room 371
Fredericton NB E3B 5H1
Telephone: (506) 453-2534

Michael L. O'Brien, FCA
Deputy Provincial Treasurer
Provincial Treasury
PO Box 2000
95 Rochford Street, Second Floor
Charlottetown PE C1A 7N8
Telephone: (902) 368-4053

C. Sean O'Connor
VP of Business Development
Municipal Contracting/Dexter Construction
315 RockyLake Drive
Bedford NS B4A 3Z2
Telephone: (902) 832-4141

A Stronger Future

In this industry, each year brings a new set of challenges and opportunities. That's the way it's been for the more than 22 years I've been with the Atlantic Lottery Corporation (ALC), and this past year was no different. In fact, fiscal 1999-2000 was especially challenging.

It was almost 24 years ago that the four Atlantic provinces – New Brunswick, Nova Scotia, Newfoundland & Labrador, and Prince Edward Island – signed an interprovincial agreement confirming their decision to jointly establish an Atlantic lottery organization.

These four provinces working together have built a business that has earned accolades throughout the industry.

When, in March 1999, Nova Scotia announced its intention of leaving ALC to form its own lottery, the message was met with apprehension. The decision had been made after several years of trying, unsuccessfully, to find a new profit-sharing formula agreeable to all four shareholders. We were now faced with the very real possibility that the ALC we knew would be undergoing a very big change, and it was not certain what the end result would look like nor how it would affect the people who were part of the corporation. It was an extremely unsettling time for our employees and shareholders alike.

Late last summer, the Nova Scotia government called for a cost/benefit analysis of the decision. All four provincial shareholders wanted to avoid splitting up what was established as one of Atlantic Canada's longest-running and most profitable ventures in regional co-operation.

Then, in January this year, the shareholders announced their recommitment to working together to maximize the benefits to all four provinces. As this annual report is being prepared, they are in the process of developing a revenue- and cost-sharing arrangement, and the issues Nova Scotia brought to the table are being addressed. Negotiations are ongoing between the Nova Scotia Gaming Corporation (NSGC) and the other three shareholders for an agreement that would define ALC as an agent for NSGC.

Fiscal 1999-2000 was our best to date financially. We recorded a profit of \$339 million on net revenues of \$592 million. We allotted \$286 million in prizes

Cluny Macpherson
President and Chief Executive Officer



WE ALL WIN!

on traditional tickets alone. And benefits to Atlantic Canadian retailers topped \$145 million in sales commissions and bonuses.

In fiscal 1999-2000, we began the rollout of our new PC-based lottery retail terminal and the new digital telecom gaming network, a new technology that improves the functionality of offering products and services to our players and retailers. We continue to offer our players a variety of games, but some games are clearly becoming runaway favourites. In Scratch'n Win tickets, Crossword not only caught up to Bingo in players' preference, it surpassed it. Another example is TAG on Super 7, launched more than a year ago, which has developed a following and has performed well.

We were involved in more community events than ever this past year, and employees in all four provinces often took the lead in charity fundraisers throughout our region. Our employees, our retailers, and the people of Atlantic Canada all play a part in this growth. Our involvement in community events provides us the opportunity to say "Thank you, Atlantic Canadians, for your continued support."

It was a busy year on many fronts for ALC, not the least of which was hosting the 1999 conference for the North American Association of State and Provincial Lotteries. It was an opportunity to showcase the warmth and talent of the Atlantic region to more than 1,000 delegates from lottery organizations all over North America. The conference involved many employees and included partnerships with a number of suppliers within and around our region. It also brought an estimated \$3.3 million to the Atlantic Canadian economy. For weeks after the conference, we received calls and letters from our counterparts all over Canada and the United States raving about the conference and the beauty and hospitality of Atlantic Canada.

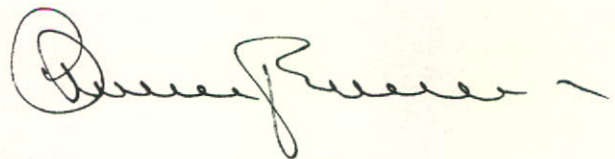
On February 7, NSGC appointed Sean O'Connor of Halifax to ALC's Board of Directors. Mr. O'Connor currently holds the position of Vice President of Business Development for Municipal Contracting/Dexter Construction. This addition to the Board rounds out a full complement of two representatives for each shareholder province.

ALC is now almost 24 years old. Still young, really, when you consider how long some businesses have been around, so we take a certain pride in our accomplishments and our reputation for innovation. We work hard, and it's gratifying to see the results. We enjoy the excitement created by winners and the camaraderie generated by supporters at our community fundraisers.

As we close fiscal 1999-2000, ALC is poised for continued success. As we move into the next century, ALC will be undergoing an external review of the organization, to identify any areas where ALC could be more effective and efficient and, as a result, better positioned for the future.

There's no doubt our next fiscal year will once again bring challenges along with opportunity. Throughout the many changes, there is one factor that has always remained constant – employee commitment to the corporation's success. To take advantage of the opportunities and to tackle the challenges, it helps to be surrounded by energetic and creative people. I have the good fortune to work with dedicated and motivated employees who welcome new opportunities. And the challenges? I'm confident we'll face those as we have in years before, with professionalism and determination.

I invite you to read through our report to learn about last year's activities and catch the winning experience we've brought to our players and to the communities of our region.



Cluny Macpherson
President and Chief Executive Officer

Fun and Games

Atlantic Lottery provides revenue to the shareholders for public good by developing and marketing games of chance that are fun and entertaining. And we, ourselves, have a lot of fun doing it.

When we started almost 24 years ago, we had one game. Over the years, we've increased our product line, offering players a great variety with different prices and different prize structures. Today, players have their choice of several online games – such as Lotto 6/49, Atlantic Choice, Lotto Super 7, TAG and PRO·LINE – as well as video lottery, and a whole host of Scratch'n Win and Breakopen tickets.

ALC is committed to the integrity of its games. It has always been critically important to us that each and every player have a fair and equal chance of winning with each and every game. Our draws and processes are audited; we maintain duplicate systems for our online games; and, our Scratch'n Win and Breakopen tickets are put through testing to ensure the integrity of the games.

Keeping up with players' demands is an ongoing challenge. Research plays an important role in the type of products we sell and the type of changes we make to existing games. We listen to what players are asking for, we test ideas in focus groups, and we keep a close eye on what's happening in the gaming industry.

Over recent years, extended-play games have become increasingly popular with our players, providing added fun and entertainment value. Extended-play games are Scratch'n Win tickets that require a bit more attention and involvement from the player, as opposed to a simple play format of revealing symbols under ticket latex. In addition to Bingo and

Crossword, which are available all year, other extended-play games are launched periodically.

In late fiscal 1999-2000, ALC launched the Scratch'n Win Clue® Game, which is based on the popular board game. We were also busy in fiscal 1999-2000 developing a Special Occasion lineup with games for Mother's Day, Father's Day, Christmas, and Valentine's Day, for example. Some of the concepts under development are lifestyle games, which would have themes built around specific activities, and probability games, where every ticket is a possible winner and the player's choice over which areas to scratch in playing the ticket determines the outcome. For the video lottery player, some of the product software will be upgraded in order to offer players a greater variety of games and entertainment value. And in response to player demand, ALC will be launching a regional online lotto game available only in Atlantic Canada in fall 2000.

ALC markets its products to adult Atlantic Canadians. It is against ALC policies to sell tickets to minors. With video lottery, provincial regulations prohibit minors from playing the game.

Draws for national online games (Lotto 6/49 and Lotto Super 7) are held in Toronto. Draws for regional ALC games (Atlantic Choice and TAG) are held in Moncton. All draws use sequentially numbered balls loaded into electronic ball machines. The balls are securely locked away between draws and are regularly weighed to make sure each has an equal chance of being drawn. If the weight of even one ball is off, the entire set is replaced immediately. Every draw is monitored by independent external auditors and videotaped to guarantee integrity.



WE ALL WIN!



Lottery players in Atlantic Canada can choose from many games, including a variety of Scratch'n Win tickets.

ALC Harness Racing Corporation

In the spring of 1997, the Council of Maritime Premiers and the ministers responsible for harness racing in the Maritime provinces requested that ALC become involved with the region's harness racing industry. The ALC Harness Racing Corporation (ALCHR) was formed to provide support to the industry via marketing, promotion and funding to the seven Maritime racetracks and began its involvement with harness racing in May 1998.



Since 1998, ALCHR has assisted the Maritime harness racing industry by paying for purses, programs, judges and network costs, and by providing the marketing and promotions of harness racing in the Maritimes.

An independent study was conducted following the completion of ALCHR's second year to review ALCHR's continued involvement, if any, in the harness racing industry. The provinces of Nova Scotia and Prince Edward Island decided to continue to support the harness racing industry in their provinces for the coming season, through funding. New Brunswick confirmed that while it will not supply funding to the harness racing industry, it will continue to contribute its provincial share to the Maritime Provinces Harness Racing Commission, and rebate 10% of the 11% pari-mutuel tax to the tracks. Consequently, Atlantic Lottery's role in the harness racing industry came to an end. The promotion effort will cease and the funding formula will change.



The Winning Scene

This was our biggest year in prizes with more than \$286 million allocated on traditional tickets alone. That's a lot of happy winners!

The Atlantic Canadian economy is also a winner. Profit is returned to the shareholders – funds that are used to support provincial services and programs for the benefit of all Atlantic Canadians. Last year, we returned a record \$339 million in profit to the four provinces. More than \$145 million was returned to retailers last year

in the form of commissions and bonuses. And \$63 million went back to the region in salaries, advertising, and the purchase of supplies and services.

ALC and Atlantic Canada – truly a winning combination. From our employees and our shareholders to our retailers and our suppliers, from our players to the people in the community who take part in ALC-sponsored events, ALC is really part of the Atlantic Canadian community – something we're very proud of.

Since ALC's inception in 1976, almost \$2.9 billion has been paid out in prizes on traditional lottery tickets alone, and more than \$2.8 billion in profit has been returned to the four provincial shareholders.



Norman Lewis of Grand Falls-Windsor, Nfld., shared a big smile with granddaughter Katie when he picked up his TAG prize of \$100,000.



WE ALL WIN!



Fifty-one employees of the Ichiboshi fish plant in Caraquet, N.B., felt more like celebrating than working the day they found out they had a Lotto 6/49 jackpot ticket worth \$996,590. To help them celebrate in style, their manager arranged to have all 51 winners bused to Atlantic Lottery's head office to claim their prize.



Eric Gallant of Springvale, PEI, was three times lucky on one Atlantic Choice draw last fall. Accompanied by his wife, Maureen, and their two daughters, Julie and Jessica, Eric brought his three winning tickets to Atlantic Lottery and picked up his prizes of \$75,200, \$25,410 and \$500.

Last year, prizes on traditional tickets totaled \$286 million. The math is simple, even when you're using leap year figures!

At 366 days, that works out to more than \$780,000 awarded, on average, every single day!



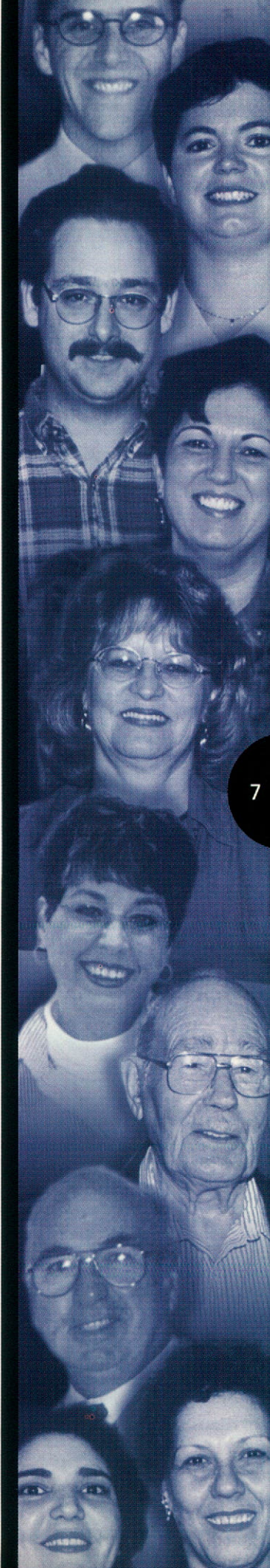
An Alaskan cruise and a trip to Australia were in the plans for Merle and Murray Phillips of Newport, N.S., when they won their Lotto 6/49 prize of \$2,065,266.



Winners Survey

According to ALC's 1999 winners survey, here are the top 10 things winners of a major prize (\$10,000+) do with their money:

- 1 put money in bank • 62%
- 2 make bill/loan payments • 58%
- 3 share with relatives • 52%
- 4 purchase appliances/furnishings • 36%
- 5 purchase a car • 30%
- 6 renovate home • 30%
- 7 take a vacation • 18%
- 8 make charitable donations • 15%
- 9 make mortgage payments • 13%
- 10 invest in stocks • 12%



Part of Our Community

There are more than 6,000 lottery retailers throughout the Atlantic Canadian region, and our retailers do more than supply lottery products to players. Many play a role in the various fundraisers organized by ALC for local charities. People in the communities take part in fun games like Spin the Wheel and the Lucky Strike pitching booth, and all the proceeds go to charities right in the community.

More than 6,000 stuffed toys were given away last summer alone at various ALC-sponsored fundraisers,

One of the many events ALC was proud to sponsor last year was the CIAU men's basketball championships held in Halifax's Metro Centre. Atlantic Canada's own X-Men of St. Francis Xavier took home the championship trophy after a thrilling final game.

and more than \$50,000 was raised for charities. The Children's Wish Foundation, the IWK Grace Health Centre, the Burin Peninsula Health Foundation, and Fredericton's Transition House are just some of the more than 50 charities that benefited from the generous contributions of the public who came out in support of regional and local charities.

In the past five years, more than \$280,000 was raised for charities throughout our region by people taking part in fun promotions for \$1 and \$2 at a time.

Included in ALC's festival calendar last year were some of the major summer events in our region, such

as the Festival of Lights in Charlottetown, PEI; la Foire Brayonne in Edmundston, N.B.; Fiddles of the World in Halifax, N.S.; and the Soiree '99 Tour in Newfoundland & Labrador. We also returned as a sponsor for the fifth consecutive year of the East Coast Music Association's (ECMA) annual conference and awards gala. The ECMA recognizes and supports Atlantic Canadian talent and entertainment.

ALC's Lucky Strike pitching booth is a favourite at community events. Players try their luck for \$2 at a time. All proceeds go to local charities.



WE ALL WIN!



Nova Scotia entertainer Jennifer Roland performed at a retailer appreciation night during the East Coast Music Awards 2000.

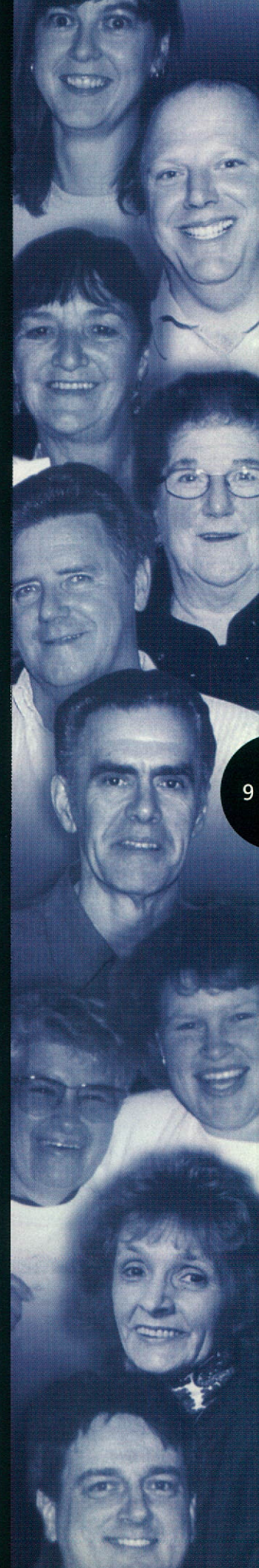
ALC employees enjoy giving back to the community through volunteer hours and special fundraisers such as Jeans Days, as pictured here.



ALC's almost 500 employees throughout the four provinces play a big part in corporate fundraisers, and they are constantly finding new ways to show their commitment to their community. They give many hours to organizations like the United Way, Red Cross, AIDS foundations, YMCA, YWCA, Big Brothers/Big Sisters, the IWK Grace Health Centre, and the Heart and Stroke Foundation.

ALC has been part of the Atlantic Canadian community since 1976. Taking part in fundraisers for local charities and sponsoring regional events are just some of the ways we say thank you to Atlantic Canadians for all these years of support.

The Hydroplane Regatta in Georgetown, PEI, included an ALC promotion. Retailers draw from players' non-winning tickets and those players get a chance to win prizes with Body Bingo. Each player wears a bingo number and if that number is called, the player stands on the corresponding spot on the huge bingo card. PEI Premier Pat Binns (L) and Georgetown Mayor Mark Gottell present a prize of \$275 to winner Shannon Campbell.



Customer Service

In fiscal 1999-2000 we worked on redesigning our corporate Web site based in part on feedback we'd received on our existing site over the past five years. This updated site is more user friendly and continues to provide information on winners, games, winning numbers and ALC's community relations programs. Like the rest of the world, ALC is keeping an eye on the Internet, not only for its capabilities, like providing quick, up-to-date information, but also as competition. In the face of new gaming alternatives, we must always be ready for the competition by researching new concepts and methods. While ALC's shareholders have decided not to get involved in Internet gaming at this time, we continue to monitor the Internet as a business competitor. It's imperative we balance players' demands with the social and legal framework in the region and keep a watchful eye on what other jurisdictions are doing.

Lottery products are meant to be fun and entertaining and the majority of our players treat them as such. However, about one to five per cent of the population

develop problems with their gambling. That is, their habits become harmful to themselves, their families and/or their work environment. Given that, ALC feels it has a role to play in the promotion of services to those who have gambling problems.

We have received direction from our Board to proceed with the development of an enhanced responsible gaming plan. On behalf of our provincial shareholders, we will work with health departments, addictions services counselors, and others throughout the region to help increase awareness, and to provide information.

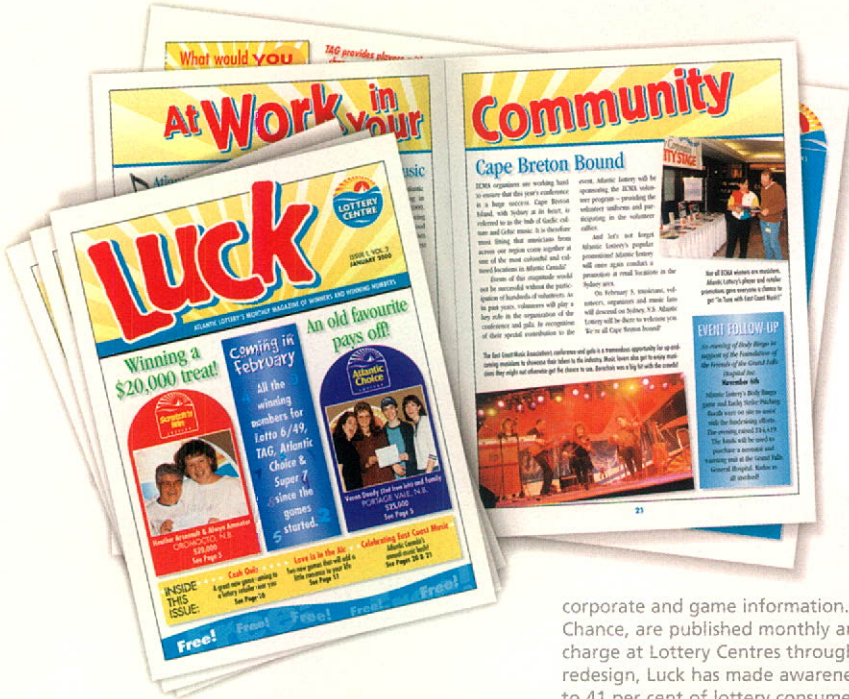
Video lottery retailers in Nova Scotia are receiving training to help them determine whether a player has a gambling problem and to provide relevant information on resources available. The VL Retailer Responsible Gaming training program was developed by the Responsible Gaming Group, which includes the Nova Scotia Gaming Corporation, the Department of Health and the Tourism Industry Association of Nova Scotia. Since its inception, the program has received excellent feedback from participants, who found the information relevant and valuable. By December 2000, more than 2,000 Nova Scotia retailers and their staff will have received the training program. Similar retailer training programs are also planned for the other Atlantic provinces.

10



ALC's updated Web site can be found at www.alc.ca.

WE ALL WIN!



We've redesigned Luck magazine based on feedback from readers. The new format is smaller and easier to read while maintaining the same type of information our readers request: winning numbers, lists of winners, and corporate and game information. Luck and the French version, Chance, are published monthly and are available free of charge at Lottery Centres throughout the region. Since its redesign, Luck has made awareness gains and is familiar to 41 per cent of lottery consumers, who say reading about recent winners is the most appealing aspect of Luck magazine.

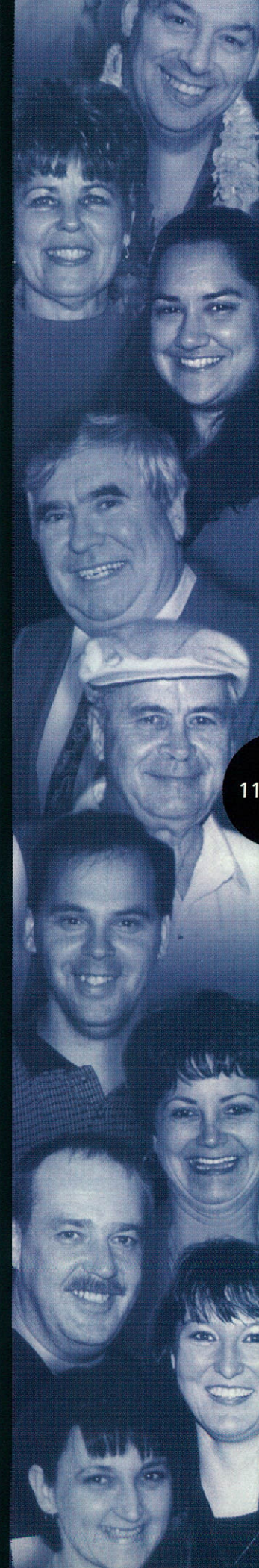
ALC also worked with Department of Health and Community Services officials in Newfoundland & Labrador to promote a helpline for problem gamblers in that province. The helpline is promoted on posters, stickers and video lottery terminal screens throughout the province.

Educating players, retailers and others on randomness and odds of games is also a key element to ALC's responsible gaming program. This type of information will be provided through brochures, retailer newsletters and training sessions.

Our goal is to promote that ALC products are meant to be fun. We also want those with gambling problems to know where to find help.

Lottery Support Services is ALC's own call centre, set up with a toll-free helpline for lottery retailers so they have access to information and troubleshooting seven days a week. This call centre is also the first resource for customer service calls that come in through our switchboard. Last year,

Lottery Support Services processed more than 280,000 calls from retailers, players, staff, and the general public.



Positioned for the Future

As our product line grows, so does our need for technology and improved methods of distribution. A couple of years ago, we introduced our test models of the world's first PC-based lottery retail terminal (LRT), a much-needed improvement over existing technologies. The new terminals are more user friendly for the retailer and provide for easy downloading of new games. The customer benefits of the LRT include narrower tickets with larger, clearer type, so they're easier to read and can more easily fit into a wallet. Last year we developed a new telecommunication infrastructure to support the new terminal. This new technology enables ALC to fully leverage the LRT's potential. Region-wide rollout of the new terminal and new gaming network began in January this year and will be completed in fiscal 2000-01.

ALC has been a part of the Atlantic Canadian community for almost a quarter of a century, fostering business relationships and supporting our region. The building

of the PC-based terminal and development of the new gaming network gave ALC the opportunity to develop partnerships with several regional suppliers, such as Spielo Gaming International, Applied Microelectronics Inc. (now known as Amirix Systems Inc.), Aliant Telecom, and IBM Canada. The expertise developed in these projects has enabled many of these local suppliers to secure projects outside the region.

ALC went through many New Year's Eve tests searching out the nasty Y2K bug. Over the past two years, our team tested our systems and made any necessary changes, and we welcomed the new year without a glitch.

Once again working with local suppliers, ALC partnered with Hi-Tech Gaming.com and Spielo to begin implementation of a video lottery terminal (VLT) upgrade in Newfoundland and Labrador. The upgrade will enable the VLTs to support the newest games in the video lottery industry. The new games, which are more graphical and interactive in nature, require a higher level of technology; therefore, the existing terminal base had to be brought to a level that can support them.

Rollout of the lottery retail terminal and the new gaming network began in January 2000 and will be completed in fiscal 2000-01.

One of International Gaming Technology's video lottery terminals supplied by Hi-Tech Gaming.com.



WE ALL WIN!



Marcia King (L) of Seven C's Convenience, Moncton, N.B., says her customers like the look of the tickets produced on the new lottery retail terminal and find them clearer, easier to read.

We've also been developing a distribution strategy to help ensure the continued success of ALC. To optimize our retailer network, we've updated retail lottery policies and criteria for carrying products. And we've developed a validation terminal, the introduction of which will help us expand the reach of our instant products to better serve our playing public.

In our business of providing fun and entertaining games to players in Atlantic Canada, we strive to meet the expectations of our shareholders and our customers. Our major goal is to maintain a responsible, accountable and profitable business that continues to contribute positively to the regional economy. We feel we accomplished that goal in 1999-2000 and we are confident we are ready to embrace the opportunities and tackle the challenges that await us in our next fiscal year.

At the end of a very busy and challenging year, we reflect with a sense of pride on our accomplishments. More than two decades of responsible success in a dynamic business environment have positioned ALC very well to deal constructively and creatively with whatever challenges the future may bring. Continued success depends greatly on our ability to change and evolve. We need to continue to be innovative, flexible and responsive to the public mood. The employees of ALC look forward to delivering fun and excitement to Atlantic Canadians for years to come.

ALC President
Cluny Macpherson (R)
and Jack Travis,
President and COO
of NBTel and Senior
Vice President of
Business Services with
Aliant Telecom, at
the contract signing
for implementation
of the new digital
gaming network.



Accountability Reporting

The Corporate Business Plan is a management tool that combines objectives and targets to assist management. This plan complements ongoing operational activities. The 1999-2000 plan was developed in the fall of 1998 with the participation of every operating division within the company and under the full direction and scrutiny of the Board of Directors. In May 1999 the corporate business plan was revised to reflect the planned withdrawal of the Nova Scotia shareholder. As a result, some initiatives planned for the 1999-2000 year were placed on hold, for at least a portion of the year, pending resolution of this issue.

The plan guides ALC's development in five key areas of operation: financial performance, shareholder relations, customer satisfaction/approval, internal business processes, and learning and growth. With this plan, ALC will continue to measure its progress towards strategic objectives.

MISSION

The Atlantic Lottery Corporation is committed to being the shareholders' agency of choice by managing profitable, entertaining lottery and gaming activities within the existing social and legal framework in Atlantic Canada.

STRATEGIC OBJECTIVES

Financial

- To achieve targeted growth through maintenance of existing products, development of new products and expansion into new channels of distribution.
- To continually improve on ALC's efficiency, effectiveness and profit.
- To continually improve on ALC's asset utilization.

Shareholders

- To enhance shareholder relations

Customers

- To provide players with products that are enjoyable to play and conveniently available.
- To provide our retailers with the service and support they require to give the best possible service to our players.
- To be recognized as a responsible, trustworthy and innovative corporation.

Internal Business Processes

- To ensure that internal processes meet changing customer needs.

Learning & Growth

- To foster a satisfying, challenging and motivating work environment with appropriate work tools and information that results in productive and contributing employees.

TARGETS AND STATUS

Here are some of the highlights of targets from the 1999-2000 Corporate Business Plan.

Financial

Target: To achieve annual profit growth of at least 3.5% over three years.

Status: Exceeded. ALC profits, before harness racing operations, increased by 7.47% over 1998/99 results.

Target: Net revenue and net profit per employee to show positive growth.

Status: Achieved. Net revenue per employee increased by 0.47% and net profit per employee, before harness racing operations, increased by 3.33%.

Customer

Target: Brand preference ratios to show a positive trend. A brand preference ratio is defined as the percentage of Atlantic Canadian adults who prefer ALC games to other games of chance.

Status: Partially achieved. The preference for draw games has seen a slightly declining trend over the past two years, while all other games have either increased or remained relatively flat. This trend for draw games is common throughout the lottery industry.

Target: To establish a benchmark for retailer satisfaction measures.

Status: Achieved. A survey was completed in 1998/99. Benchmarks were established for retailer satisfaction in areas such as:

1. the service provided by ALC Sales (96%),
2. the way ALC keeps them informed of changes (96%), and
3. the administrative support provided by the ALC sales team (93%).

Target: Maintain availability of online products at a minimum of 99.96% based on the central gaming system.

Status: Not achieved. Sales availability came in slightly below the benchmark, at 99.83%. A majority of the down time for systems was during end-of-day processes and had minimal impact on sales.

Target: Public approval and awareness ratings to show a flat or positive trend.

Status: Not achieved. Approval ratings saw a declining trend for 1999-2000, which was offset by an increase in neutral opinions towards ALC. This decline was anticipated given the shareholder dispute issues and the uncertainty over ALCHR's involvement in the

harness racing industry. The responsible gaming and corporate reputation management programs should help reverse the declining trend over time.

Internal Business Processes

Target: To improve retailer service levels and efficiency. The target is for 90% of all retailer calls to be answered within 20 seconds of the retailer phoning.

Status: Not achieved. For video lottery the year-end average was 87.58%, while for online, the results were 85.42% for 1999-2000. For video lottery, the removal of video lottery terminals from non-licensed establishments in New Brunswick impacted the service level. For online, there were major projects throughout the year, such as Year 2000 and the installation of new lottery retail terminals, as well as the addition of services, including the handling of player calls and winning number inquiries, that impacted the volume of calls handled.

Learning & Growth

Target: To at least meet industry standards on employee training costs as a percentage of salaries, to ensure employee development.

Status: Exceeded. The benchmark calls for employee training costs to at least equal 2.35% of salaries, to ensure employee development. For the 1999-2000 fiscal year, training costs totalled 2.8% of salaries.

Target: To improve on benchmark numbers established for workplace wellness.

Status: Achieved. Absenteeism for 1999-2000 was an average of 6.98 lost days per employee compared to the industry standard of 7.4 lost days. The staff turnover was 6% for ALC in 1999-2000, as compared to the industry standard of 10%.

Lotto 6/49 is a registered trademark of Loto-Québec used under licence.

TAG is a registered trademark of Atlantic Lottery Corporation (ALC).

Lotto Super 7 is a registered trademark of Interprovincial Lottery Corporation used under licence.

Bingo is a registered official mark of Western Canada Lottery Corporation used under licence.

Cross Word is an official mark of ALC.

Atlantic Choice is a registered trademark of ALC.

Scratch 'n Win is a registered official mark of ALC.

Video Lotto is a registered trademark of Loto-Québec used under licence.

PRO•LINE is an official mark used with the consent of the Western Canada Lottery Corporation.

Clue® is a registered trademark of Hasbro, Inc. © 2000 Hasbro, Inc. All Rights Reserved. Used with permission.

Financials

Financial Highlights	17
Game Sales by Province	18
Management Discussion & Analysis	19
Financial Statements	21
Profit Distribution Schedules	30









Financial Highlights









(stated in thousands of dollars)









	1999-2000	1998-1999	1997-1998	1996-1997	1995-1996
Gross Ticket Sales	\$525,760	\$490,693	\$485,264	\$454,244	\$436,780
Prizes on Ticket Sales	286,110	269,756	264,027	243,239	233,035
Net Ticket Sales	239,650	220,937	221,237	211,005	203,745
Net Video Lottery Receipts	352,581	345,783	323,808	299,947	281,047
Total Net Sales	592,231	566,720	545,045	510,952	484,792
Commissions	140,302	143,862	143,046	139,738	131,707
Ticket Costs	12,184	12,472	11,782	10,938	9,461
Operating Expenses	62,986	58,596	58,359	54,666	51,325
Other Expenses	34,890	33,709	33,428	18,504	16,636
Harness Racing Operations	2,826	2,735	—	—	—
Net Profit Distributed to Shareholders					
Lotteries Commission of New Brunswick	86,785	86,879	85,842	87,026	82,031
Province of Newfoundland	94,160	89,884	78,910	75,038	74,117
Nova Scotia Gaming Corporation	145,098	127,441	119,127	110,243	104,916
Prince Edward Island Lotteries Commission	12,500	11,142	14,551	14,799	14,599
Total Net Profit Returned to Provinces	338,543	315,346	298,430	287,106	156,148
Profit Retained	500	—	—	—	—
Profit for distribution to the shareholders	339,043	315,346	298,430	287,106	275,663
Per Capita Net Profit Distributed					
New Brunswick	157.43	157.60	155.72	165.18	155.70
Newfoundland	232.19	221.64	194.58	188.83	186.51
Nova Scotia	213.53	187.55	175.31	166.40	158.36
Prince Edward Island	125.77	112.11	146.41	160.08	157.92
Net Profit as a Percentage of Net Sales	57.25%	55.64%	54.75%	56.19%	56.86%
Operating Expenses as a Percentage of Net Sales	10.64%	10.34%	10.71%	10.70%	10.59%
Capital Expenditures	36,024	1,810	9,565	11,372	5,483
Depreciation Expense	5,138	5,163	6,396	9,503	9,649
Number of Online Terminals	3,243	3,261	3,248	3,241	3,214
Number of Video Lottery Terminals	9,269	9,523	9,964	9,876	9,366
Number of Traditional Games	15	14	13	13	12









Game Sales by Province









Year ended March 31, 2000, with comparative figures for 1999
(Stated in millions of dollars)

2000	Gross Sales of Scratch'n Win	
NB		50.2
NFLD		42.5
NS		76.7
PEI		11.0
TOTAL		180.4
1999		
NB		46.3
NFLD		44.6
NS		73.7
PEI		10.8
TOTAL		175.4

2000	Gross Sales of Breakopen	
NB		11.8
NFLD		73.1
NS		20.0
PEI		5.3
TOTAL		110.2
1999		
NB		8.9
NFLD		61.3
NS		17.5
PEI		4.7
TOTAL		92.4

2000	Gross Sales of Online	
NB		73.6
NFLD		51.5
NS		97.9
PEI		12.2
TOTAL		235.2
1999		
NB		65.0
NFLD		49.3
NS		96.5
PEI		12.0
TOTAL		222.8

2000	Net Sales of Video Lotto	
NB		108.8
NFLD		92.3
NS		138.2
PEI		13.2
TOTAL		352.5
1999		
NB		120.7
NFLD		84.5
NS		129.2
PEI		11.4
TOTAL		345.8

2000	Total Sales by Province	
NB		244.4
NFLD		259.4
NS		332.8
PEI		41.7
TOTAL		878.3
1999		
NB		240.9
NFLD		239.7
NS		316.9
PEI		38.9
TOTAL		836.4

Management Discussion & Analysis

The Atlantic Lottery Corporation continued to surpass previous year results again in 1999-2000 by generating profits of \$339.0 million for distribution to the four Atlantic provinces. This profit is an increase of 7.5% over 1998-1999 results. This is a significant achievement, given the changes to the video lottery program in New Brunswick and the resulting decline in their video lottery revenues.

Atlantic Lottery receives revenues from both its traditional lottery products, or ticket sales, and from its video lottery programs.

For traditional lotteries, gross ticket sales in 1999-2000 reached \$525.7 million, representing a 7.1% increase over the 1998-1999 results of \$490.7 million. The most significant contributor to this increase was the Breakopen category. Following the Breakopen product recall in 1998-1999, the product rebounded to exceed \$110 million this year.

Year End	Gross Ticket Sales (\$ millions)
2000	525.7
1999	490.7
1998	485.3
1997	454.2
1996	436.8

The online category was also a strong performer, contributing \$12.4 million of the \$35 million total increase in gross sales. 1999-2000 was the first full year for the TAG game on Super 7. The game brought in \$10.6 million in revenue in comparison to the \$1 million achieved in 1998-1999 when it had been on the market for only a few months. Super 7 also saw an increase from 1998-1999. At \$44.4 million, this game's results were 21.5% higher than 1998-1999. Larger and more frequent jackpots contributed to this sales increase. These two increases were slightly offset by a reduction of 5.6% in Lotto 6/49 results versus 1998-1999. Lotto 6/49 results are seeing declines nationally as consumers swap dollars for higher jackpots in the Super 7 game.

The Scratch'n Win category also saw increases over 1998-1999, of \$5 million or 2.8%. Crossword continues to exceed all other instant tickets in sales, and ended the year at \$68.5 million. As well, the new \$5 Instant category achieved \$9.3 million in sales through the launch of Super Bingo and Super Crossword tickets.

For net video lottery revenues, a decrease in New Brunswick revenues was offset by increases in the other three provinces. Net video lottery revenues totalled \$352.5 million in 1999-2000, with the following results by province; New Brunswick - \$108.8 million, Newfoundland & Labrador - \$92.3 million, Nova Scotia - \$138.2 million, Prince Edward Island - \$13.2 million. New Brunswick's revenues are actually down from 1998-1999 results by \$11.9 million as a result of the removal of the terminals from non-licensed establishments. Nova Scotia, Newfoundland &

Labrador and Prince Edward Island saw increases in the revenues of 7%, 9.2% and 15.8%, respectively.

Year End	Net Video Lottery Receipts (\$ millions)
2000	352.5
1999	345.8
1998	323.8
1997	299.9
1996	281.0

Operating expenses totalled \$63 million, an increase of 7.5% from 1998-1999. Some of the items which impacted on operating expenses in 1999-2000 were:

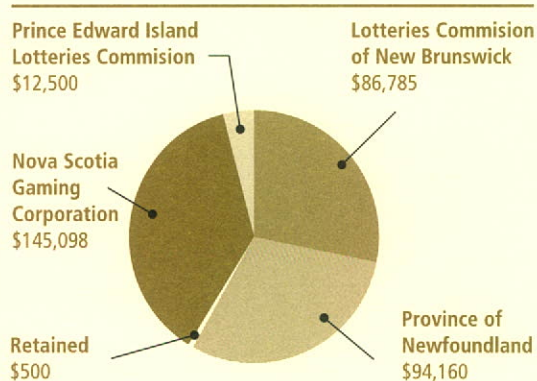
- Consulting and travel costs associated with the enhanced Breakopen product approval standards.
- Costs associated with planning for the anticipated withdrawal of the Nova Scotia shareholder, in the first part of the year.
- Increased resourcing demands, including the rollout of new online and video lottery terminals.

Despite the increase, operating expenses remained relatively flat as a percentage of net sales at 10.64%.

Harness racing operation costs of \$2.8 million represents ALC's portion of the financial and infrastructure support provided to the industry by the ALC Harness Racing Corporation (ALCHR), which is 66.67% owned by the Atlantic Lottery Corporation. The corporation's ownership represents the interests of the Province of New Brunswick and the Province of Prince Edward Island.

As mentioned above, profit available for distribution to the shareholders reached \$339.0 million in 1999-2000. By province, the profits actually distributed are shown in the graph below.

Profit Distribution to the Shareholders (\$ thousands)



Total: \$339,043

FINANCIALS

Atlantic Lottery's budget for the year ended March 31, 2001, as approved by our Board of Directors, is presented below.

Summary of 2000-2001 Budget **(\$ thousands)**

Gross ticket sales	\$ 560,000
Prizes on ticket sales	\$ 300,260
Net ticket sales	\$ 259,740
Net video lottery receipts	\$ 364,700
Total net sales	\$ 624,440
Less:	
Commissions	\$ 144,883
Ticket costs	\$ 14,707
Gross profit	\$ 464,850
Operating & other expenses	\$ 112,228
Net profit for distribution	\$ 352,622

Operations by Line of Business **(\$ thousands)**

	<i>Total</i>	<i>Traditional</i>	<i>Video Lottery</i>	<i>Other</i>
Gross ticket sales	\$ 525,760	\$ 525,760	\$ —	\$ —
Prizes on ticket sales	286,110	286,110	—	—
Net ticket sales	239,650	239,650	—	—
Net video lottery receipts	352,581		352,581	—
Total net sales	592,231	239,650	352,581	—
Less:				
Commissions	140,302	37,551	102,751	—
Ticket costs	12,184	11,941	243	—
Gross profit	439,745	190,158	249,587	
Operating expenses	62,986	35,420	13,358	14,208
Other distributions	34,890	14,105	15,643	5,142
Harness racing operations	2,826	—	—	2,826
Net profit	\$ 339,043	\$ 140,633	\$ 220,586	\$ (22,176)

The above schedule segments ALC operations by line of business on a full cost basis. The category entitled "Other" includes overhead activity that has not been assigned to the traditional or video lottery lines of business.

Management Responsibilities for Financial Reporting

The consolidated financial statements presented in this Annual Report are the responsibility of the Management of the Atlantic Lottery Corporation Inc. They have been approved by its Board of Directors.

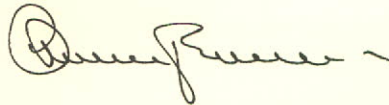
Management prepared the consolidated financial statements in accordance with Canadian generally accepted accounting principles. The financial information contained in the Annual Report is consistent with the data presented in the consolidated financial statements.

The Atlantic Lottery Corporation Inc. maintains books of account, systems of information, systems of financial and management control, as well as a comprehensive internal audit program which provide reasonable assurance that accurate financial information is available, that assets are protected and that resources are managed efficiently.

The Board of Directors oversees internal audit activities through its audit committee. The committee reviews matters related to accounting, auditing, internal control systems, and the consolidated financial statements and annual report of the independent external auditors.



Doug Milton, CA
Vice-President of Finance



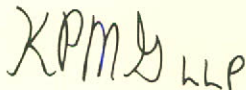
Cluny Macpherson
President

Auditors' Report to the Shareholders

We have audited the consolidated balance sheet of Atlantic Lottery Corporation Inc. as at March 31, 2000 and the consolidated statements of operations and allocation of profit and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Corporation's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we 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, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Corporation as at March 31, 2000 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.



Chartered Accountants
Moncton, Canada
May 12, 2000

Consolidated Balance Sheet

Year ended March 31, 2000, with comparative figures for 1999
(Stated in thousands of dollars)

	2000	1999
Assets		
Cash (note 2)	\$ 33,324	\$ 46,559
Accounts receivable	12,505	11,534
Receivable from Nova Scotia Harness Racing Incorporated (note 3)	91	1,986
Prepaid expenses and deposits	6,287	9,637
Capital assets (note 4)	48,789	17,915
	\$ 100,996	\$ 87,631
Liabilities		
Line of credit, secured by cash	\$ 44,431	\$ 6,700
Accounts payable and accrued liabilities	14,166	13,940
Deferred revenue	1,740	2,583
Liabilities for unclaimed prizes (note 5)	34,296	36,994
Payable to the shareholders (note 6)	5,863	27,414
Minority interest (note 3)	—	—
	100,496	87,631
Shareholders' Equity		
Share capital (note 7)	—	—
Retained earnings (note 1)	500	—
	500	—
Commitments and contingencies (note 12)		
	\$ 100,996	\$ 87,631

See accompanying notes to consolidated financial statements.

On behalf of the Board:



Ginger Breendon
Chair



John Mallory
Director

Consolidated Statement of Operations and Allocation of Profit

Year ended March 31, 2000, with comparative figures for 1999
(Stated in thousands of dollars)

	2000	1999
Gross ticket sales	\$ 525,760	\$ 490,693
Prizes on ticket sales	286,110	269,756
	239,650	220,937
Net video lottery receipts	352,581	345,783
Net revenue	592,231	566,720
Direct expenses:		
Commissions (wholesale and retail)	140,302	143,862
Ticket printing	12,184	12,472
	152,486	156,334
Gross profit	439,745	410,386
Operating expenses:		
Marketing	10,303	9,482
Sales and promotion	9,153	8,488
Finance	2,922	2,811
Corporate services	14,176	12,412
Information technology	26,432	25,403
	62,986	58,596
Operating profit	376,759	351,790
Interest and other income	1,699	2,747
Profit before undernoted items	378,458	354,537
Less:		
Payments to the Government of Canada (note 8)	3,616	3,578
Goods and Services Tax (note 9)	699	589
Harmonized Sales Tax (note 9)	27,166	27,247
Special commission to non-profit organizations (note 10)	96	108
Retailer bonuses (note 11)	5,012	4,934
	36,589	36,456
Profit before harness racing operations	341,869	318,081
Harness racing operations (note 3)	2,826	2,735
Profit for distribution to the shareholders	\$ 339,043	\$ 315,346
Allocation of profit:		
Lotteries Commission of New Brunswick (note 3)	\$ 86,785	\$ 86,879
Province of Newfoundland	94,160	89,884
Nova Scotia Gaming Corporation	145,098	127,441
Prince Edward Island Lotteries Commission (note 3)	12,500	11,142
	338,543	315,346
Profit retained	500	—
Profit for distribution to the shareholders	\$ 339,043	\$ 315,346

See accompanying notes to consolidated financial statements.

Consolidated Statement of Cash Flows

Year ended March 31, 2000, with comparative figures for 1999
(Stated in thousands of dollars)

	2000	1999
Cash provided by (used in):		
Operating activities:		
Profit for distribution to the shareholders	\$ 339,043	\$ 315,346
Depreciation, which does not involve cash	5,138	5,163
Net changes in non-liquid short-term assets and liabilities	(20,592)	11,180
	323,589	331,689
Financing activities:		
Increase (decrease) in line of credit	37,731	(5,100)
Investing activities:		
Purchase of capital assets (net)	(36,012)	(1,718)
Distribution to the shareholders	(338,543)	(315,346)
Increase (decrease) in cash	(13,235)	9,525
Cash, beginning of year	46,559	37,034
Cash, end of year	\$ 33,324	\$ 46,559

See accompanying notes to consolidated financial statements.

Notes to Consolidated Financial Statements

Year ended March 31, 2000
(Stated in thousands of dollars)

The Atlantic Lottery Corporation Inc. was incorporated under the Canada Business Corporations Act on September 3, 1976. The Corporation's shareholders are the Lotteries Commission of New Brunswick, the Province of Newfoundland, the Nova Scotia Gaming Corporation, and the Prince Edward Island Lotteries Commission.

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 Celebration, Mega Millions 2000, Super 7 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.

1. Significant accounting policies:

(a) Basis of presentation:

The consolidated financial statements include the accounts of the Corporation, the Corporation's 100% owned subsidiary, Atlantic Gaming Equipment Limited, and the Corporation's 66.67% owned subsidiary, ALC Harness Racing Corporation.

(b) Capital assets:

The Corporation capitalizes any major purchase which has a useful life beyond 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 annual rates:

Asset	Rate
Building	5% and 20%
Automotive	33.3%
Furniture and equipment	10% and 20%
On-line gaming terminals	20% and 33.3%
Video lottery terminals	20% and 33.3%
Computer equipment	20% and 33.3%
Leasehold improvements	Remaining lease term

Lease term includes the original lease term and one renewal period.

(c) Revenues and expenses:

The recognition of lottery sales revenue and the corresponding direct expenses for all draw games is at the date of the draw. Receipts for lottery tickets sold before March 31 for draws held subsequent to that date are recorded as deferred revenue. The related costs of ticket printing and retailer commissions are recorded as prepaid expenses.

For all other lotteries, the recognition of lottery sales revenue and the corresponding direct expenses is at the time of sale.

(d) 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.

(e) 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 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.

(f) Distribution of profit:

The profit of the Corporation is distributed to each of the four Atlantic Provinces or their lottery agencies. The distribution to each province for the current year consists of the calculated profit in each province as determined by a Draft Amended and Restated Unanimous Shareholders' Agreement. The retained earnings of \$500 is held pending final resolution of the agreement. Although the agreement has not been finalized, management does not believe any changes to the financial statements as a result of the finalized agreement will be significant.

Notes to Consolidated Financial Statements (continued)

Year ended March 31, 2000
(Stated in thousands of dollars)

1. Significant accounting policies (continued):

The distribution of profit for the prior year consists of the calculated profit from video lottery and the allocation of profit from all other products based on the percentage of net revenues (sales minus prizes) in that province. The special commission to non-profit organizations, retailer bonuses and harness racing operations are a reduction of the profit for distribution for the provinces to which they specifically related.

(g) Net video lottery receipts:

Video lottery receipts are recorded net of credits paid out.

(h) Grants to Maritime Provinces' harness racing industry:

Race event grants made directly to race tracks are recognized subsequent to race events upon receipt of settlement forms that summarize event activity to determine the amount of grant based on a predetermined assistance formula. Other grants, such as infrastructure grants, and indirect grants, such as payments made directly to suppliers on behalf of race tracks, are recognized at the time the expense is incurred.

(i) Grant assistance to Maritime Provinces' harness racing industry:

The total grants to the Maritime Provinces' harness racing industry are made on behalf of each of the three Maritime Provinces or their agencies. The grant assistance from a participating province or their agency is determined as follows:

Direct grants to all harness racing tracks in the participating province.

Direct costs of ALC Harness Racing Corporation that are not a grant to a harness racing track but are attributable to a participating province.

All other costs of ALC Harness Racing Corporation are allocated to the participating province on the basis of its percentage share of net pari-mutuel revenue. Net pari-mutuel revenue is defined as gross pari-mutuel wager generated in all the participating provinces less winner payout expenses.

2. Cash:

Cash is represented by deposits on account less outstanding cheques.

	2000	1999
Deposits on account	\$ 37,941	\$ 48,290
Less outstanding cheques	4,617	1,731
Cash, end of year	\$ 33,324	\$ 46,559

Deposits on account in the amount of \$34,296 (1999 - \$36,994) are held for the payment of prizes and their use is restricted for that purpose.

3. Harness racing operations:

The Corporation owns 66.67% of ALC Harness Racing Corporation (ALCHR), a corporation incorporated May 7, 1998 with a mandate to provide financial and infrastructure support to the Maritime Provinces' harness racing industry. The Corporation's ownership of ALCHR represents the interests of the Province of New Brunswick and the Province of Prince Edward Island.

The remaining 33.33% ownership represents the interest of the Province of Nova Scotia and is held by its representative, Nova Scotia Harness Racing Incorporated.

The total grant assistance to the Maritime Provinces' harness racing industry of \$4,575 has been funded by the provinces through their representatives as follows:

Notes to Consolidated Financial Statements (continued)

Year ended March 31, 2000
(Stated in thousands of dollars)

	2000	1999
Atlantic Lottery Corporation Inc.:		
Province of New Brunswick	\$ 1,355	\$ 1,148
Province of Prince Edward Island	1,471	1,587
	2,826	2,735
Nova Scotia Harness Racing Incorporated (minority interest):		
Province of Nova Scotia	1,749	1,986
	\$ 4,575	\$ 4,721

The grant assistance provided by Atlantic Lottery Corporation Inc. has been charged to the representatives of the Province of New Brunswick (Lotteries Commission of New Brunswick) and the Province of Prince Edward Island (Prince Edward Island Lotteries Commission) for profit distribution purposes.

The Nova Scotia portion of the grant assistance is recovered from the Province of Nova Scotia representative, Nova Scotia Harness Racing Incorporated.

ALCHR is responsible for the distribution of grants to all approved Maritime harness racing tracks who choose to participate in the program and also for the co-ordination of promotional and other race activities. The program has been discontinued at March 31, 2000.

The Provinces have decided to discontinue the operations relating to ALCHR. The assets and liabilities of ALCHR are recorded on a liquidation basis for consolidation purposes. It is expected that a period of two months will be required to completely dispose of all assets and discharge all liabilities. These financial statements do not include any potential loss as the future costs are not determinable at this time and will be insignificant.

4. Capital assets:

	Cost	Accumulated depreciation	2000 Net book value	1999 Net book value
Land	\$ 100	\$ -	\$ 100	\$ 100
Building	3,291	2,408	883	933
Automotive	25	25	-	-
Furniture and equipment	3,722	1,935	1,787	2,067
On-line gaming terminals	39,946	18,120	21,826	-
Video lottery terminals	44,530	34,242	10,288	5,358
Computer equipment	18,694	8,158	10,536	5,857
Leasehold improvements	4,324	955	3,369	3,600
	\$ 114,632	\$ 65,843	\$ 48,789	\$ 17,915

Operating expenses include depreciation of \$5,138 (1999 - \$5,163).

5. Liabilities for unclaimed prizes:

	2000	1999
Unclaimed prizes:		
Current prizes	\$ 10,174	\$ 10,260
Special prize fund	24,122	26,734
	\$ 34,296	\$ 36,994

Notes to Consolidated Financial Statements (continued)

Year ended March 31, 2000
(Stated in thousands of dollars)

	2000	1999
Special prize fund		
Balance, beginning of year	\$ 26,734	\$ 23,778
Unclaimed prizes expired during year	4,955	5,014
Provision for Atlantic Choice	(47)	195
Prize payouts	(7,520)	(2,253)
Balance, end of year	\$ 24,122	\$ 26,734

6. Payable to the shareholders:

	2000	1999
Lotteries Commission of New Brunswick	\$ 1,264	\$ 6,556
Province of Newfoundland	667	7,387
Nova Scotia Gaming Corporation	4,332	12,512
Prince Edward Island Lotteries Commission	(400)	959
	\$ 5,863	\$ 27,414

7. 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.

8. 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 \$54 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 profit and was allocated to the provinces as follows:

	2000	1999
Lotteries Commission of New Brunswick	\$ 970	\$ 906
Province of Newfoundland	1,079	1,073
Nova Scotia Gaming Corporation	1,372	1,402
Prince Edward Island Lotteries Commission	195	197
	\$ 3,616	\$ 3,578

9. Goods and Services Tax (GST) and Harmonized Sales Tax (HST):

In lieu of the collection of GST/HST on lottery ticket sales to the consumer, the Corporation pays the taxes based on specific formulas and absorbs the cost. In addition to the GST/HST paid by the Corporation, GST/HST paid on goods and services purchased is not recoverable and is recorded with the cost to which it relates. GST is paid in Prince Edward Island, and HST is paid in New Brunswick, Newfoundland, and Nova Scotia.

10. Special commission to non-profit organizations:

Special commissions are paid by the Corporation directly to non-profit organizations selling breakopen tickets.

11. Retailer bonuses:

The Corporation pays a special 3% bonus to Nova Scotia retailers on their first \$400,000 of gross annual sales for all products except Video Lotto, Celebration, Mega Millions 2000 and Breakopen games. This special bonus is charged to the Nova Scotia Gaming Corporation.

Notes to Consolidated Financial Statements (continued)

Year ended March 31, 2000
(Stated in thousands of dollars)

The Corporation pays a special 3.5% (1999 – 5%) bonus to selected Prince Edward Island retailers on their first \$200,000 of gross annual sales for all products except Video Lotto, Celebration, Mega Millions 2000 and Breakopen games. This special bonus is charged to the Prince Edward Island Lotteries Commission.

12. Commitments and contingencies:

The Corporation is committed to payments for the lease of premises occupied by its head office, as well as operations in Nova Scotia and Newfoundland. The minimum future annual lease payments over the next five years are \$2,569 per year and the total cumulative minimum lease payments over the remaining seven-year term are \$17,286.

At March 31, 2000, the Corporation had commitments to acquire on-line retailer terminals in the amount of \$5 million. These acquisitions are scheduled during the next year.

During the 1999 fiscal year, the Corporation withdrew Breakopen product from the retail market as a result of a deficiency in the tickets. A claim has been prepared in which management considers that there are strong arguments supporting the Corporation's position to recover business losses. These financial statements do not include any potential recovery, as the amount of the final recovery is not determinable at this time.

Schedule – Harness Racing Operations

Year ended March 31, 2000, with comparative figures for the period from the date of incorporation of ALC Harness Racing Corporation, May 7, 1998, to March 31, 1999
(Stated in thousands of dollars)

	2000	1999
Direct grants to Maritime Provinces' harness racing industry	\$ 3,505	\$ 3,878
Administrative expenses in support of grant activity:		
Salaries	486	534
Travel	61	93
Professional fees	156	91
Occupancy	57	33
Office supplies	32	45
Telecommunication	50	33
Bad debt expense	173	—
Inventory write down	37	—
Miscellaneous	18	14
	1,070	843
Total grants to Maritime Provinces' harness racing industry	4,575	4,721
Grant assistance from minority shareholder:		
Nova Scotia Harness Racing Incorporated	1,749	1,986
Grant assistance to Maritime Provinces' harness racing industry	\$ 2,826	\$ 2,735
Direct grants to Maritime Provinces' harness racing industry:		
	2000	1999
Charlottetown Driving Park	\$ 731	\$ 872
Nova Scotia Provincial Exhibition Commission	702	813
Exhibition Park Raceway	684	555
Tartan Downs Raceway	288	492
Summerside Raceway	412	441
Inverness Raceway	308	330
Fredericton Exhibition Ltd.	380	375
	\$ 3,505	\$ 3,878

Profit Distribution Schedules

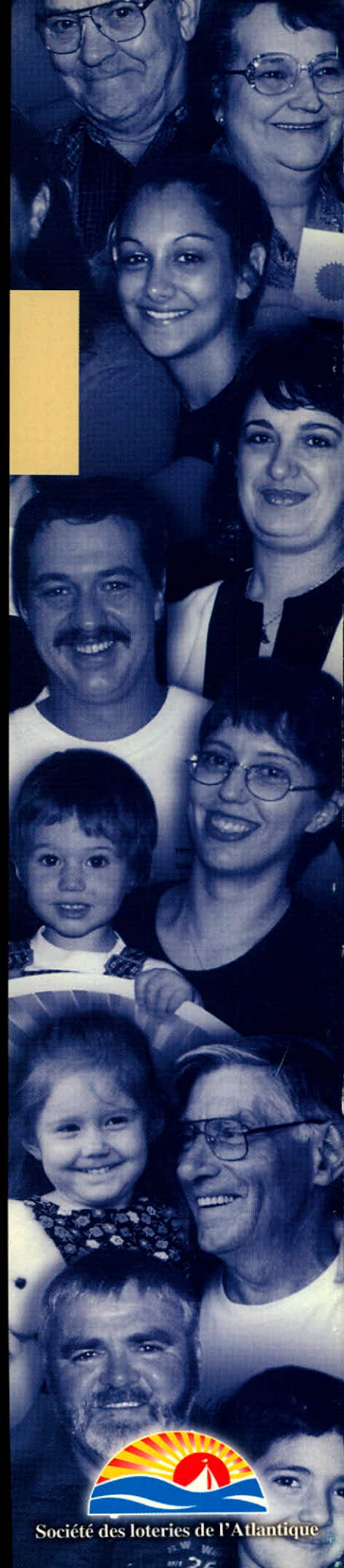
*This supplemental information is provided by ALC management.
(Stated in thousands of dollars)*

	NEW BRUNSWICK		NOVA SCOTIA	
	2000	1999	2000	1999
Gross Ticket Sales	\$ 135,601	\$ 120,221	\$ 194,555	\$ 187,759
Prizes on Ticket Sales	71,315	64,279	103,666	101,124
Net Ticket Sales	64,286	55,942	90,889	86,635
Net Video Lottery Receipts	108,826	120,731	138,242	129,182
Total Net Sales	173,112	176,673	229,131	215,817
Less:				
Commissions	55,286	61,706	42,172	46,281
Ticket Costs	2,805	3,090	4,500	4,955
Gross Profit	115,021	111,877	182,459	164,581
Operating Expenses	15,425	12,861	22,911	23,251
Other Distributions and Profit Retained	11,456	10,989	14,450	13,889
Harness Racing Operations	1,355	1,148	—	—
Net Profit Allocated	\$ 86,785	\$ 86,879	\$ 145,098	\$ 127,441

	PRINCE EDWARD ISLAND		NEWFOUNDLAND	
	2000	1999	2000	1999
Gross Ticket Sales	\$ 28,471	27,508	\$ 167,133	\$ 155,205
Prizes on Ticket Sales	15,409	15,215	95,720	89,138
Net Ticket Sales	13,062	12,293	71,413	66,067
Net Video Lottery Receipts	13,234	11,384	92,279	84,486
Total Net Sales	26,296	23,677	163,692	150,553
Less:				
Commission	6,970	6,209	35,874	29,666
Ticket Costs	680	697	4,199	3,730
Gross Profit	18,646	16,771	123,619	117,157
Operating Expenses	3,596	2,800	21,054	20,150
Other Distributions and Profit Retained	1,079	1,242	8,405	7,123
Harness Racing Operations	1,471	1,587	—	—
Net Profit Allocated	\$ 12,500	11,142	\$ 94,160	\$ 89,884

Tout le monde y gagne!

Rapport annuel 1999-2000



Société des loteries de l'Atlantique

Une force dynamique

La Société des loteries de l'Atlantique (SLA) conçoit et commercialise, à des fins lucratives, des produits de loterie et des jeux de hasard divertissants dont les profits sont versés aux provinces de l'Atlantique. Chef de file dans la création de nouveaux produits et toujours respectueuse des valeurs du public, la SLA répond à la demande en faisant valoir son sens de la créativité et de l'innovation. Les produits de la SLA ont pour but de divertir; la SLA et ses actionnaires incitent d'ailleurs à la pratique du jeu responsable. La SLA est un lieu de travail et d'apprentissage dynamique. Ses employés sont bien formés et hautement qualifiés, en plus d'être amicaux, ouverts et accessibles. Ils souscrivent au code de déontologie commerciale de l'entreprise et sont fiers de contribuer au maintien de l'intégrité des jeux et des loteries dont ils sont responsables. La SLA se veut le reflet des valeurs fondamentales des Canadiens de l'Atlantique : la tradition, l'intégrité et le travail acharné. Gérant ses activités en tenant compte des impératifs sociaux et juridiques, la SLA constitue une force économique dynamique dans les provinces de l'Atlantique.

Renseignements

**Société des loteries
de l'Atlantique**
922, rue Main
C.P. 5500
Moncton (N.-B.) E1C 8W6

Téléphone : (506) 867-5800
Sans frais : 1 800 561-3942
Télécopieur : (506) 867-5439
Courriel : info@alc.ca
Site Web : www.alc.ca

DIRECTION DE L'ENTREPRISE

Le conseil d'administration a pour mandat de déterminer l'orientation stratégique de la SLA, d'élaborer la politique de l'entreprise et de surveiller ses activités. Le conseil approuve le plan d'action annuel et les budgets d'exploitation et des investissements, et coordonne leur mise en œuvre à l'occasion de ses réunions ordinaires mensuelles. En outre, le conseil surveille les systèmes financiers et de contrôle interne de l'entreprise, en collaboration avec le comité de vérification.

Au moment de préparer le présent rapport, les détails relatifs à la direction de l'entreprise étaient à l'étude, et ils permettront d'inclure une définition plus approfondie du rôle et des responsabilités du conseil.

Les membres du conseil d'administration sont nommés par les actionnaires de la SLA – la Commission des loteries du Nouveau-Brunswick, la Commission des loteries de l'Île-du-Prince-Édouard, le gouvernement de Terre-Neuve et du Labrador, et la Nova Scotia Gaming Corporation.

Dans le sens des aiguilles d'une montre, à partir du haut : Sean O'Connor, John Mallory, Ernie MacKinnon, Phil Wall, Dara Gordon, Michael O'Brien et Ginger Breedon (au centre). Wayne Green était absent.



Président

Stirling « Ginger » Breedon
Coprésident
Island Regulatory & Appeals Commission
C.P. 577
134, rue Kent, 5^e étage
Charlottetown (Î.-P.-É.) C1A 7L1
Téléphone : (902) 892-3501

Coprésidente

Dara L. Gordon
Associée
Patterson Palmer Hunt Murphy
C.P. 247
5151, rue George
Bureau 1600
Édifice de la Banque de Montréal
Halifax (N.-É.) B3J 2N9
Téléphone : (902) 492-2000

Secrétaire

Philip Wall
Sous-ministre
Ministère des Finances
Rez-de-chaussée, édifice de l'Est
Édifice de la Confédération
C.P. 8700
St. John's (T.-N.) A1B 4J6
Téléphone : (709) 729-2946

Directeurs

Wayne Green
Sous-ministre
Ministère de l'Emploi et
des Ressources humaines
3^e étage, édifice de l'Ouest
Édifice de la Confédération
C.P. 8700
St. John's (T.-N.) A1B 4J6
Téléphone : (709) 729-3582

Ernest L. MacKinnon
Président-directeur général
Société de gestion des placements
du Nouveau-Brunswick
440, rue King, Tour York, bureau 381
Fredericton (N.-B.) E3B 5H8
Téléphone : (506) 457-6989

John E. Mallory
Sous-ministre
Ministère des Finances
C.P. 6000
Édifice du Centenaire, bureau 371
Fredericton (N.-B.) E3B 5H1
Téléphone : (506) 453-2534

Michael L. O'Brien, F.C.A.
Trésorier provincial adjoint
Ministère des Finances
C.P. 2000
95, rue Rochford, 2^e étage
Charlottetown (Î.-P.-É.) C1A 7N8
Téléphone : (902) 368-4053

C. Sean O'Connor
Vice-président du développement
commercial
Municipal Contracting/Dexter Construction
315, promenade RockyLake
Bedford (N.-É.) B4A 3Z2
Téléphone : (902) 832-4141

Un avenir des plus prometteurs

Chaque année apporte son lot de défis et de possibilités à notre industrie. C'est ainsi depuis plus de 22 ans, soit depuis que je travaille pour la Société des loteries de l'Atlantique (SLA). L'année qui vient de se terminer n'a pas fait exception. En fait, l'exercice 1999-2000 s'est avéré particulièrement riche en défis.

Il y a près de 24 ans déjà que les quatre provinces de l'Atlantique, c'est-à-dire le Nouveau-Brunswick, la Nouvelle-Écosse, Terre-Neuve et le Labrador, et l'Île-du-Prince-Édouard, ont signé une entente interprovinciale attestant leur décision de fonder

un organisme conjoint de loterie au Canada atlantique. Ces mêmes provinces ont travaillé de pair et mis sur pied une entreprise qui a reçu les éloges de ses pairs au sein de l'industrie des loteries.

Quand, en mars 1999, le gouvernement de la Nouvelle-Écosse a annoncé son intention de quitter la SLA pour créer son propre organisme de loterie, la nouvelle a suscité beaucoup d'inquiétude. Cette décision venait conclure plusieurs années d'efforts infructueux pour trouver une formule de partage des profits acceptable pour les quatre actionnaires. Nous étions donc confrontés à la possibilité très réelle d'une transformation profonde de la SLA que nous avions connue jusqu'alors, transformation dont le résultat final et les conséquences pour les employés demeuraient obscurs. Nos employés autant que nos actionnaires ont donc connu une période d'incertitude.

L'été dernier, le nouveau gouvernement de la Nouvelle-Écosse a demandé une analyse des coûts découlant de cette décision par rapport à ses avantages. Les quatre gouvernements-actionnaires souhaitaient éviter l'éclatement de la SLA, considérée comme l'une des plus longues et des plus profitables collaborations régionales au Canada atlantique.

Puis, en janvier 2000, les quatre actionnaires ont annoncé leur engagement renouvelé à travailler de concert pour maximiser les profits qu'ils tirent de cette collaboration. Pendant la rédaction même du présent rapport annuel, les actionnaires travaillaient déjà à l'établissement d'une entente de partage des recettes et des coûts, traitant également les questions soulevées par le gouvernement de la Nouvelle-Écosse. Les négociations incessantes entre la Nova Scotia Gaming Corporation (NSGC) et les trois autres actionnaires tendent vers une entente qui ferait de la SLA un agent de la NSGC.



Cluny Macpherson
Président-directeur général

TOUT LE MONDE Y GAGNE!

L'exercice 1999-2000 a été à ce jour notre meilleur exercice du point de vue financier. Nous avons enregistré un bénéfice net de 339 millions de dollars sur des recettes totales de 592 millions de dollars. Seulement pour les loteries traditionnelles, nous avons versé 286 millions de dollars en lots. Les commissions et les primes versées à nos détaillants ont quant à elles dépassé le montant record de l'an passé avec 145 millions de dollars.

L'exercice 1999-2000 marquait la mise en place de nos nouveaux terminaux de jeux de loterie informatisés et du nouveau réseau numérique de télécommunications pour les jeux de loterie, une technologie novatrice qui améliore la fonctionnalité du processus d'offre de produits et de services aux joueurs et aux détaillants. Nous continuons d'offrir une vaste gamme de jeux de loterie à nos joueurs, mais certains volent définitivement la vedette. Par exemple, dans le cas des jeux de la loterie Gagnez à la Grattouille, Loto Crossword s'est taillé une place de choix dans le cœur des joueurs; non seulement il a réussi à obtenir la popularité du Loto Bingo, mais il l'a dépassée. Le TAG avec le Lotto Super 7, lancé il y a un peu plus d'un an, est un autre exemple de loterie qui a fait du chemin et qui a obtenu de bons résultats.

Nous avons participé à plus d'activités communautaires que jamais cette année, et nos employés dans les quatre provinces de l'Atlantique ont souvent mené le bal aux collectes de fonds organisées au Canada atlantique. Nos employés, nos détaillants et les Canadiens de l'Atlantique ont tous joué un rôle dans cette croissance. Notre participation aux activités communautaires nous donne d'ailleurs l'occasion de remercier tous les Canadiens de l'Atlantique de leur soutien continu.

La SLA avait un programme chargé sur bien des plans cette année, un des moments forts étant l'organisation du congrès de 1999 de la North American Association of State and Provincial Lotteries. Ce congrès nous a permis de démontrer la chaleur et le talent de la région de l'Atlantique à plus de 1 000 délégués d'organismes de loterie de toute l'Amérique du Nord. Le congrès a nécessité la participation de nombreux employés et des partenariats avec un certain nombre de fournisseurs de la région et des environs. On estime les retombées économiques de ce congrès à 3,3 millions de dollars

pour notre région. Durant plusieurs semaines après ce congrès, la SLA a reçu de nombreux appels et lettres provenant de ses pairs du reste du Canada et des États-Unis, et faisant l'éloge du congrès, ainsi que de la beauté et de l'hospitalité du Canada atlantique.

Le 7 février, la NSGC nommait Sean O'Connor, de Halifax, au conseil d'administration de la SLA. M. O'Connor est actuellement vice-président du développement commercial, Municipal Contracting/Dexter Construction. Son arrivée vient compléter le conseil d'administration, composé de deux représentants par actionnaire.

La SLA existe depuis près de 24 ans, ce qui n'est pas beaucoup si on la compare à d'autres établissements qui sont là depuis longtemps déjà. Nous sommes donc fiers de nos réalisations et de notre réputation de société novatrice. Nous travaillons dur et il est gratifiant de constater le fruit de tous ces efforts, comme l'exultation causée par les gagnants et la franche camaraderie des participants aux activités de collecte de fonds.

Alors que se termine l'exercice 1999-2000, la SLA est solidement établie pour poursuivre sa lancée. Alors que nous entamons le prochain siècle, l'organisation de la SLA sera revue afin de déterminer les secteurs où elle pourrait être plus efficace et, ainsi, mieux se positionner pour l'avenir.

Il ne fait aucun doute que le prochain exercice comportera une fois de plus un lot de défis et de possibilités. Parmi les nombreux changements, un facteur demeure : l'engagement des employés envers la réussite de la SLA. Si l'on veut profiter des possibilités qui se présentent et relever les défis, c'est un plus d'être entouré de gens dynamiques et créatifs. J'ai le privilège de travailler avec des employés dévoués et motivés qui accueillent les nouvelles possibilités à bras ouverts. Les défis? Je suis persuadé que nous les relèverons avec professionnalisme et détermination, comme nous l'avons toujours fait.

Je vous invite donc à lire notre rapport annuel pour prendre connaissance des activités de l'année passée et pour constater l'influence gagnante que nous avons eue sur les joueurs et les collectivités de notre région.



Cluny Macpherson
Président-directeur général

• Là où il y a des jeux, plaisir il y a du plaisir

La SLA génère des recettes remises aux actionnaires pour le bien de la population en concevant et en mettant sur le marché des jeux de hasard divertissants. Et nous, à la SLA, avons beaucoup de plaisir à le faire.

Au moment de sa fondation, il y a près de 24 ans de cela, la SLA n'offrait qu'un seul jeu. Au fil des ans, notre gamme de produits s'est élargie; nous proposons actuellement aux joueurs une grande variété de jeux dont le coût et la répartition des lots varient. Ils ont en effet le choix entre plusieurs jeux en ligne (Lotto 6/49, Choix Atlantique, Lotto Super 7, TAG et PRO-LIGNE), en plus d'avoir accès à la loterie vidéo et à un large éventail de billets de Grattouille ou à languettes.

La SLA s'engage à maintenir l'intégrité de ses jeux. Nous avons toujours accordé beaucoup d'importance au principe voulant que tous les joueurs aient des chances égales de gagner, et ce, pour tous nos jeux. Nos tirages et nos procédures sont l'objet de vérifications; nos jeux en lignes sont sauvegardés sous deux systèmes différents, et nos billets de Grattouille et à languettes sont testés pour en garantir l'intégrité.

La SLA fait la promotion de ses produits auprès de la population adulte du Canada atlantique.

La vente de billets à des mineurs va à l'encontre des politiques de la SLA. Dans le cas des loteries vidéo, les lois provinciales interdisent aux mineurs d'y jouer.

Répondre de façon continue aux demandes des joueurs constitue un défi incessant. La recherche joue un rôle de premier plan par rapport au type de produits que nous vendons et au type de changements que nous apportons aux jeux existants. Nous écoutons les demandes des joueurs, nous testons les idées grâce à des groupes de discussion et nous restons au fait de l'évolution de l'industrie du jeu.

Ces dernières années, les jeux de loterie au plaisir prolongé ont connu une popularité croissante auprès des joueurs, leur fournissant encore plus de plaisir pour leur argent. Par jeux de loterie au plaisir prolongé, on entend des jeux de la loterie Gagnez à la Grattouille qui demandent un peu plus d'attention et de concentration que les simples jeux de Grattouille où il suffit de gratter la surface en latex pour découvrir des symboles. En plus des billets Loto Bingo et Loto Crossword, qui sont offerts à longueur d'année, d'autres jeux au plaisir prolongé sont lancés périodiquement.

Vers la fin de l'exercice 1999-2000, la SLA a lancé la Grattouille du jeu Clue®, fondée sur le jeu de société bien connu. Nous avons également travaillé dur pendant ce même exercice pour mettre en place une gamme de jeux de loterie « occasion spéciale » (Special Occasion) pour, entre autres, la fête des Mères, la fête des Pères, Noël et la Saint-Valentin. Parmi les idées en cours de conception, mentionnons les jeux de type « mode de vie », qui auront pour thème diverses activités bien précises, ainsi que les jeux de probabilité, dont chaque billet peut être un billet gagnant selon les zones que le joueur décide de gratter. Nous n'oublions pas pour autant les joueurs de loterie vidéo, puisque certains de nos logiciels seront mis à niveau afin de leur offrir une plus grande variété de jeux et encore plus de plaisir pour leur argent. De plus, en réponse à la demande des joueurs, la SLA lancera à l'automne 2000 un nouveau jeu en ligne régional, disponible seulement au Canada atlantique.

Les tirages des jeux de loterie nationaux (Lotto 6/49 et Lotto Super 7) ont lieu à Toronto. Les tirages des jeux de loterie régionaux de la SLA (Choix Atlantique et TAG) ont lieu à Moncton. Tous les tirages sont faits avec des boules numérotées de façon séquentielle mises dans des bouliers électroniques. Entre les tirages, ces boules sont entreposées sous clé; elles sont également pesées régulièrement afin de s'assurer que toutes ont des chances égales d'être tirées. Si le poids d'une seule boule est différent, l'ensemble est remplacé sur-le-champ. Chaque tirage est surveillé par des vérificateurs indépendants et enregistré pour en assurer l'intégrité.



TOUT LE MONDE Y GAGNE!



Les joueurs de loterie du Canada atlantique ont le choix entre de nombreux jeux, y compris un large éventail de billets de la loterie Gagnez à la Grattouille.

Société des courses attelées de la Société des loteries de l'Atlantique

C'est au printemps de 1997 que le Conseil des premiers ministres des Maritimes et les ministres responsables des courses attelées correspondants demandaient que la SLA prenne part à l'industrie des courses attelées de la région. La Société des courses attelées de la Société des loteries de l'Atlantique (CASLA) a donc été fondée pour soutenir cette industrie sous forme de services en marketing, de promotions et de financement pour les sept hippodromes des Maritimes; elle a donc commencé ses activités en mai 1998.



Depuis, la CASLA a prêté main forte à l'industrie des courses attelées des Maritimes en finançant les primes aux propriétaires et les programmes, en payant les juges et les coûts liés au réseau, ainsi qu'en fournissant des services en marketing et des promotions à cette industrie.

Une étude indépendante a été menée après la deuxième année d'existence de la CASLA afin d'évaluer son implication continue, le cas échéant, au sein de l'industrie des courses attelées. Les gouvernements de la Nouvelle-Écosse et de l'Île-du-Prince-Édouard ont décidé de poursuivre leur financement de cette industrie la saison prochaine. Le gouvernement du Nouveau-Brunswick, en revanche, a confirmé que, bien qu'il ne finance plus l'industrie des courses attelées, il continuera néanmoins de verser sa part à la Commission des courses attelées des provinces des Maritimes et d'accorder aux hippodromes un rabais de 10 % sur la taxe de 11 % sur les paris mutuels. Ainsi, la participation de la SLA à l'industrie des courses attelées est terminée. Les efforts promotionnels cesseront et le financement se fera sous une autre forme.

Dans la COUR des gagnants

La SLA n'a jamais remis autant de lots que cette année, ces derniers totalisant 286 millions de dollars pour les loteries traditionnelles seulement. Ce ne sont pas les gagnants contents qui manquent!

L'économie du Canada atlantique figure également parmi les gagnants. Le bénéfice net est en effet distribué aux actionnaires; ces fonds sont par la suite utilisés pour financer les services et les programmes de chaque province pour le bien de tous les Canadiens de l'Atlantique. L'an passé, un bénéfice net record de 339 millions de dollars a été réparti entre les quatre provinces. Plus de 145 millions de dollars ont également été remis

aux détaillants sous forme de commissions et de primes, sans oublier que nous avons versé 63 millions de dollars en salaires, en publicité et en achat de fournitures et de services.

La SLA et le Canada atlantique : une combinaison gagnante! Qu'il s'agisse de nos employés et de nos actionnaires, ou encore de nos détaillants et de nos fournisseurs, de nos joueurs et des gens de la collectivité qui participent aux activités commanditées par la SLA, il est évident que la SLA fait partie de la collectivité du Canada atlantique, ce dont nous sommes très fiers.

Depuis sa fondation en 1976, la SLA a versé près de 2,9 milliards de dollars en lots remportés aux loteries traditionnelles seulement, et plus de 2,8 milliards de dollars en bénéfices à ses actionnaires, les provinces du Canada atlantique.



Norman Lewis, de Grand Falls-Windsor, à Terre-Neuve, et sa petite-fille, Katie, étaient tout sourire quand ils sont venus chercher son lot de 100 000 \$ remporté au TAG.

TOUT LE MONDE Y GAGNE!



Cinquante et un employés de l'usine de transformation du poisson Ichiboshi, à Caraquet, au Nouveau-Brunswick, avaient plus envie de fêter que de travailler le jour où ils ont appris qu'ils détenaient un billet gagnant au Lotto 6/49 d'une valeur de 996 590 \$. Pour leur permettre de célébrer en grand, leur patron a envoyé les 51 gagnants en autobus au siège social de la SLA pour qu'ils y réclament leur lot.



Eric Gallant, de Springvale, à l'Île-du-Prince-Édouard, a eu un triple coup de chance au Choix Atlantique l'automne passé. Accompagné de son épouse, Maureen, et de leurs deux filles, Julie et Jessica, Eric a emporté ses trois billets gagnants au siège social de la SLA et reçu des lots de 75 200 \$, de 25 410 \$ et de 500 \$.

L'an passé, les lots remportés à des loteries traditionnelles totalisaient 286 millions de dollars. Le calcul est simple, même pour une année bissextile! Divisés en 366 jours, ces lots correspondent à plus de 780 000 \$ versés quotidiennement aux joueurs!




Merle et Murray Phillips, de Newport, en Nouvelle-Écosse, avaient l'intention de se payer une croisière en Alaska et un voyage en Australie après avoir gagné un lot de 2 065 266 \$ au Lotto 6/49.



Sondage auprès des gagnants

Selon un sondage mené par la SLA auprès des gagnants en 1999, voici les dix façons les plus courantes pour les gagnants de lots importants (10 000 \$ et plus) d'utiliser leur lot :

- 1 Dépôt à la banque • 62 %
- 2 Remboursement de dettes et de prêts • 58 %
- 3 Partage avec les membres de la famille • 52 %
- 4 Achat d'appareils électroménagers ou de meubles • 36 %
- 5 Achat d'une automobile • 30 %
- 6 Rénovation de la maison • 30 %
- 7 Vacances • 18 %
- 8 Don à une œuvre de bienfaisance • 15 %
- 9 Remboursement de l'hypothèque • 13 %
- 10 Investissement à la bourse • 12 %




Faire partie de la collectivité

Le Canada atlantique compte plus de 6 000 détaillants de loterie. Ces détaillants ne font pas que vendre des produits de loterie aux joueurs; ils sont en effet nombreux à participer aux diverses collectes de fonds organisées par la SLA pour les œuvres de bienfaisance locales. Les gens participent alors à des jeux amusants comme la Roue chanceuse et le kiosque Lucky Strike, et tous les profits sont remis aux œuvres de bienfaisance locales.

Plus de 6 000 jouets en peluche ont été remis au cours de l'été lors des diverses collectes de fonds commanditées par la SLA, et plus de 50 000 \$ ont été

recueillis pour des œuvres de bienfaisance. La Fondation Canadienne Rêves d'Enfants, le IWK Grace Health Centre, la Burin Peninsula Health Foundation et la maison de transition de Fredericton ne sont que quelques exemples parmi plus de 50 œuvres de bienfaisance régionales et locales qui ont profité de

la générosité de la foule qui s'est déplacée pour venir les appuyer. Ces cinq dernières années, les Canadiens de l'Atlantique ont permis de recueillir plus de 280 000 \$ pour des œuvres de bienfaisance en participant aux promotions amusantes à 1 \$ et à 2 \$ qui leur étaient proposées.

Le calendrier des festivités de la SLA pour l'année dernière comportait certains

des événements estivaux majeurs dans notre région, dont le Festival of Lights, à Charlottetown, à l'Île-du-Prince-Édouard; la Foire Brayonne, à Edmundston, au Nouveau-Brunswick; Fiddles of the World, à Halifax, en Nouvelle-Écosse; et Tour Soiree '99, à Terre-Neuve et au Labrador. Pour la cinquième année consécutive, nous avons commandité la conférence et le gala annuels de l'Association de la musique de la côte est, qui reconnaît et soutient le talent des artistes du Canada atlantique.

Le kiosque Lucky Strike de la SLA figure parmi les favoris aux événements communautaires. Les joueurs tentent leur chance à coups de 2 \$. Tous les profits sont remis à des œuvres de bienfaisance locales.

L'un des nombreux événements dont la SLA a été le fier commanditaire l'an dernier : le championnat de basket-ball masculin de l'USIC, qui a eu lieu au Halifax Metro Centre. Les X-Men de St. Francis Xavier, du Canada atlantique, ont remporté le trophée du championnat après un match final des plus électrisants.

8



TOUT LE MONDE Y GAGNE!

L'artiste néo-écossaise Jennifer Roland a donné une représentation à la soirée d'appréciation des détaillants lors des East Coast Music Awards 2000.



Les employés de la SLA sont heureux de donner à la collectivité en faisant du bénévolat et des collectes de fonds spéciales, comme les journées en tenue décontractée, illustrées ici.



Les employés de la SLA jouent un rôle de premier plan dans ces collectes de fonds. Ils sont près de 500, répartis dans quatre provinces, et ils trouvent toujours de nouvelles façons de faire la preuve de leur engagement envers leur collectivité. Ils font d'ailleurs don de nombreuses heures aux organismes comme Centraide, la Croix-Rouge, les fondations SIDA, les YMCA, les YWCA, les Grands frères/Grandes sœurs, le IWK Grace Health Centre et la Fondation des maladies du cœur.

La SLA fait partie de la collectivité du Canada atlantique depuis 1976. Notre participation aux collectes de fonds pour les œuvres de bienfaisance locales et nos commandites des événements régionaux ne constituent que quelques exemples des façons dont nous remercions les Canadiens de l'Atlantique de nous appuyer depuis toutes ces années.

Les régates d'hydroglisseurs, à Georgetown, à l'Île-du-Prince-Édouard, comprenaient une promotion de la SLA. Ces derniers tiraient le nom de participants grâce à des billets non gagnants, et ces participants avaient la chance de gagner des lots au Bingo géant. Chaque joueur porte un numéro de bingo et, si ce numéro sort, le joueur va se mettre debout sur la case correspondante sur l'immense carte de bingo.

Le premier ministre de l'Île-du-Prince-Édouard, M. Pat Binns (à gauche), et le maire de Georgetown, M. Mark Gottell, remettent un lot de 275 \$ à la gagnante, Mme Shannon Campbell.



Service à la clientèle

Au cours de l'exercice 1999-2000, nous avons travaillé à la conception de notre nouveau site Web, fondé en partie sur les observations que nous avons reçues au cours des cinq dernières années sur le site précédent. Ce site mis à jour est plus convivial et offre, comme auparavant, de l'information sur les gagnants, les jeux, les numéros gagnants et les programmes de relations communautaires de la SLA. Comme le reste de la planète, la SLA observe l'évolution d'Internet; non seulement pour les capacités de ce médium, comme celle de fournir rapidement une information à jour, mais aussi comme un concurrent potentiel. Afin de faire face aux nouvelles formes de jeux de loterie qu'on peut y offrir, nous devons toujours être prêts en explorant de nouveaux concepts et de nouvelles méthodes. Bien que les actionnaires de la SLA aient décidé de ne pas se lancer dans la loterie sur Internet pour le moment, nous continuons de considérer Internet comme un concurrent commercial. Il est donc primordial de maintenir l'équilibre entre les demandes des joueurs et le cadre sociojuridique de la région, tout en suivant de près ce qui se fait dans d'autres juridictions.

Pour la majorité des gens, les jeux de loterie sont synonymes de plaisir et de divertissement, ce pourquoi ils sont conçus. Cependant, une infime minorité de la population, soit entre 1 % et 5 %, a des problèmes de

dépendance au jeu. En d'autres termes, les habitudes de jeu de ces personnes nuisent à leur vie, à leur famille et à leur travail. Compte tenu de cette réalité, la SLA considère qu'elle doit promouvoir les services qui viennent en aide à ces personnes.

Notre conseil d'administration nous a donc demandé de créer un programme amélioré pour la pratique du jeu responsable. Au nom de nos actionnaires provinciaux, nous travaillerons donc avec les ministères de la Santé, les conseillers des services d'aide aux toxicomanes et d'autres intervenants du Canada atlantique pour aider à sensibiliser davantage la population et à mieux la renseigner sur la pratique du jeu responsable.

Les détaillants de loterie vidéo de la Nouvelle-Écosse sont formés pour pouvoir reconnaître un joueur compulsif et lui fournir des renseignements pertinents sur les ressources disponibles. Le programme de formation des détaillants de loterie vidéo sur la pratique du jeu responsable a été conçu par le groupe sur la pratique du jeu responsable, qui comprend la Nova Scotia Gaming Corporation, le ministère de la santé de la Nouvelle-Écosse et la Tourism Industry Association of Nova Scotia. Depuis sa création, le programme jouit de très bons commentaires des participants, qui considèrent l'information pertinente et valable. En décembre 2000, plus de 2 000 détaillants néo-écossais et leurs employés auront participé à ce programme de formation. Des programmes de formation des détaillants semblables sont également prévus pour les autres provinces.

10



Vous pouvez visiter le nouveau site de la SLA à www.alc.ca.



Nous avons repensé le journal *Chance* en fonction des commentaires des lecteurs. Il est désormais plus petit et plus facile à lire tout en fournissant les renseignements demandés par les lecteurs, c'est-à-dire les numéros gagnants, la liste des gagnants et des

renseignements sur la SLA et ses jeux. Le journal *Chance* et sa version originale anglaise *Luck* sont des publications mensuelles et gratuites que l'on peut se procurer dans tous les centres de loterie du Canada atlantique. Depuis sa refonte, *Chance* a crû en popularité. En effet, 41 % des joueurs connaissent bien cette publication et affirment que la possibilité de lire sur les récents gagnants est un de ses aspects les plus intéressants.

La SLA a également travaillé avec le ministère de la santé et des services communautaires de Terre-Neuve et du Labrador afin de promouvoir une ligne d'écoute provinciale pour les joueurs compulsifs grâce, entre autres, à des affiches, des autocollants et des messages à l'écran des terminaux de loterie vidéo dans toute la province.

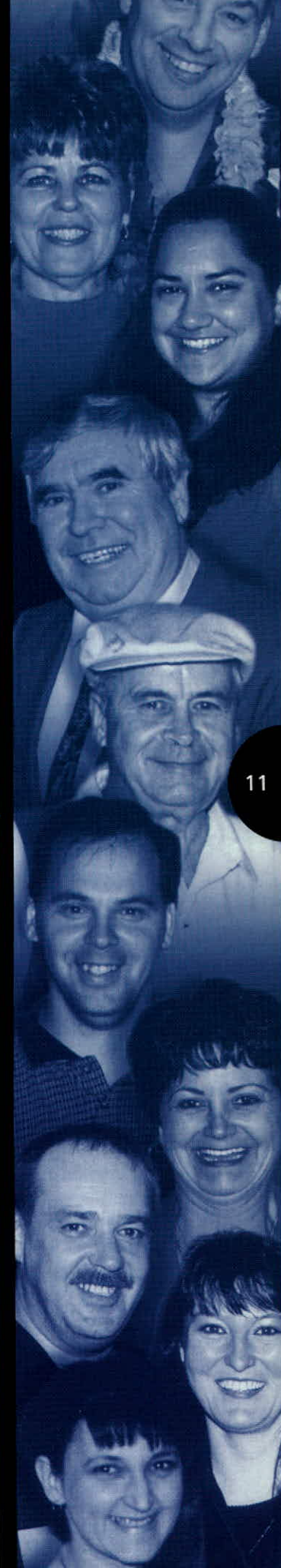
Renseigner les joueurs, les détaillants et le reste de la population sur le caractère aléatoire des jeux de loterie est aussi un élément-clé du programme de la pratique du jeu responsable de la SLA. Ces renseignements seront présentés dans des brochures, des bulletins aux détaillants et des séances de formation.

La SLA vise la promotion du caractère divertissant de ses produits. Nous souhaitons également que les joueurs compulsifs sachent où trouver de l'aide.

Le service d'assistance – loteries, centre d'appel de la SLA, offre un numéro sans frais aux détaillants de loterie afin qu'ils aient accès aux renseignements et aux services de dépannage sept jours sur sept. Ce centre d'appel gère également les appels des consommateurs.

L'an passé, le service d'assistance – loteries a traité plus de 280 000 appels

provenant de détaillants, de joueurs, d'employés et du grand public.



En bonne position pour l'avenir

L'expansion de notre gamme de produits entraîne des besoins en matière de technologie et de meilleures méthodes de distribution. Ces dernières années, nous avons lancé nos prototypes des premiers terminaux informatisés de jeux de loterie au monde, une amélioration grandement nécessaire par rapport aux technologies existantes. Les nouveaux terminaux sont plus conviviaux pour les détaillants et permettent de télécharger de nouveaux jeux plus facilement.

Parmi les avantages des terminaux informatisés pour les clients, mentionnons : des billets plus étroits comprenant des caractères plus gros et plus nets, ce qui en facilite la lecture et le rangement dans un

portefeuille. Toujours l'an dernier, nous avons conçu une nouvelle structure de télécommunications pour soutenir ces nouveaux terminaux. Grâce à cette technologie novatrice, la SLA peut pleinement exploiter le potentiel de ses nouveaux terminaux. L'installation dans tout le Canada atlantique de ces terminaux a commencé en janvier 2000 et se terminera au cours de l'exercice 2000-2001.

L'installation des terminaux informatisés de jeux de loterie et du nouveau réseau de loterie a commencé en janvier 2000, et se terminera au cours de l'exercice 2000-2001.

La SLA fait partie de la vie des Canadiens de l'Atlantique depuis près d'un quart de siècle, tissant des liens commerciaux et sociaux au sein de la région. La construction des terminaux informatisés et la conception d'un nouveau réseau de loterie ont permis à la SLA de travailler de pair avec plusieurs fournisseurs régionaux, dont Spielo Gaming International, Applied Microelectronics Inc. (maintenant connue sous le nom

d'Amirix Systems Inc.), Télécommunications Aliant Inc. et IBM Canada. Le savoir-faire que nous avons tous acquis avec ces projets a permis à bon nombre de ces fournisseurs locaux de décrocher des contrats à l'extérieur.

La SLA a passé la veille du jour de l'An à chercher le vilain bogue de l'an 2000. En vain! Elle a en effet entamé l'an 2000 sans heurts. Ces deux dernières années, son équipe a testé ses systèmes et a apporté tous les changements nécessaires.

Dans le même esprit de coopération, la SLA s'est associée à Hi-Tech Gaming.com et Spielo pour entamer la mise à niveau des terminaux de loterie vidéo à Terre-Neuve et au Labrador, ce qui permettra aux terminaux de loterie vidéo de soutenir les derniers jeux de l'industrie. Ces nouveaux jeux, dont la présentation graphique et l'interaction sont plus poussées, demandent une technologie plus avancée. Ainsi, les terminaux actuels devaient être améliorés pour arriver à faire fonctionner ces jeux.

Un des terminaux de loterie vidéo International Gaming Technology, fournis par Hi-Tech Gaming.com.



TOUT LE MONDE Y GAGNE!



Marcia King (à gauche) du Seven C's Convenience, à Moncton, au Nouveau-Brunswick, affirme que ses clients aiment bien la présentation des billets produits par le terminal informatisé; ils les trouvent plus nets et plus faciles à lire que les anciens.

Nous avons également mis au point une stratégie de distribution qui contribuera au succès soutenu de la SLA. Afin d'optimiser notre réseau de détaillants, nous avons mis à jour les politiques et les critères qui s'appliquent aux détaillants. Nous avons également mis au point un terminal de validation, dont le lancement nous a aidés à élargir le réseau de distribution des produits instantanés, et ce, afin de mieux servir les joueurs.

Dans le cadre de nos activités, qui visent à offrir des jeux divertissants et amusants aux joueurs du Canada atlantique, nous tentons toujours de répondre aux attentes de nos actionnaires et de nos clients. Nous avons pour objectif principal de maintenir une exploitation responsable et rentable dont la contribution positive à l'économie régionale est incessante. Nous estimons avoir atteint nos objectifs au cours de l'exercice 1999-2000, et nous sommes prêts à saisir les occasions et à relever les défis qui se présenteront au cours du prochain exercice.

L'année très occupée et pleine de défis que nous venons de vivre nous emplit de fierté, celle d'un travail bien fait. La SLA doit sa position fort avantageuse à plus de deux décennies de réussite responsable et d'un environnement commercial dynamique. Cette position lui permettra de relever de façon constructive et créative les défis à venir. Sa réussite incessante se fonde en grande partie sur sa capacité d'adaptation et d'évolution. La SLA se doit de demeurer une force novatrice, souple et de prendre le pouls de la population. Les employés de la SLA sont d'ailleurs enthousiastes à l'idée d'offrir aux Canadiens de l'Atlantique plaisir et divertissement pendant encore bien des années.

Le président de la SLA, M. Cluny Macpherson (à droite), et le président et chef de l'exploitation de NBTel et vice-président principal des services d'affaires de Télécommunications Aliant Inc., M. Jack Travis, à la signature du contrat de mise en place du nouveau réseau numérique de loterie.



Responsabilisation par rapport aux résultats

Le plan d'action est un outil de gestion qui combine les objectifs, de même que les résultats escomptés, et qui aide la direction à procéder à une planification. Ce plan est complémentaire aux activités opérationnelles. Le plan de 1999-2000 a été élaboré à l'automne 1998 avec la participation de chacune des divisions et sous la direction et l'œil attentif des membres du conseil. Ce plan a toutefois été revu en mai 1999 afin de tenir compte du départ escompté de l'actionnaire de la Nouvelle-Écosse. Ainsi, certaines des démarches prévues pour l'exercice 1999-2000 ont été mises en suspens, du moins pour un certain temps, puisque nous attendons toujours le dénouement de cette question.

Ce plan d'action vise à orienter la croissance de la SLA dans cinq secteurs d'activités : rendement financier, relations avec les actionnaires, approbation/satisfaction des clients, processus des activités internes, et apprentissage et croissance. Grâce à ce plan, la SLA pourra continuer à comparer son rendement à ses objectifs stratégiques.

MISSION

Afin d'être l'agence de choix de ses actionnaires, la Société des loteries de l'Atlantique organisera des jeux de hasard divertissants, qu'elle gèrera de façon rentable en tenant compte des impératifs sociaux et juridiques du Canada atlantique.

OBJECTIFS STRATÉGIQUES

Rendement financier

- Atteindre le rendement prévu par le maintien des produits existants, le lancement de nouveaux produits et le recours à de nouveaux réseaux de distribution.
- Améliorer constamment le fonctionnement, l'efficacité et la rentabilité de la SLA.
- Améliorer constamment l'utilisation que la SLA fait de ses immobilisations.

Relations avec les actionnaires

- Améliorer les relations avec les actionnaires.

Clients

- Fournir aux joueurs des produits divertissants et accessibles.
- Fournir à ses détaillants le service et le soutien dont ils ont besoin pour offrir le meilleur service possible à ses joueurs.
- Être reconnue comme une société responsable, fiable et innovatrice.

Processus des activités internes

- S'assurer que les activités internes permettent de répondre aux besoins changeants de la clientèle.

Apprentissage et croissance

- Maintenir un milieu de travail satisfaisant, stimulant et motivant grâce à des outils de travail adéquats et à de l'information, afin de bénéficier du travail d'employés productifs et dévoués.

OBJECTIFS ET ÉTAT DE LA SITUATION

Voici les points saillants du plan d'action élaboré pour l'exercice 1999-2000 :

Rendement financier

Objectif : Atteindre une croissance du bénéfice annuel d'au moins 3,5 % sur trois ans.

État de la situation : Objectif dépassé. Le bénéfice, avant l'exploitation des courses attelées, a dépassé les résultats de l'exercice 1998-1999 de 7,47 %.

Objectif : Augmentation des recettes nettes et du bénéfice net par employé.

État de la situation : Objectif atteint. Les recettes nettes par employé ont augmenté de 0,47 % et le bénéfice net par employé, avant l'exploitation des courses attelées, a augmenté de 3,33 %.

Clients

Objectif : Les taux de préférence de marque doivent démontrer une tendance positive. Par taux de préférence de marque, on entend le pourcentage de personnes adultes au Canada atlantique qui préfèrent les jeux de hasard de la SLA à d'autres.

État de la situation : Objectif partiellement atteint. L'intérêt porté aux tirages a connu une légère baisse ces deux dernières années, tandis que l'intérêt porté aux autres types de loterie a augmenté ou est resté stable. Cette tendance observée dans le cas des tirages est remarquable dans toute l'industrie.

Objectif : Établir des données-repères pour mesurer la satisfaction de ses détaillants.

État de la situation : Objectif atteint. Un sondage a été effectué en 1998-1999. Des données-repères ont été déterminées pour les détaillants en ce qui a trait, entre autres :

1. aux services fournis par le service des ventes de la SLA (96 %);
2. à la façon dont la SLA les informe des changements qu'elle apporte (96 %);
3. au soutien administratif fourni par l'équipe de vente de la SLA (93 %).

Objectif : Garder un taux de disponibilité minimal de 99,96 % pour les produits en ligne grâce au système central de loterie.

État de la situation : Objectif à atteindre. La disponibilité des ventes a été légèrement inférieure au seuil fixé, s'établissant à 99,83 %. La majeure partie du temps d'inaccessibilité aux systèmes est directement due aux traitements de fin de journée et a eu un effet minime sur les ventes.

Objectif : Maintenir ou augmenter les taux d'approbation et de sensibilisation du public.

État de la situation : Objectif à atteindre. Le taux d'approbation du public a connu une baisse en 1999-2000, l'indifférence par rapport à la SLA étant à la hausse. Cette baisse était prévue, le différend des

actionnaires et l'incertitude entourant la participation de la CASLA dans l'industrie des courses attelées en étant les déclencheurs. Le programme de sensibilisation au jeu responsable et celui de la gestion de la réputation devraient contribuer à renverser la vapeur.

Processus des activités internes

Objectif : Améliorer notre efficacité et la qualité du service offert aux détaillants. L'objectif est de mettre moins de 20 secondes à répondre à 90 % des appels des détaillants.

État de la situation : Objectif à atteindre. Dans le cas de la loterie vidéo, la moyenne en fin d'exercice était de 87,58 %, comparativement à 85,42 % pour les loteries en ligne. Les résultats obtenus pour la loterie vidéo ont été affectés par le retrait des terminaux des établissements non-licenciés au Nouveau-Brunswick. Dans le cas des loteries en ligne, des projets de premier ordre, comme le passage à l'an 2000, l'installation des nouveaux terminaux de loterie et l'ajout de services, dont les appels de joueurs et la demande des numéros gagnants, ont influé sur le nombre d'appels traités.

Apprentissage et croissance

Objectif : Atteindre, voire dépasser, les normes de l'industrie par rapport aux frais de formation du personnel, exprimés en pourcentage des salaires, afin d'assurer le perfectionnement du personnel.

État de la situation : Objectif dépassé. Des frais de formation du personnel équivalant à au moins 2,35 % des salaires constituent la norme. Nos frais de formation du personnel pour l'exercice 1999-2000 correspondent à 2,8 % des salaires.

Objectif : Atteindre de meilleurs résultats par rapport aux normes établies en matière de mieux-être au travail.

État de la situation : Objectif atteint. Le taux moyen d'absentéisme pour l'exercice 1999-2000 est de 6,98 jours perdus par employé par rapport à la norme de l'industrie de 7,4 jours perdus. Le roulement de personnel à la SLA est de 6 % pour 1999-2000, tandis que la norme de l'industrie est de 10 %.

Lotto 6/49 est une marque de commerce déposée de Loto-Québec, utilisée sous licence.

TAG est une marque de commerce déposée de la Société des loteries de l'Atlantique (SLA).

Lotto Super 7 est une marque de commerce déposée de la Société de la loterie interprovinciale, utilisée sous licence.

Bingo est une marque officielle déposée de la Société de la loterie Western Canada, utilisée sous licence.

Cross Word est une marque officielle de la SLA.

Choix Atlantique est une marque de commerce déposée de la SLA.

Gagnez à la Grattouille est une marque officielle déposée de la SLA.

Loterie vidéo est une marque de commerce déposée de Loto-Québec, utilisée sous licence.

PRO-LIGNE est une marque officielle utilisée avec la permission de la Société de la loterie Western Canada.

Clue est une marque de commerce déposée. Utilisation autorisée par Hasbro, Inc. © Hasbro, Inc., 2000. Tous droits réservés.

Information financière

Faits saillants	17
Ventes des jeux par province	18
Discussion et analyse de la gestion	19
États financiers	21
Tableaux de la répartition des bénéfices	30

Faits saillants

(en milliers de dollars)

	1999-2000	1998-1999	1997-1998	1996-1997	1995-1996
Ventes brutes de billets	525 760 \$	490 693 \$	485 264 \$	454 244 \$	436 780 \$
Lots sur les ventes de billets	286 110	269 756	264 027	243 239	233 035
Ventes nettes de billets	239 650	220 937	221 237	211 005	203 745
Recettes nettes de la loterie vidéo	352 581	345 783	323 808	299 947	281 047
Ventes nettes totales	592 231	566 720	545 045	510 952	484 792
Commissions	140 302	143 862	143 046	139 738	131 707
Coût des billets	12 184	12 472	11 782	10 938	9 461
Frais d'exploitation	62 986	58 596	58 359	54 666	51 325
Autres frais	34 890	33 709	33 428	18 504	16 636
Exploitation des courses attelées	2 826	2 735	—	—	—
Bénéfice net distribué aux actionnaires :					
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	86 785	86 879	85 842	87 026	82 031
Province de Terre-Neuve	94 160	89 884	78 910	75 038	74 117
Nova Scotia Gaming Corporation	145 098	127 441	119 127	110 243	104 916
Commission des loteries de l'Île-du-Prince-Édouard	12 500	11 142	14 551	14 799	14 599
Bénéfice net total remis aux provinces	338 543	315 346	298 430	287 106	156 148
Bénéfices non distribué	500	—	—	—	—
Bénéfice net distribué aux actionnaires	339 043	315 346	298 430	287 106	275 663
Bénéfice net distribué par habitant :					
Nouveau-Brunswick	157,43	157,60	155,72	165,18	155,70
Terre-Neuve	232,19	221,64	194,58	188,83	186,51
Nouvelle-Écosse	213,53	187,55	175,31	166,40	158,36
Île-du-Prince-Édouard	125,77	112,11	146,41	160,08	157,92
Bénéfice net en pourcentage des ventes nettes	57,25 %	55,64 %	54,75 %	56,19 %	56,86 %
Frais d'exploitation en pourcentage des ventes nettes	10,64 %	10,34 %	10,71 %	10,70 %	10,59 %
Dépenses en immobilisations	36 024	1 810	9 565	11 372	5 483
Amortissement	5 138	5 163	6 396	9 503	9 649
Nombre de terminaux en ligne	3 243	3 261	3 248	3 241	3 214
Nombre d'appareils de loterie vidéo	9 269	9 523	9 964	9 876	9 366
Nombre de jeux traditionnels	15	14	13	13	12

Ventes des jeux par province

Exercice terminé le 31 mars 2000, avec chiffres correspondants de 1999
(en millions de dollars)

2000	Ventes brutes de Gagner à la Grattouille	
N.-B.		50,2
T.-N.		42,5
N.-É.		76,7
Î.-P.-É.		11,0
TOTAL		180,4
1999		
N.-B.		46,3
T.-N.		44,6
N.-É.		73,7
Î.-P.-É.		10,8
TOTAL		175,4

2000	Ventes brutes de billets à languettes	
N.-B.		11,8
T.-N.		73,1
N.-É.		20,0
Î.-P.-É.		5,3
TOTAL		110,2
1999		
N.-B.		8,9
T.-N.		61,3
N.-É.		17,5
Î.-P.-É.		4,7
TOTAL		92,4

2000	Ventes brutes de billets (en ligne)	
N.-B.		73,6
T.-N.		51,5
N.-É.		97,9
Î.-P.-É.		12,2
TOTAL		235,2
1999		
N.-B.		65,0
T.-N.		49,3
N.-É.		96,5
Î.-P.-É.		12,0
TOTAL		222,8

2000	Ventes nettes de loterie vidéo	
N.-B.		108,8
T.-N.		92,3
N.-É.		138,2
Î.-P.-É.		13,2
TOTAL		352,5
1999		
N.-B.		120,7
T.-N.		84,5
N.-É.		129,2
Î.-P.-É.		11,4
TOTAL		345,8

2000	Ventes totales par province	
N.-B.		244,4
T.-N.		259,4
N.-É.		332,8
Î.-P.-É.		41,7
TOTAL		878,3
1999		
N.-B.		240,9
T.-N.		239,7
N.-É.		316,9
Î.-P.-É.		38,9
TOTAL		836,4

Discussion et analyse de la gestion

Cette année, la Société des loteries de l'Atlantique a une fois de plus dépassé ses résultats antérieurs en divisant un bénéfice de 339 millions de dollars entre les quatre provinces de l'Atlantique. Ce bénéfice est de 7,5 % supérieur à celui enregistré en 1998-1999. Cette réalisation est importante, compte tenu des modifications au programme de la loterie vidéo au Nouveau-Brunswick et de la baisse des recettes qui a suivi dans ce secteur.

La SLA tire ses bénéfices de deux types distincts d'activités, soit les loteries traditionnelles, c'est-à-dire la vente de billets, et la loterie vidéo.

Dans le secteur des loteries traditionnelles, les ventes brutes de billets en 1999-2000 ont atteint 525,7 millions de dollars, une hausse de 7,1 % par rapport à l'exercice précédent et aux 490,7 millions de dollars alors obtenus. Les billets à languettes sont en grande partie responsables de cette hausse. Après le rappel de ces billets en 1998-1999, les ventes ont repris pour dépasser les 110 millions de dollars cette année.

Exercice	Ventes brutes (en millions de dollars)
2000	525,7
1999	490,7
1998	485,3
1997	454,2
1996	436,8

La catégorie des loteries en ligne a également connu une bonne année, enregistrant à elle seule 12,4 millions des 35 millions de dollars supplémentaires en ventes brutes totales. L'exercice 1999-2000 marquait également la première année complète où les joueurs pouvaient prendre le TAG avec le Lotto Super 7. Le TAG a donc généré des revenus de 10,6 millions de dollars cette année, comparativement à 1 million l'exercice précédent, ce jeu n'étant alors sur le marché que depuis quelques mois seulement. Les ventes du Lotto Super 7 ont également augmenté de 21,5 % par rapport à 1998-1999, se chiffrant en effet à 44,4 millions de dollars. La fréquence plus élevée des gros lots et leurs montants plus importants ont entraîné cette hausse des ventes. Ces deux augmentations ont cependant été atténuées par une baisse de 5,6 % des ventes du Lotto 6/49 par rapport à l'exercice de 1998-1999. La popularité du Lotto 6/49 connaît une baisse nationale, les consommateurs préférant mettre leur argent sur les gros lots plus importants du Lotto Super 7.

La catégorie des jeux de la loterie Gagnez à la Grattouille a elle aussi connu une hausse par rapport à l'exercice précédent, hausse se chiffrant à 5 millions de dollars, soit 2,8 %. Loto Crossword continue de dominer cette catégorie du point de vue des ventes, finissant l'année avec 68,5 millions de dollars à son crédit. De plus, les ventes dans la nouvelle catégorie des loteries

instantanées à 5 \$ ont été de 9,3 millions de dollars, grâce au lancement des billets Super Bingo et Super Crossword.

Malgré la baisse des recettes nettes de la loterie vidéo au Nouveau-Brunswick, les recettes nettes dans cette catégorie ont augmenté dans les trois autres provinces, totalisant ainsi 352,5 millions de dollars pour 1999-2000, soit : 108,8 millions au Nouveau-Brunswick, 92,3 millions à Terre-Neuve et au Labrador, 138,2 millions en Nouvelle-Écosse et 13,2 millions à l'Île-du-Prince-Édouard. Les recettes au Nouveau-Brunswick sont de 11,9 millions de dollars inférieures à celles de l'exercice précédent en raison du retrait des terminaux des établissements non-licenciés. La Nouvelle-Écosse, Terre-Neuve et le Labrador, ainsi que l'Île-du-Prince-Édouard ont respectivement connu une hausse de 7 %, 9,2 % et 15,8 %.

Exercice	Recettes nettes de la loterie vidéo en fin d'exercice (en millions de dollars)
2000	352,5
1999	345,8
1998	323,8
1997	299,9
1996	281,0

Les frais d'exploitation totalisent 63 millions de dollars, ce qui représente une hausse de 7,5 % par rapport à l'exercice précédent. Parmi les facteurs de cette hausse, mentionnons :

- les frais de consultation et de déplacement liés aux normes d'approbation améliorées pour les billets à languettes;
- les coûts liés à la planification du retrait prévu de l'actionnaire de la Nouvelle-Écosse en début d'année;
- les besoins accrus de recourir à des fournisseurs externes, comme dans le cas de l'installation des nouveaux terminaux de loteries en ligne et de loterie vidéo.

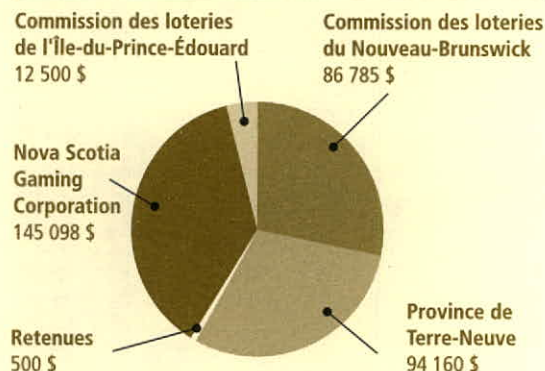
Malgré cette augmentation, les frais d'exploitation sont demeurés relativement stables, le pourcentage des ventes nettes étant de 10,64 %.

En 1999-2000, les frais d'exploitation des courses attelées étaient de 2,8 millions de dollars, ce qui correspond à la part de financement et d'aide à l'infrastructure qu'a fournie la SLA à l'industrie des courses attelées par l'entremise de la Société des courses attelées de la Société des loteries de l'Atlantique (CASLA), dont 66,67 % des parts appartiennent à la SLA. Celle-ci détient d'ailleurs ces parts au nom des provinces du Nouveau-Brunswick et de l'Île-du-Prince-Édouard.

INFORMATION FINANCIÈRE

Comme on le mentionne précédemment, le bénéfice distribué aux actionnaires pour l'exercice de 1999-2000 est de 339 millions de dollars. Le graphique de droite illustre la division de ce bénéfice par province :

Bénéfice distribué aux actionnaires (en milliers de dollars)



Total: 339 043 \$

Voici le budget d'exploitation de la Société des loteries de l'Atlantique pour l'exercice prenant fin le 31 mars 2001, tel qu'approuvé par notre conseil d'administration :

Budget 2000-2001 (en milliers de dollars)

Ventes brutes de billets	560 000 \$
Lots sur les ventes de billets	300 260 \$
Ventes nettes de billets	259 740 \$
Recettes nettes de la loterie vidéo	364 700 \$
Ventes nettes totales	624 440 \$
Moins :	
Commissions	144 883 \$
Coût des billets	14 707 \$
Bénéfice brut	464 850 \$
Frais d'exploitation et autres	112 228 \$
Bénéfice net distribué	352 622 \$

Opérations par secteur d'activité (en milliers de dollars)

	Total	Loteries traditionnelles	Loterie vidéo	Autre
Ventes brutes de billets	525 760 \$	525 760 \$	— \$	— \$
Lots sur les ventes de billets	286 110	286 110	—	—
Ventes nettes de billets	239 650	239 650	—	—
Recettes nettes de la loterie vidéo	352 581	—	352 581	—
Ventes nettes totales	592 231	239 650	352 581	—
Moins :				
Commissions	140 302	37 551	102 751	—
Coût des billets	12 184	11 941	243	—
Bénéfice brut	439 745	190 158	249 587	—
Frais d'exploitation	62 986	35 420	13 358	14 208
Autres répartitions	34 890	14 105	15 643	5 142
Exploitation des courses attelées	2 826	—	—	2 826
Bénéfice net	339 043 \$	140 633 \$	220 586 \$	(22 176) \$

Dans le tableau ci-dessus, les activités de la SLA sont divisées par secteur d'activités selon une comptabilisation du coût complet. Le secteur « Autre » représente les activités auxiliaires qui ne peuvent raisonnablement être affectées aux secteurs des loteries traditionnelles ou de la loterie vidéo.

Responsabilité de la direction à l'égard des renseignements financiers

La responsabilité des états financiers consolidés présentés dans ce rapport annuel incombe à la direction de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. Les états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration.

La direction a dressé les états financiers consolidés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada. Les renseignements financiers contenus dans le rapport annuel sont conformes à ceux présentés dans les états financiers consolidés.

La Société des loteries de l'Atlantique Inc. tient des registres comptables et maintient des systèmes informatiques de gestion, des systèmes de contrôle des finances et de la gestion ainsi qu'un programme interne de vérification intégrée qui fournissent l'assurance raisonnable que les renseignements financiers exacts sont disponibles, que l'actif est protégé et que les ressources sont gérées efficacement.

Le conseil d'administration voit aux activités internes de vérification par l'entremise de son comité de vérification. Le comité révisé ce qui a trait à la comptabilité, à la vérification, aux systèmes de contrôle internes ainsi que les états financiers consolidés et le rapport annuel des vérificateurs externes indépendants.



Doug Milton, C.A.
Vice-président, Finances



Cluny Macpherson
Président de la SLA

Rapport des vérificateurs aux actionnaires

Nous avons vérifié le bilan consolidé de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. au 31 mars 2000, les états intégrés des résultats d'exploitation et de l'affectation du bénéfice ainsi que l'état de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la SLA. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir une certitude raisonnable quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle 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, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de la SLA au 31 mars 2000, 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.



Comptables agréés
Moncton, Canada
Le 12 mai 2000

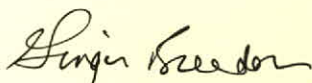
Bilan consolidé

Exercice terminé le 31 mars 2000, avec chiffres correspondants de 1999
(en milliers de dollars)

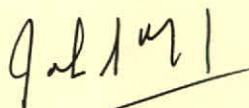
	2000	1999
Actif		
Encaisse (note 2)	33 324 \$	46 559 \$
Débiteurs	12 505	11 534
Débiteurs de la Nova Scotia Harness Racing Incorporated (note 3)	91	1 986
Frais payés d'avance et dépôts	6 287	9 637
Immobilisations (note 4)	48 789	17 915
	100 996 \$	87 631 \$
Passif		
Marge de crédit, garantie en espèces	44 431 \$	6 700 \$
Créditeurs et charges à payer	14 166	13 940
Produit reporté	1 740	2 583
Passif pour les lots non réclamés (note 5)	34 296	36 994
Dû aux actionnaires (note 6)	5 863	27 414
Intérêts minoritaires (note 3)	—	—
	100 496	87 631
Avoir des actionnaires		
Capital-actions (note 7)	—	—
Bénéfices non-distribués (note 1)	500	—
	500	—
Engagements et fonds de prévoyance (note 12)		
	100 996 \$	87 631 \$

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

Au nom du conseil d'administration :



Ginger Breedon
Président



John Mallory
Administrateur

État consolidé des résultats d'exploitation et de l'affectation des bénéfices

Exercice terminé le 31 mars 2000, avec chiffres correspondants de 1999
(en milliers de dollars)

	2000	1999
Ventes brutes de billets de loterie	525 760 \$	490 693 \$
Lots sur les ventes de billets	286 110	269 756
	239 650	220 937
Recettes nettes de la loterie vidéo	352 581	345 783
Produit d'exploitation	592 231	566 720
Frais directs :		
Commissions (ventes en gros et au détail)	140 302	143 862
Impression des billets	12 184	12 472
	152 486	156 334
Bénéfice brut	439 745	410 386
Frais d'exploitation :		
Marketing	10 303	9 482
Ventes et promotion	9 153	8 488
Finances	2 922	2 811
Services de l'entreprise	14 176	12 412
Technologie de l'information	26 432	25 403
	62 986	58 596
Bénéfice d'exploitation	376 759	351 790
Intérêts et autres revenus	1 699	2 747
Bénéfices avant les éléments suivants	378 458	354 537
Moins :		
Versements au gouvernement du Canada (note 8)	3 616	3 578
Taxe sur les produits et services (note 9)	699	589
Taxe de vente harmonisée (note 9)	27 166	27 247
Commission spéciale versée aux organismes à but non lucratif (note 10)	96	108
Primes aux détaillants (note 11)	5 012	4 934
	36 589	36 456
Bénéfices avant l'exploitation des courses attelées	341 869	318 081
Exploitation des courses attelées (note 3)	2 826	2 735
Bénéfices réservés aux actionnaires	339 043 \$	315 346 \$
Affectation des bénéfices :		
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick (note 3)	86 785 \$	86 879 \$
Province de Terre-Neuve	94 160	89 884
Nova Scotia Gaming Corporation	145 098	127 441
Commission des loteries de l'Île-du-Prince-Édouard (note 3)	12 500	11 142
	338 543	315 346
Bénéfices non-distribués	500	—
Bénéfices réservés aux actionnaires	339 043 \$	315 346 \$

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

État consolidé de l'évolution de la situation financière

Exercice terminé le 31 mars 2000, avec chiffres correspondants de 1999
(en milliers de dollars)

	2000	1999
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités suivantes :		
Exploitation :		
Bénéfices réservés aux actionnaires	339 043 \$	315 346 \$
Amortissement, n'ayant pas d'incidence sur l'encaisse	5 138	5 163
Évolution nette des soldes du fonds de roulement hors caisse	(20 592)	11 180
	323 589	331 689
Financement :		
Augmentation (diminution) de la marge de crédit	37 731	(5 100)
Placements :		
Achat d'immobilisations (net)	(36 012)	(1 718)
Distribution aux actionnaires	(338 543)	(315 346)
Augmentation (diminution) de l'encaisse	(13 235)	9 525
Encaisse au début de l'exercice	46 559	37 034
Encaisse à la fin de l'exercice	33 324 \$	46 559 \$

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercice terminé le 31 mars 2000
(en milliers de dollars)

La Société des loteries de l'Atlantique Inc. a été constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, le 3 septembre 1976. Les actionnaires de la SLA sont la Commission des loteries du Nouveau-Brunswick, la Province de Terre-Neuve, la Nova Scotia Gaming Corporation et la Commission des loteries de l'Île-du-Prince-Édouard.

La SLA est chargée d'élaborer, d'organiser, d'entreprendre, de mener et de gérer les loteries dans les provinces du Canada atlantique. La SLA est également l'organisme régional de marketing pour les loteries nationales Célébration, Mega Millions 2000, Lotto Super 7 et Lotto 6/49, qui sont des entreprises conjointes des provinces du Canada, lesquelles agissent par l'intermédiaire de la Société de la loterie interprovinciale, société dont les actions sont détenues par Sa Majesté la Reine du chef des provinces.

1. Principales méthodes comptables :

(a) Principe de présentation :

Les états financiers consolidés comprennent les comptes de la Société des loteries de l'Atlantique, de sa filiale en propriété exclusive, Atlantic Gaming Equipment Limited, et les parts qu'elle détient, soit 66,67 %, dans sa filiale, la Société des courses attelées de la SLA.

(b) Immobilisations :

La SLA capitalise les achats importants dont la durée d'utilisation va au-delà de l'exercice en cours. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire aux taux annuels suivants :

Éléments d'actif	Taux
Bâtiments	5 % et 20 %
Véhicules	33,3 %
Mobilier et matériel	10 % et 20 %
Terminaux de jeux en ligne	20 % et 33,3 %
Terminaux de loterie vidéo	20 % et 33,3 %
Matériel informatique	20 % et 33,3 %
Améliorations locatives	Durée restante du bail

La durée du bail inclut la durée initiale du bail et une période de renouvellement.

(c) Revenus et dépenses :

Le revenu des ventes de billets de loterie et les frais directs correspondants sont comptabilisés à la date du tirage. Les recettes des billets de loterie vendus avant le 31 mars pour les tirages ultérieurs à 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.

Le revenu des ventes de billets de toutes les autres loteries et les frais directs correspondants sont comptabilisés à la date de vente.

(d) Lots versés :

Outre les lots en espèces, la SLA accorde 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 dépense au titre des lots.

(e) 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 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.

(f) Distribution des bénéfices :

Les bénéfices de la SLA sont distribués à chacune des quatre provinces du Canada atlantique ou aux organismes qui les représentent. Les fonds distribués à chaque province pour cette année comprennent les bénéfices calculés pour chacune d'elles en vertu de l'ébauche de la convention unanime des actionnaires amendée et reformulée (Draft Amended and Restated

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice terminé le 31 mars 2000
(en milliers de dollars)

Unanimous Shareholders' Agreement). Les bénéfices non-distribués de 500 \$ ne seront distribués qu'une fois la convention signée. Bien que la convention ne soit pas encore finalisée, la direction ne croit pas que des changements majeurs seront apportés aux états financiers quand elle le sera.

Les fonds distribués pour l'année précédente comprennent les bénéfices calculés de la loterie vidéo et l'affectation des bénéfices de tous les autres produits calculés en fonction du pourcentage de revenus nets (ventes moins lots) dans cette province. La commission spéciale versée aux organismes à but non lucratif, les primes aux détaillants et l'exploitation des courses attelées réduisent les bénéfices réservés aux provinces où ces sommes sont versées.

(g) Recettes nettes de la loterie vidéo :

Les recettes de la loterie vidéo sont comptabilisées déduction faite des crédits versés.

(h) Subventions versées à l'industrie des courses attelées des Maritimes :

Les subventions pour les courses organisées, qui sont directement versées aux hippodromes après la tenue de celles-ci, sont établies en fonction des formulaires de règlement qui résument l'activité tenue, et selon une formule d'aide préétablie. D'autres subventions, comme les subventions d'infrastructure et les subventions indirectes (p. ex. les paiements directement versés aux fournisseurs au nom des hippodromes), sont prises en compte au moment même où la dépense est effectuée.

(i) Soutien fourni à l'industrie des courses attelées des Maritimes sous forme de subventions :

Les subventions accordées à l'industrie des courses attelées des Maritimes sont versées au nom de chacune des provinces maritimes ou de leurs sociétés. Le soutien, sous forme de subventions, fourni par chacune des provinces ou leurs sociétés est établi comme suit :

Subventions directes à tous les hippodromes des provinces participantes.

Coûts directs de la Société des courses attelées de la Société des loteries de l'Atlantique qui ne constituent pas une subvention à un hippodrome, mais qui sont imputables à une province participante.

Tous les autres coûts de la Société des courses attelées de la Société des loteries de l'Atlantique sont répartis entre les provinces participantes selon le pourcentage correspondant à ses parts du bénéfice net des paris mutuels. Le bénéfice net des paris mutuels est établi en fonction du bénéfice brut des paris mutuels généré dans toutes les provinces, moins les montants versés aux gagnants.

2. Encaisse :

Par encaisse, on entend les dépôts moins les chèques en circulation.

	2000	1999
Dépôts	37 941 \$	48 290 \$
Moins les chèques en circulation	4 617	1 731
Encaisse en fin d'exercice	33 324 \$	46 559 \$

Les dépôts se chiffrant à 34 296 \$ (1999 : 36 994 \$) sont réservés exclusivement au versement de lots.

3. Exploitation des courses attelées :

La SLA détient 66,67 % des parts de la Société des courses attelées de la Société des loteries de l'Atlantique (CASLA), une société constituée le 7 mai 1998. Le mandat de la CASLA est de fournir à l'industrie des courses attelées des Maritimes un soutien, sous forme de financement et d'aide à l'infrastructure. Les parts que la SLA détient dans la CASLA représentent les intérêts des provinces du Nouveau-Brunswick et de l'Île-du-Prince-Édouard.

Les 33,33 % restants correspondent aux intérêts de la province de la Nouvelle-Écosse. Ces parts sont détenues par la Nova Scotia Harness Racing Incorporated, laquelle représente la province de la Nouvelle-Écosse.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice terminé le 31 mars 2000
(en milliers de dollars)

Le soutien sous forme de subventions fourni à l'industrie des courses attelées des Maritimes totalise 4 575 \$. Les provinces ont financé ce soutien par le biais de leurs sociétés et selon le calcul suivant :

	2000	1999
Société des loteries de l'Atlantique Inc. :		
Province du Nouveau-Brunswick	1 355 \$	1 148 \$
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	1 471	1 587
	2 826	2 735
Nova Scotia Harness Racing Incorporated (participation minoritaire) :		
Province de la Nouvelle-Écosse	1 749	1 986
	4 575 \$	4 721 \$

Le soutien sous forme de subventions que fournit la Société des loteries de l'Atlantique Inc. est imputé aux représentants de la province du Nouveau-Brunswick (Commission des loteries du Nouveau-Brunswick) et de l'Île-du-Prince-Édouard (Commission des loteries de l'Île-du-Prince-Édouard) à des fins de répartition des bénéfices.

La part de la Nouvelle-Écosse est versée par la représentante de la province de la Nouvelle-Écosse, à savoir la Nova Scotia Harness Racing Incorporated.

La CASLA est responsable de la distribution des subventions à tous les hippodromes autorisés des Maritimes qui ont décidé de participer au programme, ainsi que de la coordination des activités promotionnelles et de celles liées aux courses. Ce programme a été abandonné le 31 mars 2000.

Les provinces ont décidé de faire cesser les activités relatives à la CASLA. Les actifs et les immobilisations de la CASLA sont inscrits comme liquidation à des fins de consolidation. On présume qu'il faudra deux mois pour disposer de tous les actifs et de toutes les immobilisations. Les présents états financiers ne comprennent pas toute perte potentielle, les coûts ultérieurs ne pouvant pas être déterminés actuellement et étant mineurs.

4. Éléments d'actif :

	2000		1999	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Terrain	100 \$	– \$	100 \$	100 \$
Bâtiment	3 291	2 408	883	933
Véhicules	25	25	–	–
Mobilier et matériel	3 722	1 935	1 787	2 067
Terminaux en ligne	39 946	18 120	21 826	–
Terminaux de loterie vidéo	44 530	34 242	10 288	5 358
Matériel informatique	18 694	8 158	10 536	5 857
Améliorations locatives	4 324	955	3 369	3 600
	114 632 \$	65 843 \$	48 789 \$	17 915 \$

Les frais d'exploitation incluent un amortissement de 5 138 \$ (1999 : 5 163 \$).

5. Passif pour les lots non réclamés :

	2000	1999
Lots non réclamés :		
Lots actuels	10 174 \$	10 260 \$
Fonds pour lots spéciaux	24 122	26 734
	34 296 \$	36 994 \$

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice terminé le 31 mars 2000
(en milliers de dollars)

	2000	1999
Fonds pour lots spéciaux		
Encaisse au début de l'exercice	26 734 \$	23 778 \$
Transfert du passif des jeux expirés	4 955	5 014
Provision pour Choix Atlantique	(47)	195
Valeur des lots	(7 520)	(2 253)
Encaisse à la fin de l'exercice	24 122 \$	26 734 \$

6. Distribution aux actionnaires :

	2000	1999
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	1 264 \$	6 556 \$
Province de Terre-Neuve	667	7 387
Nova Scotia Gaming Corporation	4 332	12 512
Commission des loteries de l'Île-du-Prince-Édouard	(400)	959
	5 863 \$	27 414 \$

7. Capital-actions :

Au moment de la constitution de la SLA, une action ordinaire fut autorisée et émise au nom de chacune des provinces ou de leurs sociétés pour une contrepartie en espèces de 100 \$ l'action.

8. 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 participer au 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 54 millions de dollars.

La SLA, en tant qu'organisme régional de marketing de la Société de la loterie interprovinciale, remet sa part des versements ci-dessus à la Société de la loterie interprovinciale. Le paiement est indiqué dans l'état des résultats d'exploitation et de l'affectation des bénéfices comme déduction des bénéfices, et a été remis aux provinces comme suit :

	2000	1999
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	970 \$	906 \$
Province de Terre-Neuve	1 079	1 073
Nova Scotia Gaming Corporation	1 372	1 402
Commission des loteries de l'Île-du-Prince-Édouard	195	197
	3 616 \$	3 578 \$

9. Taxe sur les produits et services (TPS) et taxe de vente harmonisée (TVH) :

En remplacement de la perception de la TPS/TVH sur la vente des billets de loterie aux consommateurs, la SLA paie la taxe fédérale établie selon une formule précise, et en absorbe le coût. En plus de la TPS/TVH payée par la SLA, la TPS/TVH payée sur les produits et services acquis ne peut être recouvrée et est comptabilisée avec le coût auquel elle se rapporte. La TPS est payée à l'Île-du-Prince-Édouard, et la TVH est payée au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse et à Terre-Neuve.

10. Commission spéciale aux organismes à but non lucratif :

Des commissions spéciales sont versées directement à des organismes à but non lucratif qui vendent des billets à languettes.

11. Primes aux détaillants :

La SLA verse une prime de 3 % aux détaillants de la Nouvelle-Écosse, sur les premiers 400 000 \$ de ventes annuelles brutes enregistrées sur tous les produits, sauf sur la loterie vidéo, la loterie Célébration, la loterie Mega Millions 2000 et les billets à languettes. Cette prime spéciale est facturée à la Nova Scotia Gaming Corporation.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice terminé le 31 mars 2000
(en milliers de dollars)

La SLA verse aussi une prime spéciale de 3,5 % (1999 : 5 %) à certains détaillants de l'Île-du-Prince-Édouard sur les premiers 200 000 \$ de ventes annuelles brutes enregistrées sur tous les produits, sauf sur la loterie vidéo, la loterie Célébration, la loterie Mega Millions 2000 et les billets à languettes. Cette prime spéciale est facturée à la Commission des loteries de l'Île-du-Prince-Édouard.

12. Engagements et fonds de prévoyance :

La SLA s'engage à payer la location des lieux qu'occupe son siège social, ainsi que les locaux occupés en Nouvelle-Écosse et à Terre-Neuve. Les paiements minimaux futurs pour la location sur cinq ans sont de 2 569 \$ par année, ce qui signifie que le total cumulatif des paiements de location minimaux pour les huit dernières années du bail sont de 17 286 \$.

Au 31 mars 2000, la SLA avait des engagements de 5 millions de dollars pour l'acquisition de terminaux en ligne pour les détaillants. Ces dépenses seront engagées au cours de la prochaine année financière.

Au cours de l'exercice précédent, la SLA a retiré les billets à languettes du marché en raison d'une défectuosité. Une réclamation a été préparée, réclamation dans laquelle la direction fait état d'arguments solides appuyant la position adoptée par la SLA en matière de recouvrement des pertes commerciales. Les présents états financiers ne tiennent pas compte de tout recouvrement possible, la somme finale du recouvrement ne pouvant être établie pour l'instant.

Annexe – Exploitation des courses attelées

Exercice terminé le 31 mars 2000, avec données comparatives couvrant la période depuis la constitution de la Société des courses attelées de la Société des loteries de l'Atlantique le 7 mai 1998, jusqu'au 31 mars 1999.
(en milliers de dollars)

	2000	1999
Subventions directes à l'industrie des courses attelées des Maritimes	3 505 \$	3 878 \$
Dépenses administratives pour soutenir les subventions :		
Salaires	486	534
Déplacements	61	93
Honoraires professionnels	156	91
Usage	57	33
Fournitures de bureau	32	45
Télécommunications	50	33
Créances irrécouvrables	173	—
Moins-value des stocks	37	—
Divers	18	14
	1 070	843
Total des subventions versées à l'industrie des courses attelées des Maritimes	4 575	4 721
Soutien sous forme de subventions pour l'actionnaire minoritaire :		
Nova Scotia Harness Racing Incorporated	1 749	1 986
Soutien sous forme de subventions à l'industrie des courses attelées des Maritimes	2 826 \$	2 735 \$
Subventions directes à l'industrie des courses attelées :		
	2000	1999
Charlottetown Driving Park	731 \$	872 \$
Nova Scotia Provincial Exhibition Commission	702	813
Exhibition Park Raceway	684	555
Tartan Downs Raceway	288	492
Summerside Raceway	412	441
Inverness Raceway	308	330
Fredericton Exhibition Ltd.	380	375
	3 505 \$	3 878 \$

Tableaux de la répartition des bénéfices

Ces renseignements supplémentaires sont fournis par la direction de la SLA.
(en milliers de dollars)

	NOUVEAU-BRUNSWICK		NOUVELLE-ÉCOSSE	
	2000	1999	2000	1999
Ventes brutes de billets	135 601	120 221	194 555	187 759
Lots sur les ventes de billets	71 315	64 279	103 666	101 124
Ventes nettes de billets	64 286	55 942	90 889	86 635
Recettes nettes de la loterie vidéo	108 826	120 731	138 242	129 182
Ventes nettes totales	173 112	176 673	229 131	215 817
Moins :				
- Commissions	55 286	61 706	42 172	46 281
- Coût des billets	2 805	3 090	4 500	4 955
Bénéfice brut	115 021	111 877	182 459	164 581
Frais d'exploitations	15 425	12 861	22 911	23 251
Autres répartitions et bénéfices non-distribués	11 456	10 989	14 450	13 889
Exploitation des courses attelées	1 355	1 148	—	—
Répartition des bénéfices nets	86 785	86 879	145 098	127 441

	ÎLE-DU-PRINCE-ÉDOUARD		TERRE-NEUVE	
	2000	1999	2000	1999
Ventes brutes de billets	28 471	27 508	167 133	155 205
Lots sur les ventes de billets	15 409	15 215	95 720	89 138
Ventes nettes de billets	13 062	12 293	71 413	66 067
Recettes nettes de la loterie vidéo	13 234	11 384	92 279	84 486
Ventes nettes totales	26 296	23 677	163 692	150 553
Moins :				
- Commissions	6 970	6 209	35 874	29 666
- Coût des billets	680	697	4 199	3 730
Bénéfice brut	18 646	16 771	123 619	117 157
Frais d'exploitation	3 596	2 800	21 054	20 150
Autres répartitions et bénéfices non-distribués	1 079	1 242	8 405	7 123
Exploitation des courses attelées	1 471	1 587	—	—
Répartition des bénéfices nets	12 500	11 142	94 160	89 884