



2012-2013
Annual Report

New Brunswick
Lotteries and
Gaming Corporation

2012-2013
Rapport annuel

Société des loteries
et des jeux du
Nouveau-Brunswick

2012-2013 Annual Report

Published by:

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation
Province of New Brunswick
P.O. Box 6000
Fredericton, New Brunswick
E3B 5H1
Canada

<http://www2.gnb.ca/content/gnb/biling/fin.html>

August 2015

Cover:

Government Services

Printing and Binding:

Printing Services, NBISA

Typesetting:

Department of Finance

ISBN 978-1-55396-375-2
ISSN 1920-6925

Printed in New Brunswick

Rapport annuel 2012-2013

Publié par :

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick
Gouvernement du Nouveau-Brunswick
Case postale 6000
Fredericton (Nouveau-Brunswick)
E3B 5H1
Canada

<http://www2.gnb.ca/content/gnb/biling/fin.html>

Août 2015

Couverture :

Services gouvernementaux

Imprimerie et reliure :

Services d'imprimerie, ASINB

Photocomposition :

Ministère des Finances

ISBN 978-1-55396-375-2
ISSN 1920-6925

Imprimé au Nouveau-Brunswick



2012-2013
Annual Report

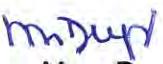
New Brunswick
Lotteries and
Gaming Corporation

2012-2013
Rapport annuel

Société des loteries
et des jeux du
Nouveau-Brunswick

Hon. Roger Melanson
Minister of Finance
Province of New Brunswick

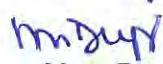
We are pleased to submit to you the Annual Report of the New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation for the fiscal year ended March 31, 2013.


Jean-Marc Dupuis
Director


Patrick Francis
Director

L'hon. Roger Melanson
Ministre des Finances
Province du Nouveau-Brunswick

Nous avons le plaisir de vous présenter le rapport annuel de la Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick pour l'exercice terminé le 31 mars 2013.


Jean-Marc Dupuis
Directeur


Patrick Francis
Directeur

Table of Contents

Gaming in New Brunswick	7
Corporate Profile	7
Board of Directors	7
NBLGC Staff	8
Gaming Year in Review	8
Casino Gaming	9
Video Lottery and Traditional Lottery	9
Responsible Gaming	11
Where does the money go?	12
Financial Statements	13
Independent Auditor's Report	15
Statement of Financial Position	18
Statement of Operations	20
Statement of Change in Net Debt	22
Statement of Change in Accumulated Deficit	22
Statement of Cash Flow	24
Notes to the Financial Statements	26
Appendix A	45
New Brunswick Video Lottery Program	45
Video Lottery Prize Payout	46

Table de matières

Le jeu au Nouveau-Brunswick	7
Profil de l'entreprise	7
Conseil d'administration	7
Employés de la SLJNB	8
Bilan des jeux de l'année	8
Jeux de casino	9
Loterie vidéo et loterie traditionnelle	9
Jeu responsable	11
Où va l'argent?	12
États financiers	13
Rapport de l'auditeur indépendant	16
État de la situation financière	19
Bilan des opérations	21
État de l'évolution de la dette nette	23
État de l'évolution du déficit accumulé	23
État des flux de trésorerie	25
Notes afférentes aux états financiers	35
Annexe A	45
Programme de loterie vidéo du Nouveau-Brunswick	45
Taux de remise des appareils de loterie vidéo	48

GAMING IN NEW BRUNSWICK

The New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation (previously the Lotteries Commission of New Brunswick) was established on June 26, 2008 under the *Gaming Control Act*.

The *Gaming Control Act* established the New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation (**NBLGC**) as a Crown corporation responsible for the conduct and management of all provincial gaming as required by paragraph 207(1)(a) of the *Criminal Code* of Canada.

As the business entity and operating mind for provincial gaming, the **NBLGC**

- is the Province's shareholder in the Atlantic Lottery Corporation, which operates the ticket lottery and video lottery programs on behalf of the Province;
- manages the service provider agreement with the casino operator, and
- is responsible for the development and implementation of the Province's responsible gaming initiatives.

Gaming Regulator

The Gaming Control Branch, which was created under the *Gaming Control Act* as a branch of the Department of Public Safety, is responsible for regulating lotteries and gaming in New Brunswick.

The *Gaming Control Act* provides that the Lieutenant-Governor in Council appoint a Registrar who is responsible for

- the Gaming Control Branch;
- the licensing and regulating of charitable gaming;
- the registration and regulation of video lottery siteholders, and
- the registration and regulation of casino gaming.

CORPORATE PROFILE

Board of Directors

The business and affairs of the **NBLGC** are administered by a board of directors, which consists of the Minister of Finance, the Deputy Minister of Finance, and two senior civil servants appointed by the Lieutenant-Governor in Council. The *Gaming*

LE JEU AU NOUVEAU-BRUNSWICK

La Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick (anciennement la Commission des loteries du Nouveau-Brunswick) a été établie le 26 juin 2008 selon la *Loi sur la réglementation des jeux*.

La Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick (**SLJNB**) a été établie selon la *Loi sur la réglementation des jeux*. La **SLJNB** est une société de la Couronne chargée de la tenue et de la gestion de tous les jeux de hasard dans la province en vertu de l'alinéa 207(1)a) du *Code criminel* du Canada.

Étant l'entité commerciale des jeux de hasard dans la province, la **SLJNB**

- est l'actionnaire de la province de la Société des loteries de l'Atlantique, qui exploite les programmes de loteries à billets et les jeux vidéo dans la province,
- gère l'entente de prestation de services conclue avec l'exploitant du casino,
- est responsable de l'élaboration et de la mise en œuvre des initiatives de jeu responsable de la province.

Réglementation du jeu

La Direction de la réglementation des jeux, créée en vertu de la *Loi sur la réglementation des jeux* au sein du ministère de la Sécurité publique, est responsable de la réglementation des loteries et des jeux dans la province du Nouveau-Brunswick..

La *Loi sur la réglementation des jeux* prévoit que le lieutenant-gouverneur en conseil nomme un registraire responsable de

- la Direction de la réglementation des jeux,
- l'octroi des licences et de la réglementation de jeux caritatifs,
- l'inscription et de la réglementation de maîtres de lieux d'exploitation d'appareils de jeux vidéo,
- l'inscription et de la réglementation de jeux de casino.

PROFIL DE L'ENTREPRISE

Conseil d'administration

Le conseil d'administration de la Société gère les activités et les affaires internes de la **SLJNB**. Il se compose du ministre des Finances, du sous-ministre des Finances et de deux hauts fonctionnaires nommés par le lieutenant-gouverneur

Control Act requires that one of the appointees be a senior official from the Department of Health.

At March 31, 2013, the members of the board of directors were:

- Hon. Blaine Higgs, Minister of Finance (Chair)
- Jane Garbutt, Deputy Minister of Finance (Vice-Chair)
- Kenneth Ross, Assistant Deputy Minister of Health – Addiction, Mental Health, Primary Health care and Extra Mural Services

NBLGC Staff

The **NBLGC** is staffed by employees of the Department of Finance. The **NBLGC** is a separate division within the department.

GAMING YEAR IN REVIEW

The **NBLGC**'s three lines of business are video lottery, traditional lottery (or ticket lottery) and casino gaming.

The **NBLGC** receives the net profits (gross revenue – expense = net profits) of the Atlantic Lottery Corporation (operates video lottery program and traditional lotteries) and 50% of the gross revenue of Casino New Brunswick (operates casino gaming).

en conseil. La *Loi sur la réglementation des jeux* exige qu'un des hauts fonctionnaires nommés soit un cadre supérieur du ministère de la Santé
Le 31 mars 2013, les membres du conseil d'administration étaient :

- L'hon. Blaine Higgs, Ministre des Finances (président)
- Jane Garbutt, Sous-ministre des Finances (vice-présidente)
- Kenneth Ross, Sous-ministre adjoint du ministère de la Santé – Services de traitement des dépendances, de santé mentale, de soins de santé primaires et extra muraux

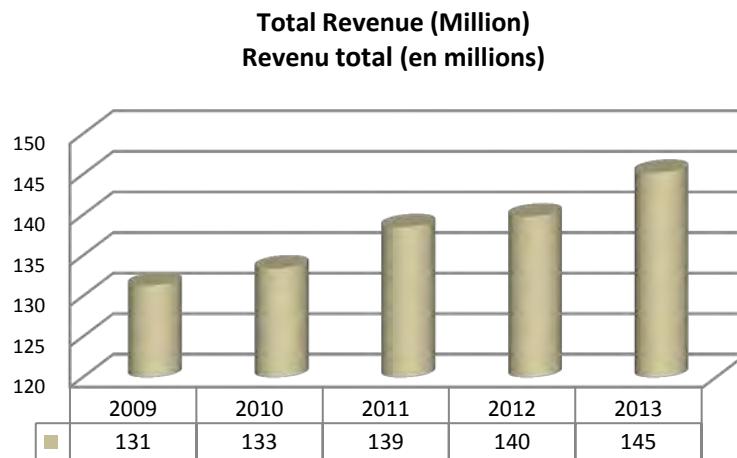
Employés de la SLJNB

La **SLJNB** est composée d'employés du ministère des Finances. La **SLJNB** est une division distincte au sein du ministère des Finances.

BILAN DES JEUX DE L'ANNÉE

Les trois secteurs d'affaires de la **SLJNB** sont la loterie vidéo, la loterie traditionnelle (c.-à-d. les billets de loterie) et les jeux de casino.

La **SLJNB** reçoit les bénéfices nets (revenu brut – dépenses = bénéfices nets) de la Société des loteries de l'Atlantique (exploite le programme des jeux de vidéo et les loteries traditionnelles) et 50 % du revenu brut de Casino Nouveau-Brunswick (exploite les jeux de casino).



Casino Gaming

The **NBLGC** manages the service provider agreement with the casino operator, Sonco Gaming New Brunswick Limited Partnership. This was the third year of operation for *Casino New-Brunswick* which is located in Moncton along the Trans-Canada Highway on Mountain Road.

The destination casino complex is comprised of three distinct buildings integrated into one linear design: a hotel, the Centre (a multifunction entertainment and convention centre), and the casino. The casino portion of the complex opened on May 4, 2010. The full complex opened in July 2010.

At March 31, 2013, the casino offered 598 slot games, 19 table games and 5 Poker tables, and had over 1.3 million visitors in 2012-2013.

In addition, over 35 ticketed events were presented at the Centre including concerts and performances as well as numerous meetings and conventions.

Casino Revenue

New Brunswick's share of the 2012-2013 gross gaming revenue of Casino New Brunswick was \$24.4 million, more than \$5.5 million than the previous year.

Video Lottery and Traditional Lottery

The New Brunswick government does not directly operate lotteries but is a shareholder in the Atlantic Lottery Corporation (ALC) and the Interprovincial Lottery Corporation (ILC). The **NBLGC** acts as the Province's shareholder in the ALC.

The ALC, a jointly-owned corporation of the four Atlantic provinces, operates the video lottery program and traditional lottery on behalf of the Province.

The ALC also handles and markets the products of the ILC. The ILC is a jointly owned corporation of the 10 Canadian provinces. In 2012-2013, ILC Draw products were Lotto Max and 6/49 – all national lottery games. In 2012-2013, ILC Instant products were \$100,000 for Life, Lotto 6/49 30 Years, \$100

Jeux de casino

La **SLJNB** est responsable de la gestion de l'entente de prestation de services conclue avec l'exploitant du casino, Sonco Gaming New Brunswick Limited Partnership. Cette année représente la troisième année d'exploitation du *Casino Nouveau-Brunswick* qui est situé à Moncton, tout près d'une sortie de la Transcanadienne, sur le chemin Mountain.

Le complexe de destination casino est composé de trois bâtiments distincts intégrés dans une conception linéaire : un hôtel, le Centre (un centre de divertissement polyvalent et centre de congrès) et le casino. Le casino a ouvert ses portes le 4 mai 2010 et le reste du complexe, en juillet 2010.

Le 31 mars 2013, le casino offrait 598 jeux de machines à sous, 19 jeux de table et 5 tables de Poker, et a accueilli de plus de 1,3 millions de visiteurs en 2012-2013.

De plus, au-delà de 35 événements ont été présentés au Centre, y compris des concerts, des spectacles ainsi que plusieurs réunions et congrès.

Revenu de casino

En 2012-2013, le Nouveau-Brunswick a touché 24,4 \$ millions du revenu brut de Casino Nouveau-Brunswick, ce qui représente une augmentation de plus de 5,5 millions de dollars par rapport à l'année précédente.

Loterie vidéo et loterie traditionnelle

Le gouvernement du Nouveau-Brunswick n'exploite pas directement de loteries, mais il est actionnaire de la Société des loteries de l'Atlantique (SLA) et de la Société de la loterie interprovinciale (SLI). La **SLJNB** agit à titre d'actionnaire du gouvernement provincial à la SLA.

La SLA, qui appartient conjointement aux gouvernements des quatre provinces de l'Atlantique, est chargée de l'exploitation du programme de loterie vidéo et de loterie traditionnelle au nom de la Province.

La SLA s'occupe aussi des jeux de la SLI et elle en assure la commercialisation. La SLI est une société qui appartient conjointement aux gouvernements des 10 provinces. Ses produits en 2012-2013 étaient Lotto Max et Lotto 6/49 – des jeux de tirage de loterie exploités à l'échelle nationale. En 2012-

Million\$ Extravaganza, Noir Black, and \$100 Million Dollar Jumbo.

At March 31, 2013, Jane Garbutt, deputy minister of Finance, and Wallace Floyd of Saint John, N.B. represented the Province on the board of directors of the ALC. Patricia Steeves, Chief Operating Officer of the **NBLGC**, represented New Brunswick on the board of directors of the ILC.

In 2012-2013, in the New Brunswick market, the ALC offered the following products:

- **Video Lottery games**
- **Electronic Poker Tables**
- **National draw games:** Lotto 6/49 and Lotto Max
- **Regional draw games:** Pik 4, KENO Atlantic, TAG, Atlantic 49, Salsa Bingo, Twist, Bucko, ShaBam and GeoSweep
- **Sports games:** PRO•LINE, PRO•LINE Stadium Parlay, PRO•LINE Fantasy and PRO•LINE Futures
- **Scratch'n Win games** at various price points, including Lucky 7, Bingo, Crossword, Set for Life! and Super Pack
- **Breakopen games** at various price points, including Super Bar, Criss Cross, Bar 10 Bonus and Flaming 7's
- **iBingo:** various games such as Atlantic Bingo, Kitchen Party Bingo, East Coast Bingo, Lighthouse Bingo, Wave Bingo and Oceanside Bingo
- **Pick'n Click:** various games such as Lobster Chase, Diamond Hunt, Lucky Dice, 3 Card Poker, Shootout and Crossword

On March 31, 2013, there were 1,977 VLTs and 241 VLT sites in New Brunswick. The number of VLTs and VLT sites fluctuates from month to month based on business performance and resulting addition/removal of terminals within the video lottery program.

Video Lottery Payout Percentage

Reconciliation of the results of operations to the payout percentages specified in the *Video Lottery Scheme Regulation 2008-112* can be found in **Appendix A**.

2013, les produits gagnez à la gratouille étaient 100,000 \$ par année à vie, Lotto 6/49 30 ans, \$100 Million\$ Extravaganza, Noir Black et \$100 Million Dollar Jumbo.

Le 31 mars 2013, Jane Garbutt, la sous-ministre des Finances, et Wallace Floyd (Saint John, N.-B.) ont représenté le gouvernement provincial au sein du conseil d'administration de la SLA. Patricia Steeves, Chef des opérations de la **SLJNB** a représenté le Nouveau-Brunswick au sein du conseil d'administration de la SLI.

En 2012-2013, la SLA offrait, au Nouveau-Brunswick, les produits suivants :

- **Jeux de loterie vidéo**
- **Tables de Poker électroniques**
- **Loteries nationales avec tirage : Lotto 6/49 et Lotto Max**
- **Loteries régionales avec tirage : Pik 4, KENO Atlantique, TAG, Atlantique 49, Salsa Bingo, Twist Bucko, ShaBam et GeoSweep**
- **Paris sportifs : PRO•LIGNE, PRO• LIGNE Stade Parlay, PRO• LIGNE Fantaisie et PRO• LIGNE Futures**
- **Jeux Gagnez à la Gratouille** à prix variés, notamment : 7 chanceux, Bingo, Mots Cachés, Gagnant à Vie! et Super Paquet
- **Billets à languettes** à prix variés, notamment : Barre Super, Croisillions, Boni Barre 10 et 7 en flamme
- **iBingo:** divers jeux tels que Bingo Atlantique, Bingo Party de cuisine, Bingo de la côte est, Bingo Phare, Vague Bingo et Bingo Vue de mer
- **Pick'n Click:** divers jeux tels que La pêche au homard, Chasse aux diamants, Dés chanceux, Poker à 3 cartes, Fusillade, et Mots Cachés

En date du 31 mars 2013, le Nouveau-Brunswick comptait 1 977 TLV et 241 sites de TLV. Le nombre de TLV et de sites de TLV varie d'un mois à l'autre en fonction des performances opérationnelles et des ajouts ou suppressions de terminaux qui en résultent dans le cadre du programme de loterie vidéo.

Taux de remise des appareils de loterie vidéo

Vous trouverez à l'**annexe A** les résultats des activités par rapport aux taux de remise prescrits dans le *Règlement sur les systèmes de loterie vidéo 2008-112*.

The regulation requires that prize payouts from the video lottery program be not less than 80% and not more than 96% of the money put into the video lottery machines.

ALC Revenue

New Brunswick's share of the 2012-2013 net profit of the ALC was \$120.1 million. This was a increase of 0.1% over the previous year. New Brunswick earned 33.1% of ALC profits.

Total ALC sales in New Brunswick in 2012-2013 were \$297 million. The following games accounted for the indicated percentage of the total:

- | | |
|---|-------|
| • Video lottery | 43.2% |
| • Electronic Poker Tables | 0.1% |
| • Scratch'n Win games | 17.5% |
| • Breakopen games | 5.3% |
| • Draw and Sport games
(Lotto 6/49, Lotto Super 7, TAG,
PRO•LINE, iGames) | 33.9% |

Responsible Gaming

The **NBLGC** is responsible for the development and implementation of the Province's responsible gaming policy. The responsible gaming activities in 2012-2013 included:

Funding to Addiction and Mental Health Services

Over \$1 million was available to fund addiction services programs with a focus on prevention, treatment and rehabilitation services at the Department of Health.

Responsible Gaming Information Centre

The **NBLGC** established a Responsible Gaming Information Centre (RGIC) at Casino New Brunswick on June 23, 2010.

As a result of a competitive request for proposals process, the **NBLGC** engaged Morneau Shepell, an arm's length third party (non-government entity), for the staffing and operation of the RGIC.

Le règlement établit que le programme de loterie vidéo doit accorder des prix représentant au moins 80 % et au plus 96 % de l'argent mis dans les appareils de loterie vidéo.

Revenu de la SLA

En 2012-2013, le Nouveau-Brunswick a touché 120,1 \$ millions des bénéfices nets de la SLA, ce qui représente une augmentation de 0,1 % par rapport à l'année précédente. Le Nouveau-Brunswick a touché 33,1 % des bénéfices de la SLA.

En 2012-2013, les ventes de la SLA réalisées au Nouveau-Brunswick ont totalisé 297 millions de dollars. Voici la répartition de cette somme en pourcentages pour les jeux suivants :

- | | |
|---|--------|
| • Loterie vidéo | 43,2 % |
| • Tables de Poker | 0,1% |
| • Gagnez à la grattouille | 17,5 % |
| • Billets à languettes | 5,3 % |
| • Jeux de tirage et de paris sportifs
(Lotto 6/49, Lotto Super 7, TAG,
PRO•LIGNE, jeu en ligne
interactif) | 33,9 % |

Jeu responsable

La **SLJNB** est responsable de l'élaboration et de la mise en œuvre de la politique provinciale en matière de jeu responsable. En 2012-2013, les activités liées au jeu responsable comprenaient les initiatives suivantes :

Financement attribué aux Service de traitement des dépendances et de santé mentale

Un financement global de plus de 1 million de dollars a été mis à la disposition des programmes sur les services de traitement des dépendances, axé sur les services de prévention, de traitement et de réadaptation au ministère de la Santé.

Centre de renseignements sur le jeu responsable

Le 23 juin 2010, la **SLJNB** a inauguré un Centre de renseignement sur le jeu responsable (CRJR) au Casino Nouveau-Brunswick.

À la suite du processus d'appel d'offres, la **SLJNB** s'est associée à Morneau Sheppel, une tierce partie indépendante (non gouvernementale), pour la dotation en personnel et l'exploitation du CRJR.

The RGIC is a service available to casino patrons, casino staff, members of the public, and other professionals wishing information about responsible gaming. In 2012-2013, a total of 1,619 people visited the RGIC.

The RGIC is staffed by four RGIC representatives, managed and trained by Morneau Shepell. The RGIC provides a variety of materials designed to help inform and educate players and others:

- about gambling in general (e.g., odds, randomness, myths);
- on how to gamble responsibly (e.g., tips for keeping gambling fun, best practices);
- about the signs of problem gambling and available treatment services; and
- on the casino's Voluntary Self-Exclusion program.

Where does the money go?

Most revenues received by the **NBLGC** are treated like other provincial revenues by being immediately credited to the consolidated revenue fund and subsequently used to help fund important provincial programs such as health care and education programs.

Under section 78 of the *Gaming Control Act* (the *Act*), the **NBLGC** is authorized to pay the cost of administering the *Act* out of its proceeds (i.e., revenues). Costs include the administration and regulation of the *Act* (Department of Finance and Department of Public Safety, respectively) and funding to the Department of Health for addiction services.

As required under the *Gaming Control Act*, the **NBLGC** pays from its revenue \$700,000 to the Arts Development Trust Fund and \$500,000 to the Sports Development Trust Fund.

Details regarding the 2012-2013 **NBLGC** Financial Statements may be found in the following section of this report.

Les services du CRJR sont accessibles aux joueurs, au personnel du casino, aux membres du public et aux professionnels qui désirent de l'information sur le jeu responsable. Le CRJR a accueilli 1,619 visiteurs en 2012-2013.

Le personnel du CRJR est constitué de quatre représentants du CRJR dirigés et formés par Morneau Shepell. Le CRJR fournit divers documents visant à informer et à éduquer les joueurs et autres personnes sur les sujets suivants :

- le jeu en général (p. ex. : les cotes, le hasard, les mythes);
- la manière de jouer de façon responsable (p. ex. : conseils pour que le jeu demeure un plaisir, meilleures pratiques);
- les signes annonçant un problème de jeu et les services de traitement offerts;
- le programme d'auto-exclusion volontaire du casino.

Où va l'argent?

La plupart des recettes que reçoit la **SLJNB** sont traitées comme les autres recettes provinciales, c'est-à-dire qu'elles sont immédiatement créditées au Trésor et par la suite, utilisées pour financer des programmes provinciaux importants comme les soins de santé et les programmes d'éducation.

En vertu de l'article 78 de la *Loi sur la réglementation des jeux* (la *Loi*), la **SLJNB** est autorisée à payer les frais d'application de la *Loi* par prélèvement sur ses profits (c.-à-d. ses revenus). Ces frais comprennent l'administration et la réglementation de la *Loi* (respectivement par le ministère des Finances et le ministère de la Sécurité publique) ainsi que le financement alloué au ministère de la Santé pour les services de traitement des dépendances.

Comme l'exige la *Loi sur la réglementation des jeux*, la **SLJNB** dépose une partie de ses recettes dans un fonds en fiducie pour l'avancement des arts (700 000 \$) et dans un fonds en fiducie pour l'avancement du sport (500 000 \$).

Les détails concernant les états financiers de la **SLJNB** pour l'exercice 2012-2013 sont fournis dans la section suivante de ce rapport.

FINANCIAL STATEMENTS

**NEW BRUNSWICK LOTTERIES AND
GAMING CORPORATION**

31 MARCH 2012

ÉTATS FINANCIERS

**SOCIÉTÉ DES LOTERIES ET DES JEUX DU
NOUVEAU-BRUNSWICK**

31 MARS 2012



AUDITOR GENERAL
OF NEW BRUNSWICK

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Chairperson and Members of the
New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation

I have audited the accompanying financial statements of New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation, which comprise the statement of financial position as at March 31, 2013, and the statement of operations, statement of change in accumulated deficit, statement of change in net debt and statement of cash flow for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian public sector accounting standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. I conducted my audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that I comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my audit opinion.

Opinion

In my opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the New Brunswick Lotteries and Gaming corporation as at March 31, 2013, and the results of its operations, changes in its accumulated deficit, changes in its net debt and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards.

Emphasis of Matter

I draw attention to Note 10 of the financial statements which describes payments to First Nations. In accordance with Canadian public sector accounting standard 2120 - *Accounting Changes*, the March 31, 2013 Statement of Operations includes a revenue of \$8,002,730 and expense of \$9,567,057 relating to the recovery of an overpayment to First Nations under revenue sharing agreements and provision for uncollectable accounts as described in Note 10. As a result, the financial information contained in the Statement of Operations regarding this matter is not presented on a comparative basis. My opinion is not modified in respect of this matter.

Kim MacPherson, CPA, CA
Auditor General

July 13, 2015

• • •

15

P.O. Box 758
6th floor, Suite 650
520 King Street
Fredericton, NB E3B 5B4



RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Au président et membres de la
Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick

J'ai effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2013, et les états des résultats, de l'évolution du déficit accumulé, de l'évolution de la dette nette et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers sur la base de mon audit. J'ai effectué mon audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que je me conforme aux règles de déontologie et que je planifie et réalise l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

J'estime que les éléments probants que j'ai obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion d'audit.

Opinion

À mon avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick au 31 mars 2013, ainsi que des résultats de ses activités, de l'évolution du déficit accumulé, de l'évolution de la dette nette et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public.

Observations

J'attire l'attention sur la note 10 des états financiers qui décrit les paiements versés aux Premières Nations. Conformément à la Norme comptable canadienne pour le secteur public 2120 - modifications comptables, l'état des résultats au 31 mars 2013 comprend des recettes de 8 002 730 \$ et des charges de 9 567 057 \$ concernant le recouvrement d'un trop-payé versé aux Premières Nations dans le cadre des ententes de partage des recettes et une provision pour les créances irrécouvrables tel que décrit dans la note 10. Par conséquent, l'information financière figurant dans l'état des résultats à ce sujet n'est pas présentée sur une base comparative. Mon opinion n'est pas modifiée à cet égard.

La vérificatrice générale,



Kim MacPherson, CPA, CA

le 13 juillet 2015

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation
Statement of Financial Position
as at 31 March

Financial Assets	2013	2012
		<i>Restated (Note 18)</i>
Due from Province of New Brunswick - Note 4a	\$ 4,768,344	\$ 4,144,414
Accounts Receivable - Note 4b	2,025,749	432,850
 Investments:		
Investment in share capital of Interprovincial Lottery Corporation	1	1
Total Financial Assets	\$ 6,794,094	\$ 4,577,265

Liabilities		
Accounts Payable - Note 5	\$ 3,357,431	\$ 1,965,312
HST Payable	225,311	613,548
Deferred revenue	177,515	241,495
Casino capital reserve - Note 6	3,033,836	1,756,909
Investment in Atlantic Lottery Corporation Inc. - Note 7	22,211,018	12,371,320
 Total Liabilities	\$ 29,005,111	\$ 16,948,584

Net Debt	\$ (22,211,017)	\$ (12,371,319)
----------	-----------------	-----------------

Accumulated Deficit	\$ (22,211,017)	\$ (12,371,319)
---------------------	-----------------	-----------------

Contingent Liabilities - Note 15

Subsequent Events - Note 17

The accompanying notes are an integral part of these Financial Statements.

Approved by the Corporation


 _____ Director

 _____ Director

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick
État de la situation financière
au 31 mars

Actifs financiers	2013	2012
		<i>Retraité (note 18)</i>
À recevoir de la province du Nouveau-Brunswick – note 4a	4 768 344 \$	4 144 414 \$
Comptes débiteurs – note 4b	2 025 749	432 850
 Investissements :		
Investissement dans le capital social de la Société de la loterie interprovinciale	1	1
Total des actifs financiers	<u>6 794 094 \$</u>	<u>4 577 265 \$</u>

Passif		
Comptes créditeurs – note 5	3 357 431 \$	1 965 312 \$
TVH à payer	225 311	613 548
Recettes reportées	177 515	241 495
Réserve de capital du casino – note 6	3 033 836	1 756 909
Investissement dans la Société des loteries de l'Atlantique Inc. – note 7	22 211 018	12 371 320
 Total du passif	<u>29 005 111 \$</u>	<u>16 948 584 \$</u>

Dette nette	(22 211 017) \$	(12 371 319) \$
Déficit accumulé	(22 211 017) \$	(12 371 319) \$

Passif éventuel – note 15

Événements postérieurs - note 17

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Approuvé par la Société

Mr. Dupuis _____ Administrateur
Perry Johnson _____ Administrateur

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation
Statement of Operations
for the year ended 31 March

Revenue	2013 Budget	2013 Actual	2012 Actual
Investment Income from ALC Inc - Note 7	\$ 123,100,000	\$ 120,139,977	\$ 120,010,381
Casino revenue - Note 9	20,000,000	24,428,031	18,939,825
Other revenue	500,000	470,888	528,437
Casino Capital Reserve revenue - Note 6	540,282	301,663	359,303
Recovery of Overpayment to First Nations under Revenue Sharing Agreements - Note 10	-	8,002,730	-
Total Revenue	\$ 144,140,282	\$ 153,343,289	\$ 139,837,946
Expense			
Payments to First Nations under Revenue Sharing Agreements - Note 10	\$ 15,800,000	\$ 13,108,297	\$ 15,517,705
Contribution to Arts Development Trust Fund - Note 11	700,000	700,000	700,000
Contribution to Sports Development Trust Fund - Note 11	500,000	499,500	500,000
Contribution under Horse Racing New Brunswick Agreement - Note 12	620,000	634,143	620,893
Casino Capital Reserve - Note 6	540,282	197,985	298,603
Taxes - Note 13	2,160,000	2,124,875	2,103,535
Provision for uncollectible accounts from First Nations - Note 10	-	9,567,057	-
Provision for write-down of investment -Note 17	-	4,340,392	-
Total Expenses	\$ 20,320,282	\$ 31,172,249	\$ 19,740,736
Annual Surplus	\$ 123,820,000	\$ 122,171,040	\$ 120,097,210

The accompanying notes are an integral part of these Financial Statements.

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick
État des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars

Recettes	Budget de 2013	Données réelles de 2013	Données réelles de 2012
Revenu de placement de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. – note 7	123 100 000 \$	120 139 977 \$	120 010 381 \$
Produit du casino – note 9	20 000 000	24 428 031	18 939 825
Autres produits	500 000	470 888	528 437
Produit de la réserve de capital du casino – note 6	540 282	301 663	359 303
Recouvrement des trop-payés aux Premières Nations dans le cadre des ententes de partage des recettes – note 10	-	8 002 730	-
Recettes total	144 140 282 \$	153 343 289 \$	139 837 946 \$
<hr/>			
Charges			
Paiements versés aux Premières Nations dans le cadre des ententes de partage des recettes – note 10	15 800 000 \$	13 108 297 \$	15 517 705 \$
Contribution au Fonds en fiducie pour l'avancement des arts – note 11	700 000	700 000	700 000
Contribution au Fonds en fiducie pour l'avancement du sport – note 11	500 000	499 500	500 000
Contribution dans le cadre de l'entente avec les Courses de chevaux Nouveau-Brunswick – note 12	620 000	634 143	620 893
Réserve de capital du casino – note 6	540 282	197 985	298 603
Impôts – note 13	2 160 000	2 124 875	2 103 535
Provision pour les créances irrécouvrables des Premières Nations – note 10	-	9 567 057	-
Provision relative à la dévaluation de l'investissement – note 17	-	4 340 392	-
Total des charges	20 320 282 \$	31 172 249 \$	19 740 736 \$
<hr/>			
Excédent de l'exercice	123 820 000 \$	122 171 040 \$	120 097 210 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financier.

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation
Statement of Change in Net Debt
for the year ended 31 March

	2013 Actual	2012 Actual
Restated Net Debt - Beginning of Year - Note 18	<i>Restated (Note 18)</i>	
	\$ (12,371,319)	\$ (11,144,107)
Changes in Year		
Annual Surplus	\$ 122,171,040	\$ 120,097,210
Corporation Share of Other Comprehensive Income of Atlantic Lottery Corporation Inc.	(5,499,306)	(1,227,212)
Distribution to the Province of New Brunswick	(126,511,432)	(120,097,210)
Increase in Net Debt	<hr/>	<hr/>
	\$ (9,839,698)	\$ (1,227,212)
Net Debt - End of year	<hr/>	<hr/>
	\$ (22,211,017)	\$ (12,371,319)

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation
Statement of Change in Accumulated Deficit
for the year ended 31 March

	2013 Actual	2012 Actual
Restated Accumulated Deficit - Beginning of Year - Note 18	<i>Restated (Note 18)</i>	
	\$ (12,371,319)	\$ (11,144,107)
Annual Surplus	\$ 122,171,040	\$ 120,097,210
Corporation Share of Other Comprehensive Income of Atlantic Lottery Corporation Inc.	(5,499,306)	(1,227,212)
Distribution to the Province of New Brunswick	(126,511,432)	(120,097,210)
Accumulated Deficit - End of Year	<hr/>	<hr/>
	\$ (22,211,017)	\$ (12,371,319)

The accompanying notes are an integral part of these Financial Statements.

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick
État de l'évolution de la dette nette
pour l'exercice terminé le 31 mars

	Données réelles de		Retraité (note 18)
	2013	2012	
Dette nette retraitée – début de l'exercice – note 18	(12 371 319)	\$ (11 144 107)	\$
Changements durant l'exercice			
Excédent de l'exercice	122 171 040	\$ 120 097 210	\$
Part de la Société des autres éléments du résultat étendu de la Société des loteries de l'Atlantique Inc.	(5 499 306)	(1 227 212)	
Distribution à la province du Nouveau-Brunswick	(126 511 432)	(120 097 210)	
Augmentation de la dette nette	<u>(9 839 698)</u>	<u>\$ (1 227 212)</u>	<u>\$</u>
Dette nette – fin de l'exercice	<u>(22 211 017)</u>	<u>\$ (12 371 319)</u>	<u>\$</u>

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick
État de l'évolution du déficit accumulé
pour l'exercice terminé le 31 mars

	Données réelles de		Retraité (note 18)
	2013	2012	
Déficit accumulé retraité – début de l'exercice – note 18	(12 371 319)	\$ (11 144 107)	\$
Excédent de l'exercice			
Excédent de l'exercice	122 171 040	\$ 120 097 210	\$
Part de la Société des autres éléments du résultat étendu de la Société des loteries de l'Atlantique Inc.	(5 499 306)	(1 227 212)	
Distribution à la province du Nouveau-Brunswick	(126 511 432)	(120 097 210)	
Déficit accumulé – fin de l'exercice	<u>(22 211 017)</u>	<u>\$ (12 371 319)</u>	<u>\$</u>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation
Statement of Cash Flow
for the year ended 31 March

	2013	2012
Cash and Cash Equivalents Generated by (used in):		
Operating Activities		
Annual Surplus	\$ 122,171,040	\$ 120,097,210
Provision for write-down of investment	4,340,392	-
Distribution to the Province of New Brunswick	\$ (126,511,432)	\$ (120,097,210)
	\$ -	\$ -
Changes in Non-Cash Working Capital Balances:		
(Increase) Decrease in Accounts Receivable	\$ (1,592,899)	\$ 144,740
Increase in Accounts Payable	1,392,119	87,999
Decrease in HST Payable	(388,237)	(470,427)
Decrease in Deferred Revenue	(63,980)	(37,248)
Increase in Casino Capital Reserve	1,276,927	976,199
	\$ 623,930	\$ 701,263
Increase in Cash and Cash Equivalents	\$ 623,930	\$ 701,263
Cash and Cash Equivalents, Beginning of Year	\$ 4,144,414	\$ 3,443,151
Cash and Cash Equivalents, End of Year	\$ 4,768,344	\$ 4,144,414
	2013	2012
Cash and Cash Equivalents represented by:		
Due From Province of New Brunswick	\$ 4,768,344	\$ 4,144,414

The accompanying notes are an integral part of these Financial Statements.

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick
État des flux de trésorerie
pour l'exercice terminé le 31 mars

	2013	2012
Espèces et quasi-espèces générées par (utilisées dans les éléments suivants) :		
Activités de fonctionnement		
Excédent de l'exercice	122 171 040 \$	120 097 210 \$
Provision relative à la dévaluation de l'investissement	4 340 392	-
Distribution à la province du Nouveau-Brunswick	(126 511 432) \$	(120 097 210) \$
	- \$	- \$
Variations des soldes hors caisse du fonds de roulement :		
(Augmentation) Diminution des comptes débiteurs	(1 592 899) \$	144 740 \$
Augmentation des comptes créditeurs	1 392 119	87 999
Diminution de la TVH à payer	(388 237)	(470 427)
Diminution des recettes reportées	(63 980)	(37 248)
Augmentation de la réserve de capital du casino	1 276 927	976 199
	623 930 \$	701 263 \$
Augmentation des espèces et des quasi-espèces	623 930 \$	701 263 \$
Espèces et quasi-espèces – début de l'exercice	4 144 414 \$	3 443 151 \$
Espèces et quasi-espèces – fin de l'exercice	4 768 344 \$	4 144 414 \$
 Espèces et quasi-espèces représentées par :		
À recevoir de la province du Nouveau-Brunswick	4 768 344 \$	4 144 414 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation

Notes to the Financial Statements

31 March 2013

1. Nature of the Corporation

The New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation (NBLGC) is a Crown Corporation under the *Gaming Control Act* established June 26, 2008.

The NBLGC is responsible for developing, organizing, conducting and managing provincial lottery schemes on behalf of the Province. It is responsible for the development and implementation of the Province's responsible gaming policy and for managing the casino service provider agreement (CSPA) with Sonco Gaming New Brunswick Limited Partnership (Sonco), a private third party for the operation of a casino in the province. The NBLGC is the Province's shareholder in the Atlantic Lottery Corporation Inc. (ALC Inc.), which is a jointly-owned corporation of the four Atlantic Provinces. ALC Inc. operates the ticket lottery and video lottery programs on behalf of the Province. ALC Inc. also markets and handles regionally the products of the Interprovincial Lottery Corporation (ILC). In order to participate in business activities which fall outside of the recognized lottery schemes, approval must be provided by the Lieutenant-Governor in Council.

The NBLGC also researches and undertakes analysis of gaming policy and other related issues with respect to First Nations in New Brunswick and manages the provincial gaming revenue sharing agreements with First Nations. Until March 31, 2013, the NBLGC provided guaranteed funding to Horse Racing New Brunswick Incorporated as per an agreement entered into under the authority of section 23.1 of the *Gaming Control Act*. In addition, the NBLGC develops policy options, provides information, advice and recommendations, and implements legislative measures in support of the government's gaming policy priorities.

2. Summary of significant accounting policies

a) Basis of accounting

These financial statements are prepared in accordance with Canadian public sector accounting standards.

b) Changes in Accounting Policy

Investment in ALC Inc.

Effective 1 April 2012, the NBLGC changed its policy for accounting for ALC Inc. NBLGC's investment in ALC Inc. is now recognized within NBLGC's financial statements as a Government Business Partnership and recorded using the modified equity method of accounting. The prior year has been restated for comparability. The impacts of this change on the financial statements are described in note 18.

Government Transfers

Effective April 1, 2012, the NBLGC adopted PS 3410 – Government transfers. The standard revised recognition criteria for government transfers. There were no changes to NBLGC financial statements in adopting this standard.

Government transfers are transfers of money, such as grants, to an organization for which the NBLGC does not receive any goods or services directly in return. They are recognized in the NBLGC's financial statements as expenses in the period the events underlying the transfer occurred, as long as the transfer is authorized and eligibility criteria have been met. Government transfers are comprised of contributions to the Arts and Sports Development Trust Funds.

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation

Notes to the Financial Statements

31 March 2013

c) Specific Accounting Policies

Revenues and Expenses

Revenues and expenses are recorded on an accrual basis in the period in which the transaction or event that gave rise to the revenue or expense occurred.

Deferred Revenue

The Province of New Brunswick requires that charitable/non-profit groups pay a fee for licenses for gaming activities such as bingo, raffles, etc. In addition, commencing in 2009-2010, gaming suppliers and gaming assistants, as defined by regulations under the *Gaming Control Act*, are required to be registered under the act and to pay a registration fee. A portion of these fees are unearned as at March 31, 2013. This amount is deferred and will be recognized as revenue as it is earned.

d) Investments

The NBLGC uses the modified equity method to account for its investment in ALC Inc. Under the modified equity method the investment is initially recognized at cost and subsequently the carrying amount is increased or decreased to recognize the NBLGC's share of income or losses from the investment and reduced by distributions received. The accounting policies of ALC Inc. are not adjusted to conform to those of NBLGC.

The NBLGC uses the cost method to account for its investment in the Interprovincial Lottery Corporation.

e) Financial Instruments

Financial instruments consist of accounts receivable and accounts payable, both of which are recognized at cost and are assumed to approximate their fair value due to the short term to maturity. Financial instruments are recognized when the NBLGC becomes a party to the contractual rights and obligations of the financial instrument.

Financial instruments are derecognized when the contractual rights to the cash flows from the financial asset have expired or have been transferred, and the NBLGC has transferred substantially all risks and rewards of ownership, or are derecognized when the contractual obligation has been discharged, cancelled, or has expired.

f) Measurement Uncertainty

The preparation of financial statements in accordance with Canadian public sector accounting standards requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities, at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the period.

Items requiring the use of significant estimates include HST payable on gaming revenue, accounts receivable, the provision for the write-down on the investment in Geonomics Global Games Limited and amounts recorded in ALC Inc. financial statements such as the useful lives of tangible and intangible assets, impairment of non-financial assets, accrued liabilities, employee future benefits, development costs, fair value of financial instruments and liabilities for unclaimed prizes, which all

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation
Notes to the Financial Statements
31 March 2013

Note 2f continued

impact the net distribution and allocation of undistributed income or loss to the NBLGC. Actual results could differ from the estimates made by management in these financial statements, and these differences, which may be material, could require adjustments in subsequent reporting periods.

3. Risk Management

An analysis of significant risk from the NBLGC's financial instruments is provided below:

a) Credit Risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. Accounts receivable are disclosed in note 4. The NBLGC's maximum exposure to credit risk at March 31, 2013 is equal to the accounts receivable balance of \$16,361,150. An allowance for doubtful accounts in the amount of \$9,567,057 has been established. The remaining balances are due from related parties of the NBLGC and are considered low risk based on collection history.

b) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk of not being able to settle or meet an obligation on time or at a reasonable price. Liquidity risk is managed through the Province's consolidated fund in order to meet operating and capital requirements. Management has determined liquidity risk to be insignificant.

c) Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect future cash flows or fair values of financial instruments. The NBLGC's management considers exposure to interest rate risk to be insignificant.

d) Currency risk

Currency risk arises on financial instruments denominated in a foreign currency. The NBLGC's management considers exposure to currency risk to be insignificant.

4. Accounts Receivable

a) Due from Province of New Brunswick – Cash and Cash Equivalents

The NBLGC uses the provincial consolidated fund as its bank account. Funds are deposited to and cheques are issued from this account to meet NBLGC's obligations. These funds are not available to PNB for general purposes. A receivable from PNB has been recorded for this amount and it is made up of the following:

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation

Notes to the Financial Statements

31 March 2013

Note 4a continued

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Distribution overpayment of ALC Inc. net profit to the Province of New Brunswick	\$ -	\$ 201,580
HST Payable	225,311	613,548
Deferred Revenue	177,515	241,495
Cash deposits to the Casino Capital Reserve	3,042,393	1,729,174
Payables to First Nations	1,323,125	1,345,724
Payable to Horse Racing New Brunswick	-	12,893
Due from Province of New Brunswick	<u>\$4,768,344</u>	<u>\$4,144,414</u>

b) Accounts Receivable

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ALC Inc.	\$1,388,434	\$ -
First Nations	9,567,057	-
Sonco	637,315	432,850
	<u>11,592,806</u>	<u>432,850</u>
Less: Allowance for Doubtful Accounts	9,567,057	-
	<u>\$2,025,749</u>	<u>\$ 432,850</u>

5. Accounts Payable

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Distributions to Province of New Brunswick	\$2,034,306	\$ 405,115
Payable to ALC Inc.	-	201,580
Payable to First Nations	1,323,125	1,345,724
Payable to Horse Racing New Brunswick	-	12,893
	<u>\$3,357,431</u>	<u>\$1,965,312</u>

6. Casino Capital Reserve

Pursuant to the CSPA with Sonco, a reserve has been established with restricted use for the subsequent development, improvement or refurbishment of the Casino, including gaming equipment. The agreement states that 3% of Gross Gaming Revenue shall be added to this reserve. Sonco shall recommend expenditures to be made from the Capital Reserve and, with the consent of the NBLGC, may undertake significant capital expenditures. Funds from the Capital Reserve account are recognized as revenue in the period that the corresponding expenditures are incurred. The Capital Reserve is at all times the property of the NBLGC. As of September 17, 2014, the Casino Capital Reserve provisions in the CSPA have been deleted and there were no further deposits.

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation
Notes to the Financial Statements
31 March 2013

Note 6 continued

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Opening Capital Reserve balance	\$1,756,909	\$780,710
3% of Gross Gaming Revenue added to Capital Reserve	1,473,911	1,341,749
Interest earned on unused Capital Reserve balance	104,679	54,453
Other	(103,678)	(121,400)
Expenditures from Capital Reserve	(197,985)	(298,603)
Closing Capital Reserve balance	\$3,033,836	\$1,756,909

7. Investment Income – ALC Inc.

The profit of ALC Inc. is distributed to each of the four Atlantic Provinces or their lottery agencies. The NBLGC's share for the current year represents the calculated profit of ALC Inc. in New Brunswick as determined by the Amended and Restated Unanimous Shareholders' Agreement ("the Agreement") signed August 8, 2000. Under the Agreement, ALC Inc.'s costs incurred for NBLGC activities such as VLT terminals, investments, interest costs, and overhead costs are deducted from the allocation of revenue for NBLGC.

The following is a summary of operations conducted by ALC Inc. on behalf of the NBLGC. Net profits distributed to the NBLGC are noted below:

	(thousands)			
	Traditional		Destination	
	Sales	Sales	Total	Total
Gross Profit	\$61,939	\$104,539	\$166,478	\$168,520
Operating Expenses	(28,233)	(18,105)	(46,338)	(48,510)
Net Profit	\$33,706	\$86,434	\$120,140	\$120,010

The table below outlines NBLGC's portion of ALC Inc.'s Shareholder Deficit:

	(thousands)	
	2013	2012
Assets	\$258,401	\$176,870
Liabilities	(323,572)	(223,662)
Shareholder Deficit	\$ (65,171)	\$ (46,792)
NBLGC Portion of Shareholder Deficit	(\$17,871)	(\$12,371)
Provision for write-down of investment	(4,340)	-
Investment in ALC Inc.	(\$22,211)	(\$12,371)

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation
Notes to the Financial Statements
31 March 2013

Note 7 continued

**Calculation of year-over-year change to
Shareholder Deficit:**

	(thousands)	
	2013	2012
Revenue (Net)	\$680,330	\$694,727
Expenses	(289,156)	(296,600)
Other Losses	(28,548)	(28,440)
Other Comprehensive Income (Loss)	(18,310)	(5,318)
Comprehensive Income	344,316	364,369
Income Allocated to Shareholders	<u>(362,695)</u>	<u>(369,643)</u>
Undistributed Amounts to Shareholders	\$ (18,379)	\$ (5,274)
NBLGC Portion	<u>(\$5,500)</u>	<u>(\$1,227)</u>
Provision for write-down of investment	(4,340)	-
Total year-over-year change	<u>(\$9,840)</u>	<u>(\$1,227)</u>

The Shareholder deficiency on ALC Inc.'s statements is a result of various adjustments required in the conversion of its accounting framework to International Financial Reporting Standards. The most significant portion of the deficit relates to employee future benefit liability.

Between fiscal year 06-07 and August 2013, ALC Inc. financed pension special payments through its operating line of credit. The ALC Inc.'s Board of Directors approved that commencing in September 2013, shareholders would fund their portion of the deficit over 7 years, by way of a reduction to monthly profit payments.

8. Investment in Geonomics Global Games Limited (Formerly Roboreus Limited)

During the 2011-2012 fiscal year, the Lieutenant-Governor in Council approved the NBLGC's participation in an investment by the ALC Inc. in Geonomics Global Games Limited (formerly Roboreus Limited), a UK-based on-line gaming company. NBLGC's participation in ALC Inc.'s share of the investment is \$4,000,000 plus financing and interest cost. If profits are generated, NBLGC will account for the net profits received from this investment as part of ALC Inc. income. If profits are not generated and ALC Inc. writes-down the investment, ALC Inc. will deduct the write-down expense from the profits otherwise payable by ALC Inc. to the NBLGC. The investment has been fully impaired as described in note 17.

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation

Notes to the Financial Statements

31 March 2013

9. Casino Service Provider Agreement (CSPA)

In 2008 the NBLGC signed a CSPA with Sonco. Under the CSPA, Sonco agreed to design, finance, construct, equip, operate and own a destination casino complex, and to manage casino gaming on behalf of the NBLGC. The complex consists of a casino, hotel and meeting/performance facility.

The agreement provides that 47% of Gross Gaming Revenue is allocated to Sonco, and 3% of Gross Gaming Revenue is deposited to a Capital Reserve. Gross Gaming Revenue is defined as the aggregate of all wagers placed by customers of the Casino less winnings paid to customers, plus the rake from rake games.

During the fiscal 2011-2012 the NBLGC and Sonco agreed to modify the CSPA respecting support for the retention of up to 55 leased slot games for a period of up to five years.

In fiscal 2012-2013, total allocation of revenue to Sonco was \$23,226,642; this included \$135,375 representing the retention of leased slots. As a result, Casino revenue to NBLGC for fiscal 2012-2013 was \$24,428,031 (2011-2012 - \$18,939,825).

10. Revenue Sharing Agreements with First Nations

As at 31 March 2013, nine First Nations have signed agreements with the Minister of Finance involving lottery revenues under the *Gaming Control Act*. In order for the First Nations to receive payments from the NBLGC, the agreements must be activated and the First Nation must have a gaming commission. During the year, there were seven active agreements with First Nations having gaming commissions: Woodstock First Nation, St. Mary's First Nation, Elsipogtog First Nation, Oromocto First Nation, Esgenoôpetitj First Nation, Eel River Bar First Nation and Madawaska Maliseet First Nation.

A review by management of the payments to First Nations has identified calculation errors that resulted in overpayments of \$1,564,327 in 2013 and \$8,002,730 in aggregate over a period from 2003 through 2012. The correction has been recorded in the current year on the statement of operations as Overpayment to First Nations under Revenue Sharing Agreements of \$8,002,730 and a provision for uncollectable accounts of \$9,567,057, represented by the current year and prior period overpayment amounts. There has been no decision regarding the correction of the calculation which lead to the overpayment to First Nations.

Payments to First Nations under Revenue Sharing Agreements:

	2013	2012
St. Mary's First Nation	\$5,723,197	\$6,316,556
Madawaska Maliseet First Nation	1,852,487	2,235,725
Woodstock First Nation	1,725,713	1,979,571
Oromocto First Nation	1,430,620	1,817,301
Elsipogtog First Nation	1,119,437	1,559,262
Eel River Bar First Nation	886,679	934,231
Esgenoôpetitj First Nation	370,164	675,059
Total	<u>\$13,108,297</u>	<u>\$15,517,705</u>

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation
Notes to the Financial Statements
31 March 2013

11. Trust Funds

Annual lottery profits designated for the Sport and Arts Development Trust Funds have each been set through the *Gaming Control Act* at \$500,000 and \$700,000 respectively.

12. Horse Racing New Brunswick

In August 2009, NBLGC signed an agreement with Horse Racing New Brunswick Incorporated (HRNB). NBLGC agreed to provide annual funding to HRNB in an amount of up to \$1,000,000 less commissions earned by HRNB from the operation of its allocation of video lottery machines. For the 2013 year, NBLGC paid HRNB \$634,143 (2012 - \$620,893). The agreement terminated on March 31, 2013.

13. Taxes

As a prescribed HST registrant, the NBLGC makes tax payments to the Government of Canada pursuant to the Games of Chance regulations of the *Excise Tax Act* (the Regulations). An imputed tax on gaming expense is calculated according to a formula set out in the Regulations. The NBLGC is not currently involved in non-gaming commercial activities.

14. Related Party Transactions

As a division of the Department of Finance, the NBLGC obtains office space, information technology, human resources, legal and financial administration services from the Province of New Brunswick.

15. Contingent Liabilities

There are currently outstanding claims and potential claims against the Corporation. The likely outcome of these legal actions cannot be determined at this time.

16. Budget

The budget figures included in these financial statements have been derived from the estimates approved by the Board of Directors of the NBLGC.

17. Subsequent Events

In August 2013, ALC Inc. communicated to the Province of New Brunswick's Department of Finance that retained earnings deficits would be recovered from Shareholders through withholdings of profit distributions beginning in September 2013 and ending in 2019. The impact on future profit distributions for NBLGC is a decrease of approximately \$3,700,000 annually for a total impact of \$20,900,022.

In March 2015, ALC Inc. recorded a full impairment of the investment in Geonomics Global Games Limited (formerly Roboreus Limited). NBLGC has recorded a provision for the write down of their share of the investment, including associated professional fees, of \$4,340,392, and has increased the investment liability in ALC Inc. by the same amount.

New Brunswick Lotteries and Gaming Corporation

Notes to the Financial Statements

31 March 2013

18. Prior Period Adjustments

Investment in ALC Inc.

Effective 1 April 2012, NBLGC changed its policy for accounting for ALC Inc. NBLGC's investment in ALC Inc. is now recognized as a Government Business Partnership and recorded using the modified equity method of accounting. The prior year has been restated for comparability.

The impact of this change on the statements is as follows:

Statement of Financial Position

As at March 31, 2012

Financial Assets, as previously reported	\$ 4,577,365
Less: Investment in share capital of ALC Inc.	(100)
Total Financial Assets as restated	<u>\$ 4,577,265</u>

Liabilities, as previously reported	\$ 4,577,264
Add: Investment in ALC Inc.	<u>12,371,320</u>
Total Liabilities as restated	<u>\$ 16,948,584</u>

Statement of Change in Net Financial Assets (Debt)

For the fiscal year ended 31 March 2012

Net Financial Assets – Beginning of Year	\$ 101
Less: NBLGC share of ALC Inc. Shareholder Deficit	<u>(11,144,208)</u>
Restated Net Debt – Beginning of Year	<u>(\$11,144,107)</u>

Statement of Change in Accumulated Surplus (Deficit)

For the fiscal year ended 31 March 2012

Accumulated Surplus – Beginning of Year	\$ 101
Less: NBLGC share of ALC Inc. Shareholder Deficit	<u>(11,144,208)</u>
Restated Accumulated Deficit – Beginning of Year	<u>(\$11,144,107)</u>

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick
Notes afférentes aux états financiers
31 mars 2013

1. Nature de la Société

La Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick (SLJNB) est une société d'État en vertu de la *Loi sur la réglementation des jeux* en vigueur depuis le 26 juin 2008.

À ce titre, la SLJNB voit à l'élaboration, à l'organisation, à la tenue et à la gestion des loteries provinciales au nom du gouvernement provincial. Elle est chargée de l'élaboration et de la mise en œuvre de la politique provinciale en matière de jeu responsable ainsi que de la gestion de l'entente de prestation de services de casino (EPSC) avec Sonco Gaming New Brunswick Limited Partnership (Sonco), une tierce partie privée chargée d'exploiter un casino dans la province. La SLJNB est l'actionnaire du gouvernement provincial de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. (la « SLA Inc. »), une société codétenue par les quatre provinces de l'Atlantique. La SLA Inc. exploite les programmes de loteries à billets et de loteries vidéo au nom du gouvernement provincial. De plus, elle s'occupe des produits de la Société de la loterie interprovinciale (SLI) et en assure la commercialisation à l'échelle régionale. Afin de prendre part aux activités commerciales qui ne relèvent pas des systèmes de loterie reconnus, il faut obtenir l'approbation du lieutenant-gouverneur en conseil.

La SLJNB effectue aussi des recherches et entreprend des analyses sur les questions de politique en matière de jeu et d'autres sujets connexes liés aux Premières Nations du Nouveau-Brunswick, et elle gère les ententes provinciales de partage des recettes des jeux établies avec les Premières Nations. Jusqu'au 31 mars 2013, la SLJNB a versé un financement garanti à Courses de chevaux du Nouveau-Brunswick Inc. selon un accord conclu en vertu du pouvoir prévu à l'article 23.1 de la *Loi sur la réglementation des jeux*. De plus, elle élabore des possibilités d'action, fournit des renseignements, des conseils et des recommandations et met en application des mesures législatives qui appuient les priorités du gouvernement en matière de jeu.

2. Résumé des principales conventions comptables

a) Méthode de comptabilité

Les présents états financiers sont préparés conformément aux normes comptables canadiennes pour le secteur public.

b) Changements aux conventions comptables

Investissement dans la SLA Inc.

Depuis le 1^{er} avril 2012, la SLJNB a modifié sa convention comptable au profit de la SLA Inc. L'investissement que la SLJNB a réalisé dans la SLA Inc. est à présent constaté dans les états financiers de la SLJNB en tant que partenaire commercial du gouvernement et est comptabilisé selon la méthode modifiée de la comptabilisation à la valeur de consolidation. L'exercice antérieur a été ajusté aux fins de comparaison. La note 18 décrit les incidences de ce changement sur les états financiers.

Paiements de transfert du gouvernement

Depuis le 1^{er} avril 2012, la SLJNB a adopté le chapitre SP 3410, Paiements de transfert. La norme a permis de réviser les critères de constatation relatifs aux paiements de transfert. Quand la présente norme a été adoptée, aucune modification n'a été apportée aux états financiers de la SLJNB.

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick

Notes afférentes aux états financiers

31 mars 2013

Note 2b (suite)

Les paiements de transfert constituent des transferts d'argent, tels que des subventions, à une société pour laquelle la SLJNB ne reçoit directement en échange aucun bien ni service. Dans les états financiers de la SLJNB, ils sont constatés en tant que charges dans la période où les activités relatives aux paiements de transfert surviennent, tant que ceux-ci sont autorisés et que les critères d'admissibilité sont remplis. Les paiements de transfert comprennent les contributions versées au Fonds de fiducie pour l'avancement des arts et du sport.

c) Conventions comptables particulières

Recettes et charges

Les recettes et charges sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice dans la période où la transaction ou l'activité qui a généré les recettes ou charges a eu lieu.

Recettes reportées

Le gouvernement du Nouveau-Brunswick exige que les organismes de bienfaisance/groupes sans but lucratif paient des droits de licence pour leurs activités liées au jeu, comme le bingo, les tirages au sort, etc. En outre, à partir de 2009-2010, les fournisseurs de biens ou de services relatifs au jeu et les préposés au jeu, tel que le définit le règlement afférent à la *Loi sur la réglementation des jeux*, doivent être inscrits en vertu de la *Loi* et payer des frais d'inscription. Une partie de ces frais est donc constatée d'avance au 31 mars 2013. Ce montant est différé et sera constaté en tant que recettes au moment où les sommes seront perçues.

d) Investissements

La SLJNB applique la méthode modifiée de la comptabilisation à la valeur de consolidation afin de comptabiliser les investissements qu'elle réalise dans la SLA Inc. Selon cette méthode, l'investissement est tout d'abord constaté à son coût d'acquisition, puis la valeur comptable est augmentée ou diminuée afin de comptabiliser la quote-part du bénéfice ou des pertes de l'investissement revenant à la SLJNB, déduction faite des distributions reçues. Les conventions comptables de la SLA Inc. ne sont pas modifiées afin qu'elles correspondent à celles de la SLJNB.

La SLJNB applique la méthode de comptabilisation à la valeur d'acquisition pour les investissements qu'elle réalise dans la Société de la loterie interprovinciale.

e) Instruments financiers

Les instruments financiers constituent les comptes débiteurs et les comptes créditeurs qui sont tous deux constatés à leur coût et qui sont censés s'approcher de leur juste valeur en raison de leur échéance à court terme. Les instruments financiers sont constatés lorsque la SLJNB devient partie aux droits et obligations contractuels de l'instrument financier.

Les instruments financiers sont décomptabilisé dès lors que les droits contractuels aux flux de trésorerie provenant des actifs financiers sont arrivés à échéance ou ont été cédés, et que la SLJNB a cédé en substance tous les risques et les avantages inhérents à la propriété, ou sont décomptabilisé lorsque l'obligation contractuelle est acquittée, annulée ou a expiré.

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick
Notes afférentes aux états financiers
31 mars 2013

f) Incertitude de la mesure

Pendant la préparation des états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour le secteur public, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants comptabilisés des actifs et des passifs et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants comptabilisés des recettes et des charges au cours de la période visée par les états financiers.

Les postes nécessitant le recours à d'importantes estimations comprennent la TVH à payer sur les recettes tirées des jeux, les comptes débiteurs, la provision relative à la dévaluation sur les investissements dans Geonomics Global Games Limited ainsi que les montants constatés dans les états financiers de la SLA Inc., tels que la durée de vie utile prévue des immobilisations corporelles et incorporelles, la dépréciation des actifs non financiers, les charges à payer, les avantages sociaux futurs, les frais de lancement, la juste valeur des instruments financiers et des passifs des prix non réclamés, qui ont tous une incidence sur la répartition et l'affectation nettes des bénéfices non répartis réalisés par la SLJNB, ou des pertes non réparties que celle-ci subit. Les résultats réels peuvent être différents des estimations réalisées par la direction dans ces états financiers, et ces différences, qui peuvent être matérielles, pourraient faire l'objet d'ajustements lors des prochaines périodes de déclaration.

3. Gestion des risques

Voici ci-dessous une analyse des risques notables associés aux instruments financiers de la SLJNB :

a) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène, de ce fait, l'autre partie à subir une perte financière. Les comptes clients sont décrits à la note 4. L'exposition maximale au risque de crédit de la SLJNB au 31 mars 2013 correspond au solde des comptes clients de 16 361 150 \$. Une provision pour créances irrécouvrables d'un montant de 9 567 057 \$ a été établie. Les soldes restants sont dus des parties afférentes à la SLJNB et sont considérés comme présentant un faible risque si l'on se base sur l'historique de recouvrement.

b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque de ne pas être en mesure d'éteindre ou de remplir une obligation à temps ou à un prix raisonnable. Le risque de liquidité est géré par le Fonds consolidé du gouvernement du Nouveau-Brunswick afin de satisfaire aux exigences en matière d'exploitation et de capital. Selon la direction, le risque de liquidité est insignifiant.

c) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les variations des taux d'intérêt influent sur les flux de trésorerie futurs ou sur les justes valeurs des instruments financiers. Selon la direction de la SLJNB, l'exposition au risque de taux d'intérêt est insignifiante.

d) Risque de change

Le risque de change est inhérent aux instruments financiers libellés dans une devise étrangère. Selon la direction de la SLJNB, l'exposition au risque de change est insignifiante.

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick

Notes afférentes aux états financiers

31 mars 2013

4. Unité des comptes clients

a) À recevoir de la province du Nouveau-Brunswick (PNB) – Trésorerie et équivalent de trésorerie

La SLJNB a recours au Fonds consolidé provincial comme compte en banque. Les fonds sont déposés dans ce compte et des chèques sont tirés de ce compte pour satisfaire aux obligations de la SLJNB. La PNB n'a pas accès à ces fonds à des fins générales. Une somme à recevoir de la PNB a été constatée pour ce montant et est ventilée comme suit :

	2013	2012
Trop-perçu de la répartition du bénéfice net de la SLA Inc.		
versé au gouvernement du Nouveau-Brunswick	\$ 201 580	\$
TVH à payer	225 311	613 548
Recettes reportées	177 515	241 495
Dépôts en espèces dans la réserve de capital du Casino	3 042 393	1 729 174
Sommes à payer aux Premières Nations	1 323 125	1 345 724
Somme à payer à Courses de chevaux du Nouveau-Brunswick	-	12 893
À recevoir de la province du Nouveau-Brunswick	4 768 344	\$ 4 144 414

b) Comptes débiteurs

	2013	2012
SLA Inc.	1 388 434	\$ -
Premières Nations	9 567 057	-
Sonco	637 315	432 850
	11 592 806	432 850
Moins : provision pour créances irrécouvrables	9 567 057	-
	2 025 749	\$ 432 850

5. Comptes créditeurs

	2013	2012
Distributions au gouvernement du Nouveau-Brunswick	2 034 306	\$ 405 115
Somme à payer à SLA Inc.	-	201 580
Somme à payer aux Premières Nations	1 323 125	1 345 724
Somme à payer à Courses de chevaux du Nouveau-Brunswick	-	12 893
	3 357 431	\$ 1 965 312

6. Réserve de capital du Casino

Dans le cadre de l'EPSC établie avec Sonco, une réserve a été créée exclusivement pour l'aménagement, l'amélioration ou la remise à neuf futurs du Casino, y compris l'équipement de jeu. L'entente prévoit que 3 % des recettes brutes rattachées au jeu seront ajoutées à la réserve. Sonco recommandera les dépenses qu'il est possible d'effectuer à partir de la réserve de capital et, avec le consentement de la SLJNB, peut engager d'importantes dépenses en capital. Les fonds de la réserve de capital sont

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick

Notes afférentes aux états financiers

31 mars 2013

Note 6 (suite)

considérés comme des recettes pour la période où les dépenses correspondantes sont engagées. La réserve de capital appartient en tout temps à la SLJNB. Depuis le 17 septembre 2014, les dispositions relatives à la réserve de capital du Casino figurant dans l'EPSC ont été supprimées et il n'y a eu aucun autre dépôt.

	2013	2012
Solde d'ouverture de la réserve de capital	1 756 909 \$	780 710 \$
Ajout de 3 % des recettes brutes associées à la réserve de capital	1 473 911	1 341 749
Intérêts générés sur le solde inutilisé de la réserve de capital	104 679	54 453
Autre	(103 678)	(121 400)
Dépenses à partir de la réserve de capital	(197 985)	(298 603)
Solde de fermeture de la réserve de capital	3 033 836 \$	1 756 909 \$

7. Revenu de placement – SLA Inc.

Le bénéfice de la SLA Inc. est réparti entre les quatre provinces de l'Atlantique ou leur société de loterie. La part de la SLJNB pour l'exercice courant représente le bénéfice calculé de la SLA Inc. au Nouveau-Brunswick tel qu'il est déterminé dans la Convention unanime des actionnaires modifiée et reformulée (la « Convention »), signée le 8 août 2000. En vertu de la Convention, les frais que la SLA Inc. a engagés pour les activités de la SLJNB, notamment pour des terminaux de loterie vidéo, des investissements, des intérêts et des frais généraux, sont déduits des recettes attribuées à la SLJNB.

Voici un résumé des activités menées par la SLA Inc. au nom de la SLJNB. Les bénéfices nets distribués à la SLJNB sont indiqués ci-après :

	(en milliers)					
	Ventes traditionnelles		Ventes de destination		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Marge brute	61 939 \$		104 539 \$		166 478 \$	
Charges d'exploitation	(28 233)		(18 105)		(46 338)	
Bénéfice net	33 706 \$		86 434 \$		120 140 \$	

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick

Notes afférentes aux états financiers

31 mars 2013

Note 7 (suite)

Le tableau ci-dessous indique la part de l'actif net négatif de la SLA Inc. revenant à la SLJNB :

	(en milliers)	
	2013	2012
Actifs	258 401 \$	176 870 \$
Passifs	(323 572)	(223 662)
Actif net négatif	(65 171) \$	(46 792) \$
Part de l'actif net négatif revenant à la SLJNB	(17 871) \$	(12 371) \$
Provision relative à la dévaluation de l'investissement	(4 340)	-
Investissement dans la SLA Inc.	(22 211) \$	(12 371) \$

Calcul des changements relatifs à l'actif net négatif d'un exercice à l'autre :

	(en milliers)	
	2013	2012
Recettes (nettes)	680 330 \$	694 727 \$
Charges	(289 156)	(296 600)
Autres pertes	(28 548)	(28 440)
Autres résultats globaux (perte)	(18 310)	(5 318)
Résultat global	344 316	364 369
Résultat affecté aux actionnaires	(362 695)	(369 643)
Montants non distribués aux actionnaires	(18 379) \$	(5 274) \$
Part revenant à la SLJNB	(5 500) \$	(1 227) \$
Provision relative à la dévaluation de l'investissement	(4 340)	-
Changement total d'un exercice à l'autre	(9 840) \$	(1 227) \$

L'actif net négatif sur les états financiers de la SLA Inc. découle des divers rajustements auxquels il a fallu procéder pour convertir son cadre comptable aux Normes internationales d'information financière. La part la plus importante de l'actif net négatif correspond aux passifs au titre des avantages sociaux futurs.

Entre l'exercice 2006-2007 et août 2013, la SLA Inc. a financé les cotisations d'équilibre des retraites par sa marge d'exploitation de crédit. Le conseil d'administration de la SLA Inc. a convenu qu'à partir de septembre 2013, les actionnaires financeraient leur part d'actif net négatif par la réduction des paiements des bénéfices qu'ils reçoivent mensuellement, et ce, pendant 7 ans.

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick
Notes afférentes aux états financiers
31 mars 2013

8. Investissement dans Geonomics Global Games Limited (auparavant dénommé Roboreus Limited)

Au cours de l'exercice 2011-2012, le lieutenant-gouverneur en conseil a approuvé la participation de la SLJNB à un investissement consenti par la SLA Inc. à Geonomics Global Games Limited (auparavant Roboreus Limited), une entreprise de jeux en ligne établie au Royaume-Uni. La participation de la SLJNB dans la quote-part de l'investissement de la SLA Inc. s'élève à 4 000 000 \$ à laquelle s'ajoutent les coûts de financement et d'intérêt. Si des bénéfices sont réalisés, la SLJNB comptabilisera les bénéfices nets reçus de cet investissement dans le cadre du résultat de la SLA Inc. Si des bénéfices ne sont pas réalisés et que la SLA Inc. réduit la valeur de l'investissement, celle-ci déduira la réduction de valeur des bénéfices qu'elle devrait autrement verser à la SLJNB. L'investissement a été totalement déprécié comme décrit à la note 17.

9. Entente relative à la prestation de services de casino

En 2008, la SLJNB a signé une Entente relative à la prestation de services de casino (EPSC) avec Sonco. En vertu de la présente entente, Sonco a accepté de concevoir, de financer, de construire, d'équiper, d'exploiter et de posséder un complexe de destination casino, et de gérer les jeux de casino au nom de la SLJNB. Le complexe comprend un casino, un hôtel et une salle de réunion et de spectacle.

L'entente prévoit que 47 % des recettes brutes associées au jeu sont affectées à Sonco et, par ailleurs, que 3 % de ces recettes sont déposées dans la réserve de capital. Les recettes brutes associées au jeu désignent le total de tous les paris réalisés par les clients du casino moins les gains payés aux clients, plus les mises ramassées par les croupiers avec leur râteau.

Au cours de l'exercice financier 2011-2012, la SLJNB et Sonco ont convenu de modifier les dispositions de l'EPSC sur le soutien apporté à la conservation d'une quantité maximale de 55 machines à sous louées pendant une période maximale de cinq ans.

Au cours de l'exercice 2012-2013, le total des recettes affecté à Sonco s'est élevé à 23 226 642 \$, somme qui comprend les 135 375 \$ correspondant à la conservation des machines à sous louées. Par conséquent, les recettes que la SLJNB a tirées du Casino pendant l'exercice 2012-2013 ont été de 24 428 031 \$ (2011-2012 – 18 939 825 \$).

10. Ententes relatives au partage des recettes avec les Premières Nations

Au 31 mars 2013, neuf Premières Nations avaient signé des ententes relatives aux recettes des loteries avec le ministre des Finances en vertu de la *Loi sur la réglementation des jeux*. Pour que les Premières Nations reçoivent des paiements de la SLJNB, les ententes doivent être en vigueur et la Première Nation doit posséder une commission sur les jeux de hasard. Au cours de l'exercice, sept ententes étaient en vigueur avec des Premières Nations possédant une commission des jeux de hasard, soit la Première Nation de Woodstock, la Première Nation de St. Mary's, la Première Nation Elsipogtog, la Première Nation d'Oromocto, la Première Nation d'Esgenoôpetitj, la Première Nation d'Eel River Bar et la Première Nation des Malécites de Madawaska.

Après examen des paiements versés aux Premières Nations, la direction a constaté que des erreurs de calcul avaient donné lieu à des trop-perçus de l'ordre de 1 564 327 \$ en 2013, et de 8 002 730 \$ au total sur une période allant de 2003 à 2012. Au cours de l'exercice actuel, la correction a été enregistrée sur l'état d'exploitation en tant que trop-perçu de 8 002 730 \$ versé aux Premières Nations au titre des

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick
Notes afférentes aux états financiers
31 mars 2013

ententes relatives au partage des recettes et une provision de comptes irrécouvrables de 9 567 057 \$, représentée par l'exercice actuel ainsi que par les montants des trop-perçus antérieurs à l'exercice.

Note 10 (suite)

Aucune décision n'a été prise au sujet de la correction du calcul qui a mené au trop-perçu versé aux Premières Nations.

Paiements versés aux Premières Nations en vertu des ententes relatives au partage des recettes :

	2013	2012
Première Nation de St. Mary's	5 723 197 \$	6 316 556 \$
Première Nation des Malécites de Madawaska	1 852 487	2 235 725
Première Nation de Woodstock	1 725 713	1 979 571
Première Nation d'Oromocto	1 430 620	1 817 301
Première Nation Elsipogtog	1 119 437	1 559 262
Première Nation d'Eel River Bar	886 679	934 231
Première Nation d'Esgenoôpetitj	370 164	675 059
Total	<u>13 108 297 \$</u>	<u>15 517 705 \$</u>

11. Fonds en fiducie

Les bénéfices annuels de la loterie destinés au Fonds en fiducie pour l'avancement des arts et du sport ont été fixés à 500 000 \$ et à 700 000 \$ respectivement en vertu de la *Loi sur la réglementation des jeux*.

12. Course de chevaux du Nouveau-Brunswick

En août 2009, la SLJNB a signé une entente avec Courses de chevaux du Nouveau-Brunswick Inc. (CCNB). La SLJNB a convenu de verser un financement annuel à CCNB d'un montant pouvant atteindre un million de dollars, moins les commissions que CCNB gagne sur l'exploitation de son affectation aux appareils de loterie vidéo. Au titre de l'exercice 2013, la SLJNB a versé à CCNB 634 143 \$ (2012 – 620 893 \$). L'entente a pris fin le 31 mars 2013.

13. Impôts

En tant qu'inscrit réglementé aux fins de la TVH, la SLJNB verse les impôts au gouvernement du Canada conformément au *Règlement sur les jeux de hasard* de la *Loi sur la taxe d'accise* (le *Règlement*). Un impôt imputé sur les dépenses liées au jeu est calculé selon une formule établie dans le *Règlement*. La SLJNB ne participe pas actuellement aux activités commerciales qui ne sont pas liées au jeu.

14. Opérations entre apparentées

Parce qu'elle est une division du ministère des Finances, la SLJNB obtient ses bureaux, sa technologie de l'information, ses ressources humaines et ses services d'administration financière et juridiques du gouvernement du Nouveau-Brunswick.

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick
Notes afférentes aux états financiers
31 mars 2013

15. Passif éventuel

Actuellement, la Société fait l'objet de réclamations impayées et de réclamations potentielles. Pour le moment, on ne peut pas déterminer le résultat probable de l'une quelconque de ces actions en justice.

16. Budget

Les chiffres budgétaires inclus dans ces états financiers ont été tirés des estimations approuvées par le conseil d'administration de la SLJNB.

17. Événements postérieurs

En août 2013, la SLA Inc. a fait savoir au ministère des Finances du gouvernement du Nouveau-Brunswick que les actifs nets négatifs liés aux bénéfices non répartis seraient récupérés des actionnaires par voie de retenues sur les répartitions des bénéfices à compter de septembre 2013, et ce, jusqu'en 2019. L'incidence sur les répartitions des futurs bénéfices pour la SLJNB est la diminution d'environ 3 700 000 \$ par an pour une incidence totale de 20 900 022 \$.

En mars 2015, la SLA Inc. a enregistré une dépréciation totale de l'investissement en Geonomics Global Games Limited (auparavant Robereus Limited). SLJNB a enregistré une provision pour dépréciation de leur part de l'investissement, y compris les honoraires professionnels associés, de 4 340 392 \$ et a augmenté le passif lié à l'investissement dans la SLA Inc. par la même quantité.

Société des loteries et des jeux du Nouveau-Brunswick
Notes afférentes aux états financiers
31 mars 2013

18. Redressement relatif à un exercice antérieur

Investissement dans la SLA Inc.

Depuis le 1^{er} avril 2012, la SLNB a modifié sa convention comptable au profit de la SLA Inc. L'investissement que la SLNB a réalisé dans la SLA Inc. est à présent constaté en tant que partenaire commercial du gouvernement et est comptabilisé selon la méthode modifiée de la comptabilisation à la valeur de consolidation. L'exercice antérieur a été ajusté aux fins de comparaison.

Voici les répercussions de ce changement sur les états financiers :

Etat de la situation financière

Au 31 mars 2012

Actifs financiers, antérieurement constatés	4 577 365	\$
Moins : investissement sur le capital social de la SLA Inc.	(100)	
Total des actifs financiers retraités	<u>4 577 265</u>	<u>\$</u>
Passifs, antérieurement constatés	4 577 264	\$
Plus : investissement dans la SLA Inc.	12 371 320	
Total des passifs retraités	<u>16 948 584</u>	<u>\$</u>

État du changement dans les actifs financiers nets (dettes)

Pour l'exercice financier se terminant le 31 mars 2012

Actifs financiers nets au début de l'exercice	101	\$
Moins : part de l'actif net négatif de la SLA Inc. revenant à la SLNB	(11 144 208)	
Dette nette retraités au début de l'exercice	<u>(11 144 107)</u>	<u>\$</u>

État du changement de l'excédent accumulé (déficit)

Pour l'exercice financier se terminant le 31 mars 2012

Excédent cumulatif au début de l'exercice	101	\$
Moins : part de l'actif net négatif de la SLA Inc. revenant à la SLNB	(11 144 208)	
Déficit cumulatif retraité au début de l'exercice	<u>(11 144 107)</u>	<u>\$</u>

APPENDIX A / ANNEXE A

2012-2013

NEW BRUNSWICK VL PROGRAM
Year Ended March 31, 2013 (\$ Millions)

Dollars Deposited	\$617
Dollars Played	\$2,187
Dollars Won	\$2,058
Dollars Cashed Out	\$488
Net VL Revenue	<u>\$129</u>
	<u>\$129</u>
<u>Dollars Won</u>	<u>\$2,058</u>
Dollars Played	\$2,187
Average Prize Payout	94.10%

Note: In the regulation, payout limits are defined in terms of cash. The machines do not pay out cash; a credit voucher is issued and payment is made by the site holder.

PROGRAMME D'APPAREILS DE LOTERIE VIDÉO DU NOUVEAU-BRUNSWICK
Année terminée le 31 mars 2013 (en millions de dollars)

Dollars – dépôts	617 \$
Dollars – mises	2 187 \$
Dollars – gains	2 058 \$
Dollars – retraits	488 \$
Recettes nettes – appareils de loterie vidéo	<u>129 \$</u>
	<u>129 \$</u>
<u>Dollars – gains</u>	<u>2 058 \$</u>
Dollars – mises	2 187 \$
Taux de remise moyen	94,10 %

Remarque – Dans la réglementation, les limites de remise désignent de l'argent comptant. Les appareils ne remettent pas d'argent comptant. Un coupon de remboursement est remis au joueur, et le paiement est effectué par le maître des lieux.

Video Lottery New Brunswick Prize Payout Percentages
April 1, 2012 to Mars 31, 2013

VL Game Name	Actual Prize Payout	VL Game Name	Actual Prize Payout
7S WILD NB	94.92%	MIDNIGHT ROLLERS NB WW	90.76%
AMERICAN ORIGINAL NB 5R9L	92.76%	MONEY STORM NB	92.94%
ARCTIC SPIRIT NB PRODIGI VU	92.69%	MONEY STORM NB AVP	92.80%
ARCTIC SPIRIT PRODIGIVU	92.83%	OLE JALAPENOS NB 5R40L	94.76%
BLAZING SHOTS NB 5R25L	93.22%	PICK'EM POKER NB	90.33%
BLAZING SHOTS NB 5R9L	94.65%	POWER KENO NB	94.87%
BUGSY NB	93.25%	QUICK HITS PLAT TRIPLE 7S	76.20%
CANADIAN SUMMER NB	92.95%	QUICK HITS PLAT TRIPLE 7'S NB	92.69%
CASH CLIMB NB	92.84%	QUICK HITS PLAT TRIPLE 7'S NB 5R5L	93.25%
CHERRY RAIN NB	92.98%	QUICK HITS PLAT TRIPLE7'S NB 5R25L	92.90%
CHERRY RAIN NB PRODIGI	94.80%	QUICK HITS TRIPLE 7S NB 5R5L	96.37%
CHERRY RAIN NB PRODIGI VU	94.69%	RAINBOW RICHES NB	93.05%
CHERRY RAIN NB WW	92.76%	RAINBOW RICHES NB AVP	92.67%
CHERRY RAIN PRODIGIVU	95.17%	REEL FRUIT NB PRODIGI VU	93.34%
CLEOPATRA NB	92.59%	RICH GIRL NB AVP	92.87%
COPPER DROPPER NB 5R9L	92.79%	ROYAL SPINS DELUXE NB	92.86%
COPPER DROPPER UWIN NB 5R9L	94.74%	ROYAL SPINS NB	94.94%
CRANK'S BASH NB PRODIGI	92.46%	ROYAL SPINS NB PRODIGI VU	94.81%
CRANK'S BASH NB PRODIGI VU	92.31%	ROYAL SPINS NB WW	95.00%
CRANK'S BASH PRODIGIVU	91.24%	ROYAL SPINS NB WW	94.87%
DAVINCI DIAMONDS AVP	93.03%	ROYAL SPINS PRODIGIVU	94.29%
DAVINCI DIAMONDS NB	92.91%	SUPERCRAZY FRUIT POTS NB PRODIGI	92.67%
DAVINCI DIAMONDS NB AVP	93.10%	SUPERCRAZY FRUIT POTS NB PRODIGI PS0209	92.70%
DEUCES WILD NB	93.34%	SUPERCRAZY FRUIT POTS NB PRODIGI VU	92.21%
DIAMOND DAZE NB WW	92.55%	SUPERCRAZY FRUIT POTS NB PRODIGIVU	92.57%
DOUBLE BONUS NB	94.94%	SUPERCRAZY FRUITPOTS PRODIGIVU	92.16%
DOUBLE BONUS NB AVP	94.83%	SWINGING BELLS II NB	92.92%
DOUBLE JACKPOT TRIPLE 7'S NB 3R5L	94.52%	TAILGATE PARTY NB	92.92%
DOUBLE JACKPOT TRIPLE7'S 3R5L	94.84%	TAILGATE PARTY NB AVP	92.85%
EMERALD FALLS NB 5R40L	93.60%	TEXAS TEA NB AVP	93.11%
ENCHANTED UNICORN AVP	93.35%	THE BIG EASY NB PRODIGI	92.84%
ENCHANTED UNICORN NB	92.80%	THE BIG EASY NB PRODIGI VU	94.77%
ENCHANTED UNICORN NB AVP	92.88%	THE BIG EASY PRODIGIVU	95.55%
FIREBALL KENO NB WW	94.77%	THE WILD LIFE NB PRODIGI	94.98%
FIVE TIMES PAY NB	92.44%	THE WILD LIFE NB PRODIGI VU	95.05%
FLUSH BONUS POKER NB	93.74%	THE WILD LIFE PRODIGIVU	95.31%
GONE FISHING NB	92.94%	THREE WISHES NB	92.61%
HEXBREAKER NB	92.82%	TRIPLE BUCKS NB	92.65%
HULA MOOLAH NB	93.03%	TRIPLE RED HOT 7S AVP	93.35%
JACKS OR BETTER NB	94.06%	TRIPLE RED HOT 7S NB	93.04%
JOKER'S VAULT POKER NB WW	91.10%	TRIPLE RED HOT 7S NB AVP	92.87%
JUNGLE OF GOLD NB PRODIGI	93.08%	TRIPLE STAXX NB PRODIGI VU	92.82%
KNIGHTS QUEST NB	92.89%	TRIPLE TROUBLE KENO NB	94.90%
KNIGHT'S QUEST NB WW	93.14%	TROUBLE HENHOUSE NB PRODIGI VU	93.03%
LEAD TO GOLD NB PRODIGI	92.89%	TROUBLE HENHOUSE NB PRODIGIVU	92.60%
LEOPARD SPOTS NB	92.91%	TROUBLE IN HENHOUSE PRVU	91.73%
LUCKY LARRY'S LOBSTER AVP	93.05%	VALKYRIE NB WW	93.10%

Video Lottery New Brunswick Prize Payout Percentages
April 1, 2012 to March 31, 2013

VL Game Name	Actual Prize Payout	VL Game Name	Actual Prize Payout
LUCKY LARRY'S LOBSTER NB	92.95%	WILD GOLD BARS NB	92.89%
LUCKY LARRY'S LOBSTER NB AVP	92.94%	WILD HUSKIES NB 5R50L	92.96%
LUCKY LARRY'S LOBSTERMANIA NB	92.94%	WILD HUSKIES UWIN NB 5R50L	94.53%
MAGIC MERLIN NB WW	92.91%	WILD WRANGLERS NB PRODIGI	92.60%
MEDUSA NB	92.70%	WOLF RUN NB	92.94%

Please Note:

- (1) This schedule includes only those games active at March 31, 2013.
- (2) Games with strong deviations from the required range have had insufficient play to demonstrate non-compliance.

Taux de Remise des jeux de loterie vidéo au Nouveau-Brunswick
Du 1er avril 2012 au 31 mars 2013

Genre de jeu de pari vidéo	Taux de remise	Genre de jeu de pari vidéo	Taux de remise
7S WILD NB	94,92 %	MIDNIGHT ROLLERS NB WW	90,76 %
AMERICAN ORIGINAL NB 5R9L	92,76 %	MONEY STORM NB	92,94 %
ARCTIC SPIRIT NB PRODIGI VU	92,69 %	MONEY STORM NB AVP	92,80 %
ARCTIC SPIRIT PRODIGIVU	92,83 %	OLE JALAPENOS NB 5R40L	94,76 %
BLAZING SHOTS NB 5R25L	93,22 %	PICK'EM POKER NB	90,33 %
BLAZING SHOTS NB 5R9L	94,65 %	POWER KENO NB	94,87 %
BUGSY NB	93,25 %	QUICK HITS PLAT TRIPLE 7S	76,20 %
CANADIAN SUMMER NB	92,95 %	QUICK HITS PLAT TRIPLE 7'S NB	92,69 %
CASH CLIMB NB	92,84 %	QUICK HITS PLAT TRIPLE 7'S NB 5R5L	93,25 %
CHERRY RAIN NB	92,98 %	QUICK HITS PLAT TRIPLE7'S NB 5R25L	92,90 %
CHERRY RAIN NB PRODIGI	94,80 %	QUICK HITS TRIPLE 7S NB 5R5L	96,37 %
CHERRY RAIN NB PRODIGI VU	94,69 %	RAINBOW RICHES NB	93,05 %
CHERRY RAIN NB WW	92,76 %	RAINBOW RICHES NB AVP	92,67 %
CHERRY RAIN PRODIGIVU	95,17 %	REEL FRUIT NB PRODIGI VU	93,34 %
CLEOPATRA NB	92,59 %	RICH GIRL NB AVP	92,87 %
COPPER DROPPER NB 5R9L	92,79 %	ROYAL SPINS DELUXE NB	92,86 %
COPPER DROPPER UWIN NB 5R9L	94,74 %	ROYAL SPINS NB	94,94 %
CRANK'S BASH NB PRODIGI	92,46 %	ROYAL SPINS NB PRODIGI VU	94,81 %
CRANK'S BASH NB PRODIGI VU	92,31 %	ROYAL SPINS NB WW	95,00 %
CRANK'S BASH PRODIGIVU	91,24 %	ROYAL SPINS NB WW	94,87 %
DAVINCI DIAMONDS AVP	93,03 %	ROYAL SPINS PRODIGIVU	94,29 %
DAVINCI DIAMONDS NB	92,91 %	SUPERCRAZY FRUIT POTS NB PRODIGI	92,67 %
DAVINCI DIAMONDS NB AVP	93,10 %	SUPERCRAZY FRUIT POTS NB PRODIGI PS0209	92,70 %
DEUCES WILD NB	93,34 %	SUPERCRAZY FRUIT POTS NB PRODIGI VU	92,21 %
DIAMOND DAZE NB WW	92,55 %	SUPERCRAZY FRUIT POTS NB PRODIGIVU	92,57 %
DOUBLE BONUS NB	94,94 %	SUPERCRAZY FRUITPOTS PRODIGIVU	92,16 %
DOUBLE BONUS NB AVP	94,83 %	SWINGING BELLS II NB	92,92 %
DOUBLE JACKPOT TRIPLE 7'S NB 3R5L	94,52 %	TAILGATE PARTY NB	92,92 %
DOUBLE JACKPOT TRIPLE7'S 3R5L	94,84 %	TAILGATE PARTY NB AVP	92,85 %
EMERALD FALLS NB 5R40L	93,60 %	TEXAS TEA NB AVP	93,11 %
ENCHANTED UNICORN AVP	93,35 %	THE BIG EASY NB PRODIGI	92,84 %
ENCHANTED UNICORN NB	92,80 %	THE BIG EASY NB PRODIGI VU	94,77 %
ENCHANTED UNICORN NB AVP	92,88 %	THE BIG EASY PRODIGIVU	95,55 %
FIREBALL KENO NB WW	94,77 %	THE WILD LIFE NB PRODIGI	94,98 %
FIVE TIMES PAY NB	92,44 %	THE WILD LIFE NB PRODIGI VU	95,05 %
FLUSH BONUS POKER NB	93,74 %	THE WILD LIFE PRODIGIVU	95,31 %
GONE FISHING NB	92,94 %	THREE WISHES NB	92,61 %
HEXBREAKER NB	92,82 %	TRIPLE BUCKS NB	92,65 %
HULA MOOLAH NB	93,03 %	TRIPLE RED HOT 7S AVP	93,35 %
JACKS OR BETTER NB	94,06 %	TRIPLE RED HOT 7S NB	93,04 %
JOKER'S VAULT POKER NB WW	91,10 %	TRIPLE RED HOT 7S NB AVP	92,87 %
JUNGLE OF GOLD NB PRODIGI	93,08 %	TRIPLE STAXX NB PRODIGI VU	92,82 %
KNIGHTS QUEST NB	92,89 %	TRIPLE TROUBLE KENO NB	94,90 %
KNIGHT'S QUEST NB WW	93,14 %	TROUBLE HENHOUSE NB PRODIGI VU	93,03 %
LEAD TO GOLD NB PRODIGI	92,89 %	TROUBLE HENHOUSE NB PRODIGIVU	92,60 %
LEOPARD SPOTS NB	92,91 %	TROUBLE IN HENHOUSE PRVU	91,73 %
LUCKY LARRY'S LOBSTER AVP	93,05 %	VALKYRIE NB WW	93,10 %

Taux de Remise des jeux de loterie vidéo au Nouveau-Brunswick
Du 1er avril 2012 au 31 mars 2013

Genre de jeu de pari vidéo	Taux de remise	Genre de jeu de pari vidéo	Taux de remise
LUCKY LARRY'S LOBSTER NB	92,95 %	WILD GOLD BARS NB	92,89 %
LUCKY LARRY'S LOBSTER NB AVP	92,94 %	WILD HUSKIES NB 5R50L	92,96 %
LUCKY LARRY'S LOBSTERMANIA NB	92,94 %	WILD HUSKIES UWIN NB 5R50L	94,53 %
MAGIC MERLIN NB WW	92,91 %	WILD WRANGLERS NB PRODIGI	92,60 %
MEDUSA NB	92,70 %	WOLF RUN NB	92,94 %

Nota :

- (1) Ce tableau comprend seulement les jeux en activité au 31 mars 2013.
- (2) Pour ce qui est des jeux déviant considérablement des exigences, ils n'ont pas été utilisés suffisamment pour attester de leur non-conformité.