

Conseil d'administration

(Le 22 novembre 2011)

Sujet

État trimestriel des résultats financiers 2011-2012 – rapport du mois de septembre.

Contexte

S/O

Renseignements connexes

Voir le document ci-joint.

Décision à prendre

À titre d'information X

Préparé par

Nom : Suzanne Morris

Date : Le 16 novembre 2011

Recommandation de la direction

S/O

Dernière discussion au Conseil

Date : Le 24 août 2011

Décision prise à cette occasion : Révision de l'état des résultats financiers du mois de juin de l'année 2011-2012.

Suivi

Les résultats de la période de neuf mois terminée le 31 décembre 2011 seront présentés au mois de février 2012.

Page laissée en blanc intentionnellement



**ÉTAT TRIMESTRIEL DES RÉSULTATS BUDGÉTAIRES
pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2011**

Novembre 2011

Confidentiel, à usage interne

Page laissée en blanc intentionnellement

TABLE DES MATIÈRES

État trimestriel des résultats budgétaires

Information financière	Page 3
Examen et analyse des résultats budgétaires	Page 3

États financiers – base budgétaire

Points saillants	Page 4
Résultats détaillés :	
Aperçu	Page 7
Aperçu incluant ARTV et The Documentary Channel	Page 8
Services anglais	Page 11
Services français	Page 14
Activités liées aux médias	Page 17
Activités de soutien	Page 20

Tableaux à l'appui :

Créances	Page 22
Rapport sur les actifs de programmation	Page 23
Rapprochement des résultats nets d'exploitation – IFRS et base budgétaire	Page 24
Prévisions de trésorerie	Page 25

Capital

Aperçu du budget d'immobilisations	Page 28
Plan d'investissement en immobilisations - Projets de 5 M\$ et plus	Page 30
Déficits prévus au titre de certains projets approuvés par le Conseil d'administration	Page 32

Page laissée en blanc intentionnellement

ÉTAT TRIMESTRIEL DES RÉSULTATS BUDGÉTAIRES

Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2011

Information financière

CBC/Radio-Canada est tenue de publier des rapports financiers trimestriels et de remettre au ministre du Patrimoine canadien des rapports annuels présentant des états financiers consolidés préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

En outre, à des fins de gestion, CBC/Radio-Canada produit ses résultats financiers sur une base budgétaire, qui est différente des IFRS. Certains postes hors trésorerie, comme le passif au titre des régimes de retraite, les autres avantages du personnel et l'amortissement, ne sont pas comptabilisés dans les résultats sur une base budgétaire.

Examen et analyse des résultats budgétaires

Le présent rapport analyse les résultats d'exploitation détaillés pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2011, comparativement au budget depuis le début de l'exercice et aux résultats pour la même période en 2010-2011, en fonction du budget. Il rend également compte des résultats du deuxième trimestre terminé le 30 septembre 2011 et les compare à ceux du trimestre terminé le 30 septembre 2010. Des résultats détaillés y sont présentés pour les Services anglais et les Services français ainsi que pour les activités liées aux médias et les activités de soutien. Enfin, le rapport renferme des prévisions de fin d'exercice.

Les états financiers, préparés selon les IFRS pour la période terminée le 30 septembre 2011 et comparés aux états de la même période en 2010-2011, sont présentés séparément dans le rapport financier du deuxième trimestre. Un rapprochement des résultats budgétaires et des résultats IFRS est inclus dans le présent rapport.

En outre, des prévisions de trésorerie et un aperçu du budget d'immobilisations sont présentés pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2011.

Page laissée en blanc intentionnellement

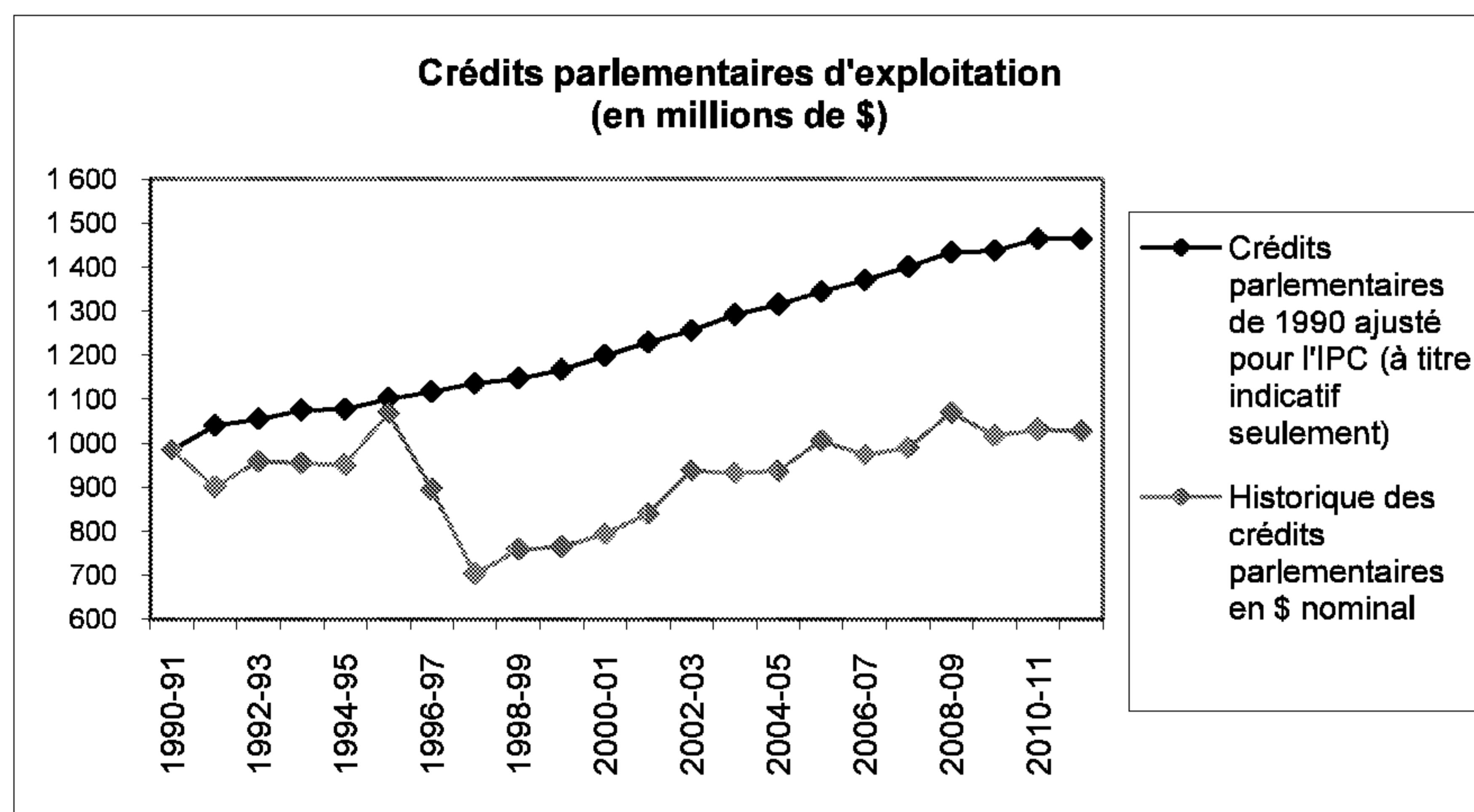
ÉTATS FINANCIERS – BASE BUDGÉTAIRE

Page laissée en blanc intentionnellement

s.18(a)
s.18(b)

Aperçu financier
pour la période de six mois terminée le 30 septembre

Provenance des fonds
pour la période de six mois terminée le 30 septembre



s.18(a)
s.18(b)

Dépenses
pour la période de six mois terminée le 30 septembre

Aperçu des résultats pour la période de six mois terminée le 30 septembre
(en milliers de dollars)

	Comparatif budgétaire			Comparatif exercice précédent								
	Cumulatif (avril à septembre)			Base annuelle (avril à mars)			Cumulatif (avril à septembre)			Deuxième trimestre (juillet à septembre)		
	2011-2012 Réels	2011-2012 Budget	Écarts	2011-2012 Prévisions	2011-2012 Budget	Écarts	2011-2012 Réels	2010-2011 Réels	Écarts	2011-2012 Réels	2010-2011 Réels	Écarts
PROVENANCE DES FONDS												
Crédits parlementaires (Utilisés pour) générés par le fonds de roulement Planifiés												
Report de l'exercice précédent												
Crédits parlementaires et report												
Revenus												
Fonds d'amélioration de la programmation locale												
Télévision anglaise												
Télévision française												
Fonds d'amélioration de la programmation locale												
Recettes publicitaires												
Services anglais												
Services français												
Recettes publicitaires												
Revenus divers												
Services anglais												
Services français												
Autres												
Revenus divers												
Revenus-Chânes spécialisées												
CBC News Network												
bold												
Réseau de l'information												
Explora												
Revenus-Chânes spécialisées												
TOTAL PROVENANCE DES FONDS												
AFFECTATION DES FONDS												
Dépenses												
Services anglais												
Services français												
Activités reliées aux médias												
Activités de soutien												
TOTAL AFFECTATION DES FONDS												
POSITION NETTE												

Aperçu des résultats pour la période de six mois terminée le 30 septembre
Résultats budgétaires incluant ARTV et Documentary Channel
(en millier de dollars)

	Comparatif exercice précédent		
	2011-2012 Réels	2010-2011 Réels	Écarts
CBC/Radio-Canada POSITION NETTE BUDGÉTAIRE (excluant les investissements)	16 493	19 492	(2 999)
Investissements dans ARTV *			
Revenus	8 840	3 699	5 141
Dépenses	7 081	2 830	(4 251)
POSITION NETTE - ARTV	1 759	869	890
Moins : Participation minoritaire (15%)	264	130	134
Participation de CBC/Radio-Canada (85%) - ARTV	1 495	739	757
Investissements dans Documentary Channel			
Revenus	2 784	2 826	(42)
Dépenses	1 812	2 346	534
POSITION NETTE - Documentary Channel	972	480	492
Moins : Participation minoritaire (18%)	175	86	89
Part de CBC/Radio-Canada (82%) - Documentary Channel	797	394	403
POSITION NETTE - INVESTISSEMENTS	2 292	1 132	1 160
POSITION NETTE (incluant les investissements)	18 785	20 624	(1 839)

La vue d'ensemble vise à déterminer l'impact de la part de CBC/Radio-Canada dans ARTV et Documentary Channel, qui est incluse dans les états financiers consolidés conformément aux PCGR (IFRS), mais qui n'est pas incluse dans les rapports financiers sur une base budgétaire.

* Les résultats d'ARTV sont consolidés dans ceux de CBC/Radio-Canada depuis le 12 juillet 2010, date à laquelle la Société a acheté des actions supplémentaires d'ARTV. Les résultats réels pour 2010-2011 reflètent donc 3 mois d'activités par rapport à 6 mois en 2011-2012.

s.18(a)
s.18(b)

Commentaires sur l'aperçu

s.18(a)
s.18(b)

s.18(a)
s.18(b)
s.68.1

Services anglais consolidés
Pour la période de six mois terminée le 30 septembre
(en milliers de dollars)

	Comparatif budgétaire						Comparatif exercice précédent					
	Cumulatif (avril à septembre)			Base annuelle (avril à mars)			Cumulatif (avril à septembre)			Deuxieme trimestre (juillet à septembre)		
	2011-2012 Réels	2011-2012 Budget	Écart	2011-2012 Prévisions	2011-2012 Budget	Écart	2011-2012 Réels	2010-2011 Réels	Écart	2011-2012 Réels	2010-2011 Réels	Écart
PROVENANCE DES FONDS												
Crédits parlementaires												
Report de surplus												
Crédits parlementaires et report de surplus												
Fonds d'amélioration de la programmation locale												
Revenus												
Télévision anglaise - recettes publicitaires - télévision												
Télévision anglaise - recettes publicitaires - internet												
Télévision anglaise - recettes publicitaires - contrats-échanges												
Télévision anglaise - divers												
CBC News Network - recettes publicitaires												
CBC News Network - abonnements et autres												
bold - recettes publicitaires												
bold - abonnements et autres												
Marchandisage - divers												
Radio anglaise - divers												
Total Revenus												
TOTAL PROVENANCE DES FONDS												
AFFECTATION DES FONDS												
Télévision anglaise - programmation et production												
Télévision anglaise - technique												
Télévision anglaise - régions												
CBC News Network												
bold												
Radio anglaise - programmation et production												
Radio anglaise - technique												
Radio anglaise - régions												
Vente et marketing												
Marchandisage												
Programmation et autres engagements												
Administration												
TOTAL AFFECTATION DES FONDS												
POSITION NETTE												

Commentaires sur les résultats consolidés des Services anglais

s.18(a)
s.18(b)
s.68.1

Services français consolidés
Pour la période de six mois terminée le 30 septembre
(en milliers de dollars)

s.18(a)
s.18(b)
s.68.1

	Comparatif budgétaire			Comparatif exercice précédent								
	Cumulatif (avril à septembre)			Base annuelle (avril à mars)			Cumulatif (avril à septembre)			Deuxième trimestre (juillet à septembre)		
	2011-2012 Réels	2011-2012 Budget	Écart	2011-2012 Prévisions	2011-2012 Budget	Écart	2011-2012 Réels	2010-2011 Réels	Écart	2011-2012 Réels	2010-2011 Réels	Écart
PROVENANCE DES FONDS												
Crédits parlementaires												
Report de surplus												
Crédits parlementaires et report de surplus												
Fonds d'amélioration de la programmation locale												
Revenus												
Télévision française - recettes publicitaires - télévision												
Télévision française - recettes publicitaires - internet												
Télévision française - recettes publicitaires - contrats-échanges												
Télévision française - divers												
Réseau de l'information - recettes publicitaires												
Réseau de l'information - abonnements et autres												
Explora - recettes publicitaires												
Explora - divers												
Marchandisage - divers												
Radio française et Radio Canada International - divers												
Total Revenus												
TOTAL PROVENANCE DES FONDS												
AFFECTATION DES FONDS												
Télévision française - Programmation et production												
Télévision française - Technique												
Télévision française - Régions												
Réseau de l'information												
Explora												
Radio française - Programmation et production												
Radio française - Technique												
Radio française - Régions												
Radio Canada International												
Groupe Revenu (excluant RDI)												
Marchandisage												
Programmation et autres engagements												
Administration												
TOTAL AFFECTATION DES FONDS												
POSTION NETTE												

Commentaires sur les résultats consolidés des Services français

s.18(a)
s.18(b)
s.68.1

s.18(a)

Activités reliées aux médias
Pour la période de six mois terminée le 30 septembre
(en milliers de dollars)

s.18(b)

	Comparatif budgétaire			Comparatif budgétaire			Comparatif exercice précédent					
	Cumulatif (avril à septembre)			Comparatif budgétaire (avril à mars)			Cumulatif (avril à septembre)			Deuxième trimestre (Juillet à septembre)		
	2011-2012 Réels	2011-2012 Budget	Écart	2011-2012 Prévisions	2011-2012 Budget	Écart	2011-2012 Réels	2010-2011 Réels	Écart	2011-2012 Réels	2010-2011 Réels	Écart
PROVENANCE DES FONDS												
Crédits parlementaires												
Report de surplus												
Crédits parlementaires et report de surplus												
Revenus												
Transmission et distribution de CBC/Radio-Canada												
Services immobiliers												
Productions mobiles												
Sirius												
Total Revenus												
TOTAL PROVENANCE DES FONDS												
AFFECTATION DES FONDS												
Conseil stratégique des technologies												
Diffusion et télécommunication												
Transmission et distribution de CBC/Radio-Canada												
Services immobiliers												
Productions Mobiles												
Productions Mobiles - recouvrements à l'interne												
Division de marchandisage												
Centre de radiodiffusion Ottawa												
Gestion du contenu												
Réserves nationales												
TOTAL AFFECTATION DES FONDS												
POSITION NETTE												

Commentaires sur les résultats des activités liées aux médias

s.18(a)
s.18(b)

s.18(a)

s.18(b)

Activités de soutien
Pour la période de six mois terminée le 30 septembre
(en milliers de dollars)

	Comparatif budgétaire						Comparatif exercice précédent					
	Cumulatif (avril à septembre)			Base annuelle (avril à mars)			Cumulatif (avril à septembre)			Deuxième trimestre (juillet à septembre)		
	2011-2012 Réels	2011-2012 Budget	Écart	2011-2012 Prévisions	2011-2012 Budget	Écart	2011-2012 Réels	2010-2011 Réels	Écart	2011-2012 Réels	2010-2011 Réels	Écart
PROVENANCE DES FONDS												
Crédits parlementaires	54 293						54 293	50 499	3 794	28 895	24 506	4 389
Report de surplus	0						0	0	0	0	0	0
Crédits parlementaires et report de surplus	54 293						54 293	50 499	3 794	28 895	24 506	4 389
Revenus divers												
Stratégie et développement commercial	2 045						2 045	415	1 630	1 888	167	1 721
ADRC	2 287						2 287	3 482	(1 195)	1 286	2 609	(1 323)
Intérêts et autres revenus administratifs	1 064						1 064	638	426	548	427	121
Remboursement d'immobilisation	3 204						3 204	3 149	55	1 594	1 688	(94)
Total revenus	8 600						8 600	7 684	916	5 316	4 891	425
TOTAL PROVENANCE DES FONDS	62 893						62 893	58 183	4 710	34 211	29 397	4 814
AFFECTATION DES FONDS												
Bureau du président et directeur général	822						822	637	(185)	340	252	(88)
Cabinet du président du conseil et conseil d'administration	266						266	305	39	104	143	39
Image de marque, communications et affaires institutionnelles	3 116						3 116	2 441	(675)	1 595	1 261	(334)
Vérification interne	534						534	622	88	295	209	(86)
Formation et perfectionnement du personnel	1 437						1 437	2 040	603	610	742	132
Personnes et Culture	7 738						7 738	7 567	(171)	3 969	4 008	39
Indemnités et autres coûts afférents à l'effectif	8 763						8 763	6 169	(2 594)	3 367	2 628	(739)
Régime dentaire, PAE et gestion de risque	1 902						1 902	1 964	62	955	1 111	156
Gestion du contenu	13 570						13 570	13 194	(376)	6 654	6 516	(138)
Affaires réglementaires	857						857	773	(84)	445	422	(23)
Stratégie d'entreprise et partenariats commerciaux	2 940						2 940	3 573	633	1 135	1 665	530
Service juridique et secrétariat générale	4 597						4 597	3 879	(718)	2 067	1 771	(296)
Finances et administration	7 513						7 513	4 837	(2 676)	4 566	2 395	(2 171)
Assurance, formulaires corporatifs, impôts, etc	1 794						1 794	1 399	(395)	775	708	(67)
Services partagés	5 514						5 514	5 285	(229)	2 763	2 713	(50)
Relations internationales	110						110	10	(100)	4	10	6
Ombudsman - Toronto	193						193	151	(42)	83	73	(10)
Ombudsman - Montreal	204						204	163	(41)	89	77	(12)
Nouveaux médias	6						6	(3)	(9)	(50)	(43)	7
TOTAL AFFECTATION DES FONDS	61 876						61 876	55 006	(6 870)	29 766	26 661	(3 105)
POSITION NETTE	1 017						1 017	3 177	(2 160)	4 445	2 736	1 709

Commentaires sur les résultats des activités de soutien

DOCUMENTS D'APPUI

Page laissée en blanc intentionnellement

Comptes débiteurs
(en millions de \$)

	Septembre 2011		Mars 2011		Septembre 2010		Variation	
	%	(en millions de \$)	%	(en millions de \$)	%	(en millions de \$)	Par rapport à mars 2011 (en millions de \$)	Par rapport à septembre 2010 (en millions de \$)
Publicité								
1-30 jours	43.0%	34.3	49.3%	52.9	40.4%	32.7	(18.6)	1.6
31-60 jours	14.6%	11.6	24.9%	26.7	14.9%	12.1	(15.1)	(0.5)
61-90 jours	11.5%	9.2	15.8%	17.0	19.1%	15.5	(7.8)	(6.3)
91+ jours	30.9%	24.6	10.0%	10.7	25.6%	20.7	13.9	3.9
Total	100.0%	79.7	100.0%	107.3	100.0%	81.0	(27.6)	(1.3)
Autre que publicité		69.8		66.4		73.5	3.4	(3.7)
TOTAL – COMPTES DÉBITEURS		149.5		173.7		154.5	(24.2)	(5.0)

s.18(a)
s.18(b)

**Actifs de programmation
(en milliers de dollars)**

COMPOSANTES	Septembre 2011	Mars 2011	Variation
Télévision anglaise			
Télévision française			
Répartition des coûts indirects*			
ARTV			
<i>documentary</i>			
TOTAL	217 762	163 658	54 104
<u>Télévision anglaise</u>			
Arts et divertissement			
Arts et divertissement (prod. internes)			
Séries dramatiques (prod. indépendantes)			
Musique et variétés (prod. indépendantes)			
Films et miniséries (prod. indépendantes)			
Enfants, jeunesse et diurne (prod. indépendantes)			
Développement (prod. indépendantes)			
Total - Arts et divertissement	—		
Programme réseau			
Service de production de documentaires			
Divertissement factuel			
Nouvelles et Actualités, Sports et autres			
TOTAL - TÉLÉVISION ANGLAISE	■		
<u>Télévision française</u>			
Droits sur les émissions et les films acquis			
Actualités et documentaires			
Dramatiques			
Arts et divertissement			
Sports et jeunesse			
TOTAL - TÉLÉVISION FRANÇAISE	■		
* Frais généraux imputables aux émissions en stock.			
Note 1 :			
Note 2 :			

s.18(a)
s.18(b)
s.68.1

s.18(a)

s.18(b)

Rapprochement du résultat net opérationnel – IFRS en fonction du budget

La Société reçoit une partie importante de son financement sous forme de crédits parlementaires, lesquels sont fondés essentiellement sur ses besoins de trésorerie. Des dépenses comptabilisées dans l'état consolidé résumé intermédiaire du résultat d'un exercice peuvent être financées au moyen de crédits parlementaires au cours d'exercices différents. C'est pourquoi les résultats d'exploitation nets de la Société pour l'exercice en fonction du budget diffèrent de ceux établis conformément aux normes internationales d'information financière. Les écarts sont décrits ci-dessous :

Pour la période terminée le 30 septembre

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(milliers de dollars)</i>	
Résultats nets de l'exercice sur la base des IFRS	45 339	34 206
Éléments ne contribuant pas au fonds d'exploitation		
Amortissement du fonds d'immobilisations corporelles reporté	(64 458)	(60 317)
Perte sur l'aliénation des immobilisations corporelles	1 444	504
Crédits parlementaires pour le fonds de roulement	(1 999)	(1 999)
Résultats consolidés des services spécialisés	(9 510)	(4 226)
Gain sur dilution de participation Sirius	(25 775)	-
Revenus de dividende présentés comme revenus sur la base en fonction du budget	929	-
Autres	(1 819)	(944)
	(101 188)	(66 982)
Éléments ne nécessitant pas d'apport du fonds d'exploitation		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs intangibles	71 726	68 437
Coûts indirects alloués aux actifs de programmation	(9 909)	(6 582)
Régimes de retraite et passifs liés au personnel	(7 907)	(11 327)
Indemnités de vacances	(584)	(4 351)
Résultats consolidés des services spécialisés	8 859	5 176
Perte sur placement dans Sirius	(730)	253
Autres	232	662
	61 687	52 268

**Flux de la trésorerie
au 30 septembre 2011**

	2011-2012 Prévisions				Total
	Avril - Juin	Juillet - Septembre	Octobre - Décembre	Janvier - Mars	
Solde d'ouverture (1)	56 454	54 305	75 599		
Recettes					
Financement gouvernemental (2)	290 000	265 000	320 000		
Revenus (3)	179,270	187,493	165,303		
Bail-acquisition	-	-	-		
Dividende / remboursement du capital-action - Sirius	14 948	-	-		
Vente - site de transmetteur	-	9 557	-		
Déboursés					
Dépenses (4)	(486 367)	(440 756)	(502 213)		
Solde de fermeture (1)	54 305	75 599	58 689		
	(5)	(5)	(6)		

	2010-2011 Résultats				Total
	Avril - Juin	Juillet - Septembre	Octobre - Décembre	Janvier - Mars	
	47 790	105 860	120 400	103 307	47 790
	381 137	270 000	271 239	241 068	1 163 444
	175 882	181 891	167 571	230 337	755 681
	-	-	-	8,052	8,052
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	(498 949)	(437 351)	(455 903)	(526 310)	(1 918 513)
	105 860	120 400	103 307	56 454	56 454

Note 1:

Note 2:

Note 3:

Note 4:

Note 5:

Note 6:

Note 7:

IMMOBILISATIONS

Page laissée en blanc intentionnellement

s.18(a)
s.18(b)

Capital

s.18(a)

s.18(b)

Aperçu du budget d'immobilisations 2011-2012 au 30 septembre 2011
 Dépenses prévues jusqu'à la fin de l'exercice
 (en milliers de \$)

s.18(a)
s.18(b)

<u>Classe d'investissement</u>	<u>Plan</u> <u>d'immobilisations</u>	<u>Dépenses</u> <u>prévues</u>	<u>Excédent/</u> <u>(Déficit)</u>	<u>Dépenses</u> <u>réelles</u> <u>jusqu'à</u> <u>présent</u>	<u>En % des</u> <u>prévisions</u>
Initiatives d'ordre juridique et réglementaire					
Actifs essentiels à notre mission					
Initiatives qui entraînent des retombées					
Croissance de l'entreprise					
Stratégie de transmission					
Projets axés sur l'efficacité					
Immobilisations ordinaires					
Réserve nationale					
Impact du plan des d'immobilisations dépassant les ressources disponibles (1)					
Excédent (Déficit) Total Prévu (2)					

<u>Composante</u>	<u>Plan</u> <u>d'immobilisations</u>	<u>Dépenses</u> <u>prévues</u>	<u>Excédent/</u> <u>(Déficit)</u>	<u>Dépenses</u> <u>réelles</u> <u>jusqu'à</u> <u>présent</u>	<u>En % des</u> <u>prévisions</u>
Télévision anglaise (TA)					
Télévision française (TF)					
Radio anglaise (RA)					
Radio française (RF)					
Nouveaux médias anglais					
Nouveaux médias français					
Technologies de l'information (TI)					
Division immobilière (Div Immo)					
Locations-acquisitions (CCR et HD3)					
Télécommunication					
Division de la transmission (T&D)					
Ressources humaines (RH)					
Composantes corporatives					
Gestion du parc automobile					
Division des cars de reportage					
Immobilisations ordinaires					
Projets à l'échelle de l'entreprise (La Société):					
<i>Halifax</i>					
<i>Réaménagement à Vancouver</i>					
<i>Projet postérieur à la mise en service de Vision</i>					
<i>"Media Asset Management"</i>					
<i>Système de gestion des nouvelles (iNews)</i>					
<i>Projet recherche intégrée</i>					
<i>Radiotique - solution définitive</i>					
<i>Autres</i>					
Réserve nationale					
Impact du plan des d'immobilisations dépassant les ressources disponibles					
EXCÉDENT/(DÉFICIT) TOTAL PRÉVU					
<small>% des ressources en immobilisations disponibles</small>					

* Inclus le remboursement de la dette obligataire relative au bail du Centre canadien de radiodiffusion

Aperçu du budget d'immobilisations 2011-2012 au 30 septembre 2011 – Notes

Note 1

Note 2

**s.18(a)
s.18(b)
s.68.1**

Note 3

Note 4

Note 5

Note 6

Note 7

Note 8

Note 9

Plan d'investissement en immobilisations
Conseil d'administration, projets supérieurs à 5 millions de \$ (en milliers de dollars)
Dépenses prévues jusqu'à la terminaison du projet (dépenses opérationnelles incluses)

s.18(a)
s.18(b)
s.68.1

PROJETS APPROUVÉS										
Projets	Composante	Budget Original approuvé par résolution du Conseil	Date de l'approbation la plus récente	Date prévue/actuelle pour la fermeture du projet	Budget total approuvé par résolution du Conseil	Budget relâché	Total des dépenses prévues	Excédent (Déficit) Prévu		

PLAN D'INVESTISSEMENT EN IMMOBILISATIONS
Projets approuvés par le Conseil d'administration > 5 M\$ – Notes
Dépenses prévues pour l'achèvement des projets (y compris les dépenses d'exploitation connexes)

s.18(a)
s.18(b)

Note 1

Note 2

Note 3

**Projets, approuvés par le Conseil d'administration, prévoyant des déficits
au 30 septembre 2011**

(en milliers de dollars)

Projets	Composante	Budget Original approuvé par résolution du Conseil	Budget total approuvé par résolution du Conseil	Autres sources de fonds	Budget relâché	Total des dépenses prévues au 30 septembre 2011	Excédent (Déficit) Total Prévu, incluant les autres sources de fonds	Fonds Supplémentaires Requis
							0	
							0	
							0	
Total ≤ \$2.0M		0	0	0	0	0	0	0

À sa réunion de septembre 2009, le Conseil d'administration a approuvé une nouvelle méthode pour suivre et compléter les budgets de projets approuvés par le Conseil. Cette nouvelle méthode permet à la direction de poursuivre les projets approuvés par le Conseil qui présentent un petit déficit projeté, dans la mesure où le déficit de chaque projet individuel est ≤ 10 % et ≤ 1,5 million de dollars, et où le total de tous les petits déficits projetés ne dépasse pas 2 millions de dollars pour tous les projets en cours.

Au 30 septembre 2011, il n'y a pas de projets qui prévoient un déficit au delà du budget total approuvé par résolution du Conseil d'administration.