



2014-2015 État trimestriel des résultats budgétaires – deuxième trimestre

AU :	Conseil d'administration / Comité de vérification
RÉUNION :	19 novembre 2014
DE :	Michael Mooney, vice-président et CDF par intérim
OBJET :	Information sur les résultats trimestriels budgétaires au 30 juin 2014
DATE:	13 novembre 2014

POINTS SAILLANTS :

- s/o



**ÉTAT TRIMESTRIEL DES RÉSULTATS BUDGÉTAIRES
pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2014**

Novembre 2014

Confidentiel, à usage interne

TABLE DES MATIÈRES

État semestriel des résultats budgétaires

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

États financiers – base budgétaire

Points saillants	Page 4
Aperçu des résultats détaillés	
Aperçu	Page 7
Le point sur les revenus publicitaires	Page 10
Services anglais	Page 11
Services français	Page 13
Services hors médias et réserve engagée	Page 15
Services hors médias – affectations des fonds	Page 18
Réserve engagée	Page 19

Tableaux à l'appui

Rapprochement	Page 20
Flux de trésorerie	Page 21

Immobilisations

Aperçu du budget d'immobilisations	Page 22
Plan d'investissement en immobilisations – Projets de 5 M\$ et plus	Page 26
Déficits prévus au titre de certains projets approuvés par le Conseil d'administration	Page 27
Suivi des avantages	Page 28



**ÉTAT TRIMESTRIEL DES RÉSULTATS BUDGÉTAIRES
pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2014**

Novembre 2014 - Confidentiel, à usage interne

TABLE DES MATIÈRES

État semestriel des résultats budgétaires

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

États financiers – base budgétaire

Points saillants	Page 4
Aperçu des résultats détaillés	
Aperçu	Page 7
Le point sur les revenus publicitaires	Page 9
Services anglais	Page 10
Services français	Page 12
Services hors médias et réserve engagée	Page 14
Services hors médias – utilisation des fonds	Page 16
Réserve engagée	Page 17

Tableaux à l'appui

Rapprochement	Page 18
Flux de trésorerie	Page 19

Immobilisations

Aperçu du budget d'immobilisations	Page 20
Plan d'investissement en immobilisations – Projets de 5 M\$ et plus	Page 23
Déficits prévus au titre de certains projets approuvés par le Conseil d'administration	Page 25
Suivi des avantages	Page 26

ÉTAT SEMESTRIEL DES RÉSULTATS FINANCIERS

Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2014.

Information financière

CBC/Radio-Canada est tenue de remettre au ministre du Patrimoine canadien des rapports annuels présentant des états financiers consolidés qui ont été préparés et audités conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). La Société prépare aussi des rapports financiers trimestriels sur la même base.

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

Examen et analyse des résultats financiers

L'examen et l'analyse des résultats financiers de CBC/Radio-Canada pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2014 sont présentés dans le présent document sur la base du budget.

Le présent rapport expose et analyse les résultats d'exploitation détaillés pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2014, comparativement au budget depuis le début de l'exercice et aux prévisions de fin d'exercice. Des résultats détaillés y sont présentés pour les Services anglais et les Services français ainsi que pour les services hors médias.

En outre, un aperçu du budget d'immobilisations et une prévision de trésorerie sont présentés pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2014.

Aperçu financier

s.18(a)

s.18(b)

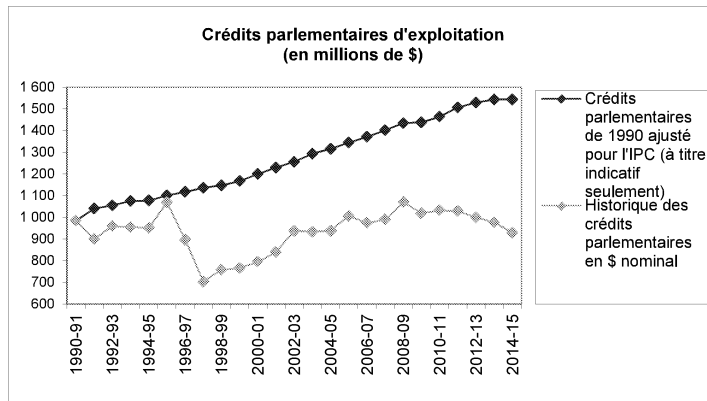
Pour la période de six mois terminée le 30 septembre

(À l'exclusion de la vente des actions de SiriusXM et des coûts de compression des effectifs liés aux réductions planifiées de 45 millions de dollars)

(Y compris les coûts de compression des effectifs liés aux réductions planifiées de 130 millions de dollars)

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

Provenance des fonds
Pour la période de six mois terminée le 30 septembre
(À l'exclusion de la vente des actions de SiriusXM)



* Inclut les dividendes de Sirius

Dépenses

s.18(a)

Pour la période de six mois terminée le 30 septembre

s.18(b)

(À l'exclusion des coûts de compression des effectifs liés aux réductions planifiées de 45 millions de dollars)

(Y compris les coûts de compression des effectifs liés aux réductions planifiées de 130 millions de dollars)

Aperçu des résultats pour la période de six mois terminée le 30 septembre
Position nette incluant ARTV, Documentary Channel et
Gain / (perte) sur la sortie d'immobilisation corporelle
(en milliers de dollars)

s.18(a)

s.18(b)

	Comparatif exercice précédent		
	2014-2015 Réels	2013-2014 Réels	Écarts
Investissements dans ARTV			
Revenus (nets des transactions inter-compagnie)	6 209	7 156	(947)
Dépenses	5 823	6 693	870
POSITION NETTE - ARTV	386	463	(77)
Investissements dans Documentary Channel			
Revenus (nets des transactions inter-compagnie)	1 744	1 395	349
Dépenses	2 167	2 002	(165)
POSITION NETTE - Documentary Channel	(423)	(607)	184
POSITION NETTE - Investissements	(37)	(144)	107
Gain / (perte) sur la sortie d'immobilisation corporelle	5 467	0	5 467
POSITION NETTE - incluant les investissements			
Résultats d'exploitation sur une base courante *	(67 352)	8 853	(76 205)

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.

* Ces montants sont présentés dans le rapport financier du deuxième trimestre sous la section rapport de gestion.

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

	Comparatif budgétaire (avril à septembre)			Base annuelle (avril à mars)			
	2014-2015 Réels	2014-2015 Budget	Écarts	2014-2015 Prévisions	2014-2015 Budget	Écarts	
PROVENANCE DES FONDS							
Crédits parlementaires et report							s.18(a)
Prélèvements - Crédits parlementaires (Utilisés pour) générés par le fonds de roulement							s.18(b)
Crédits parlementaires							s.68.1
Report de l'exercice précédent							
Crédits parlementaires et report							
Fonds d'amélioration de la programmation locale							
Télévision anglaise							
Télévision française							
Fonds d'amélioration de la programmation locale							
Revenus							
Recettes publicitaires							
Services anglais							
Services français							
Recettes publicitaires							
Revenus divers							
Services anglais							
Services français							
Autres							
Revenus divers							
Revenus d'abonnements							
CBC News Network							
Réseau de l'information							
Explora							
Tou.tv							
Curio							
Revenus d'abonnements							
Total Revenus							
TOTAL PROVENANCE DES FONDS							
AFFECTATION DES FONDS							
Dépenses							
Services anglais							
Services français							
Autres services hors media							
Reserves engagées							
TOTAL AFFECTATION DES FONDS (1)							
POSITION NETTE - avant éléments exceptionnels							
Produit net de la vente des actions de Sirius (2)							
Coûts de compression des effectifs liés au manque à gagner de 45 millions de dollars (3)							
Coûts de compression des effectifs liés à Un espace pour nous tous							
POSITION NETTE							

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

Commentaires sur l'aperçu

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

Le point sur les revenus publicitaires (fondé sur le rapport d'août 2014 du Bureau de la télévision du Canada)

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 budgétaire (avril à septembre)			Base annuelle (avril à mars)		
	2014-2015 Réels	2014-2015 Budget	Écart	2014-2015 Prévisions	2014-2015 Budget	Écart
	PROVENANCE DES FONDS					
Crédits parlementaires						
Report de l'exercice précédent						
Crédits parlementaires et report						
Fonds d'amélioration de la programmation locale						
Revenus						
Recettes publicitaires - télévision						
Recettes publicitaires - plateformes numériques						
Recettes publicitaires - hockey (tv/plateformes numériques)						
Recettes publicitaires - contrats-échanges						
Recettes publicitaires - radio						
Recettes publicitaires - FIFA						
Revenus divers - télévision						
Revenus divers - hockey						
Revenus divers - hockey Rogers						
Recettes publicitaires - CBC News Network						
Abonnements et autres - CBC News Network						
Abonnements et autres - Curio						
Revenus divers - marchandisage						
Revenus divers - productions mobiles						
Revenus divers - FIFA						
Revenus divers - radio						
Total Revenus						
TOTAL PROVENANCE DES FONDS						
AFFECTATION DES FONDS						
Sports (excluant le hockey et FIFA)						
Hockey (droits et production)						
Hockey (entente Rogers)						
FIFA						
Arts et divertissement						
Nouvelles et affaires publiques						
CBC News Network						
Radio parlée						
Musique						
Médiatèque et archives						
Technique						
Productions mobiles						
Communication et recherche						
Groupe Revenus						
Administration générale						
Réserve reliée aux revenus						
Programmation et autres engagements						
TOTAL AFFECTATION DES FONDS						
POSITION NETTE						

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

Commentaires sur les résultats consolidés des Services anglais

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 budgétaire (avril à septembre)			Base annuelle (avril à mars)		
2014-2015 Réels	2014-2015 Budget	Ecart	2014-2015 Prévisions	2014-2015 Budget	Ecart
PROVENANCE DES FONDS					
Crédits parlementaires					
Report de l'exercice précédent					
Crédits parlementaires et report					
Fonds d'amélioration de la programmation locale					
Revenus					
Recettes publicitaires - télévision					
Recettes publicitaires - plateformes numériques					
Recettes publicitaires - contrats-échanges					
Recettes publicitaires - radio					
Recettes publicitaires - FIFA					
Revenus divers - télévision					
Recettes publicitaires - Réseau de l'information					
Abonnements et autres - Réseau de l'information					
Recettes publicitaires - Explora					
Abonnements et autres - Explora					
Abonnements et autres - Tou.tv EXTRA					
Abonnements et autres - Curio					
Revenus divers - FIFA					
Total Revenus					
TOTAL PROVENANCE DES FONDS					
AFFECTATION DES FONDS					
Sports					
FIFA					
Arts et divertissement					
Nouvelles et affaires publiques					
Réseau de l'information					
Radio parlée					
Musique					
Explora					
Médiatèque et archives					
Technique					
Communication et recherche					
Groupe revenus					
Administration générale					
Formation					
Réserve reliée aux revenus					
Programmation et autres engagements					
TOTAL AFFECTATION DES FONDS					
POSITION NETTE					

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

Commentaires sur les résultats consolidés des Services français

Services hors médias et réserve engagée
Pour la période de six mois terminée le 30 septembre
(en milliers de dollars)

s.18(a)

s.18(b)

	Comparatif budgétaire					
	Comparatif budgétaire (avril à septembre)			Base annuelle (avril à mars)		
	2014-2015 Réels	2014-2015 Budget	Écart	2014-2015 Prévisions	2014-2015 Budget	Écart
PROVENANCE DES FONDS						
Crédits parlementaires						
Report de l'exercice précédent						
Crédits parlementaires et report						
Revenus divers						
Transmission et distribution de CBC/Radio-Canada	5 080					
Services immobiliers	4 818					
Sirius - ventes émissions	1 050					
Sirius - dividendes	14 196					
Recherche et analyse	150					
Groupe de requérants canadiens	29					
ADRC	3 184					
Intérêts et autres revenus administratifs	1 080					
Remboursement d'immobilisation	1 021					
Total revenus divers	30 608					
TOTAL PROVENANCE DE FONDS	141 604					
AFFECTATION DES FONDS						
Infrastructure et services technologies	82 569					
Services généraux et administratifs	28 419					
Dépenses corporatives	13 750					
Total services hors médias *	124 738					
Réserve engagée *	1 528					
TOTAL AFFECTATION DES FONDS	126 266					
POSITION NETTE						

* Voir les tableaux détaillés aux pages suivantes

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

Commentaires sur les résultats des services hors médias et de la réserve engagée

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

**Services hors médias - Affectation des fonds
Pour la période de six mois terminée le 30 septembre
(en milliers de dollars)**

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

	Comparatif budgétaire					
	Comparatif budgétaire (avril à septembre)			Base annuelle (avril à mars)		
	2014-2015 Réels	2014-2015 Budget	Écart	2014-2015 Prévisions	2014-2015 Budget	Écart
AFFECTATION DES FONDS						
Infrastructure et services technologiques :						
Services immobiliers	48 505					
STEM (excluant la transmission et distribution)	20 343					
Transmission et distribution de CBC/Radio-Canada	13 664					
Équipe de direction stratégique des technologies	57					
Total - Infrastructure et services technologiques	82 569					
Services généraux et administratifs :						
Bureau du président et directeur général	556					
Cabinet du président du conseil et conseil d'administration	189					
Image de marque, communications et affaires institutionnelles	2 557					
Vérification interne	521					
Personnes et culture	6 533					
Affaires réglementaires	789					
Recherche et analyse	2 019					
Services juridiques et secrétariat générale	4 979					
Finances et administration	5 085					
Services partagés	4 834					
Ombudsman - Toronto	164					
Ombudsman - Montréal	193					
Total - Services généraux et administratifs	28 419					
Dépenses corporatives :						
Indemnités et autres coûts afférents à l'effectif	8 124					
Régime dentaire et PAE	1 878					
Formation et perfectionnement du personnel	2 451					
Assurance, formulaires corporatifs, impôts, etc	1 297					
Total - Dépenses corporatives	13 750					
TOTAL AFFECTATION DES FONDS	124 738					

s.18(a)

s.18(b)

Réserves engagées (en million de dollars)	2014-2015 Comparatif budgétaire (avril à septembre)			2014-2015 Base annuelle (avril à mars)		
	Réels	Budget	Écart	Prévisions	Budget	Écart

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 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 la période 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	2014	2013
		<i>(milliers de dollars)</i>
Résultat net de la période sur la base des IFRS	(86,776)	(24,660)
Éléments ne contribuant pas au fonds d'exploitation		
Amortissement du fonds d'immobilisations corporelles reporté	(51,896)	(55,550)
(Gain) / perte sur la sortie d'immobilisations corporelles	(5,467)	2,274
Crédits parlementaires pour le fonds de roulement	(2,000)	(2,000)
Revenus consolidés des services spécialisés (ARTV & documentary)	(7,953)	(8,551)
Accroissement des billets à ordre et options sur action	52	(66)
Dividende non reconnu dans les résultats d'exploitation nets	14,196	3,348
Comptabilisation des revenus de location de Allied	(3,551)	(3,551)
Rogers	177	-
Autres	(2,931)	(1,266)
	(59,373)	(65,362)
Éléments ne nécessitant pas d'apport du fonds d'exploitation		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs intangibles	63,298	64,996
Coûts indirects alloués aux actifs de programmation	(8,811)	(9,131)
Régimes de retraite et passifs liés au personnel	23,883	31,617
Indemnités de vacances	(1,993)	3,337
Charges consolidés des services spécialisés (ARTV & documentary)	7,990	8,695
Gain sur placement dans Sirius	(12,341)	(1,073)
Provision pour démantèlement	(280)	(1,558)
Rogers	(148)	-
Paie à Stingray	(300)	-
Autres	2,069	2,136
	73,367	99,019
Position nette - Investissements dans ARTV & documentary	(37)	(144)
Gain / (perte) sur la sortie d'immobilisations corporelles	5,467	-
Résultat d'exploitation sur une base courante	(67,352)	8,853

s.18(a)

s.18(b)

s.18(a)

s.18(b)

**Flux de la trésorerie
au 30 septembre 2014**

	2014-2015 Prévisions				
	Avril - Juin	Juillet - Septembre	Octobre - Décembre	Janvier - Mars	Total
Solde d'ouverture ⁽¹⁾	53 466	130 724	82 865	73 680	53 466
Encaissements					
Financement gouvernemental ⁽²⁾	245 000	125 000			
Revenus ⁽³⁾	274 598	214 773			
Dividende de XM Sirius	12,321	1,875			
Ventes d'actions de XM Sirius	-	33,548			
Déboursés					
Dépenses ⁽³⁾	(454 661)	(423 055)			
Solde de fermeture ⁽¹⁾	130 724	82 865			
	(4)	(4)			

	2013-2014 Résultats				
	Avril - Juin	Juillet - Septembre	Octobre - Décembre	Janvier - Mars	Total
	45 339	60 024	71 859	30 582	45 339
	300,000	250,000	248,699	284,769	1 083 468
	192,906	192,850	162,537	216,684	764 977
	1,473	1,875	1,875	1,875	7,098
	-	-	-	-	-
	(479 694)	(432 890)	(454 388)	(480 444)	(1 847 416)
	60 024	71 859	30 582	53 466	53 466

Note 4: Les chiffres pour les premiers six mois de 2014-2015 sont les résultats réels de la période.

Note 5: Les prévisions pour les mois d'octobre à décembre 2014 proviennent des sources suivantes:

Encaissements: Les revenus sont estimés par les Services partagés - comptes à recevoir et les Services anglais et français. Ceux-ci sont composés des revenus de publicité, de revenus d'abonnements et d'autres revenus tels les revenus sur les investissements.

Déboursés: Les prévisions proviennent des Services anglais et français, des Services partagés - paie, des Finances nationales, de la Division immobilière et d'autres composantes.

Les prévisions de janvier à mars 2015 sont calculées à partir des prévisions selon les plans d'affaires de 2014-2015. Des ajustements ont été effectués pour les transactions non-monetaires, spéciales et les tendances historiques.

Rapport sur les immobilisations au 30 septembre 2014

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

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

s.18(a)

s.18(b)

Aperçu du budget d'immobilisation 2014-2015 au 30 septembre 2014
(en milliers de dollars)

<u>Catégories d'investissement</u>	<u>Plan d'immo- bilisations</u>	<u>Dépenses prévues</u>	<u>Excédent/ (Déficit)</u>	<u>Dépenses réelles à ce jour</u>	<u>En % des dépenses prévues</u>
Projets essentiels à la mission					
Projets d'amélioration de l'efficacité					
Stratégie de transmission					
Croissance de l'entreprise					
Projets assujettis aux lois et à la réglementation					
Initiatives de récupération de l'investissement					
Immobilisations mineures					
Réserve nationale					
Impact du plan d'immobilisations dépassant les ressources disponibles pour les immobilisations **					
Total					

<u>Composante</u>	<u>Plan d'immo- bilisations</u>	<u>Dépenses prévues</u>	<u>Excédent/ (Déficit)</u>	<u>Dépenses réelles à ce jour</u>	<u>En % des dépenses prévues</u>
Télévision anglaise (TA)					
Télévision française (TF)					
Radio anglaise (RA)					
Radio française (RF)					
Nouveaux Médias anglais (NMA)					
Nouveaux Médias français (NMF)					
Technologies de l'information (TI)					
Services immobiliers (SI)					
Contrats de location-acquisition					
Télécommunications (TEL)					
Transmission (T)					
Ressources humaines (RH)					
Composantes institutionnelles					
Gestion du parc automobile					
Productions mobiles					
Immobilisations mineures					
Projets à l'échelle institutionnelle (INST):					
<i>Consolidation Moncton</i>					
<i>Gestion des actifs médias</i>					
<i>Stabilisation d'OnAir</i>					
<i>Consolidation Halifax</i>					
<i>Consolidation Sudbury</i>					
<i>Projet reprise après sinistre</i>					
<i>Autres</i>					
Réserve nationale					
Impact du plan d'immobilisations dépassant les ressources disponibles pour les immobilisations **					
Total					

Aperçu du budget d'immobilisations 2014-2015 au 30 septembre 2014
Analyse des écarts par composante

s.18(a)

s.18(b)

s.18(a)

s.18(b)

PLAN D'INVESTISSEMENT EN IMMOBILISATIONS
Projets de plus de 5 M\$ (en milliers de \$) pour le Conseil d'administration
Dépenses prévues pour l'achèvement des projets (dépenses d'exploitation connexes comprises)

PROJETS APPROUVÉS								
Projets	Composant	Budget original approuvé par résolution du Conseil	Date de l'approbation la plus récente	Date de clôture prévue/réelle	Budget total approuvé par résolution du Conseil	Budget autorisé	Total des dépenses prévues	Total des payements totaux prévus

Déficits prévus au titre de certains projets approuvés par le Conseil d'administration
 Au 30 septembre 2014
 (en milliers de \$)

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

Projets	Composante	Budget original approuvé par résolution du Conseil	Budget total approuvé par résolution du Conseil	Autres sources de fonds	Budget autorisé	Total des dépenses prévues au 30 septembre 2014	Excédent (Déficit) total prévu, incluant les autres sources de fonds	Fonds supplémentaires requis
---------	------------	--	---	-------------------------	-----------------	---	--	------------------------------

s.18(a)

s.18(b)

Suivi des avantages
Projets approuvés par le Conseil d'administration
Avantages prévus au 30 septembre 2014