



RÉSULTATS FINANCIERS T1 2016-2017

SOMMAIRE

AUX :	Comité de vérification/Conseil d'administration
RÉUNIONS :	Le 25 août 2016
DE :	Judith Purves, vice-présidente principale et chef de la direction financière
OBJET :	Résumer les résultats financiers de la Société pour la période terminée le 30 juin 2016.
DATE :	Le 12 août 2016



RÉSULTATS FINANCIERS T1 2016-2017

SOMMAIRE DES RÉSULTATS

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

Voici nos résultats globaux pour la période :

- **Résultat sur une base budgétaire** : Tout près du [redacted] avec un résultat net de [redacted]
- **Résultat d'exploitation sur une base courante** : Une perte de 7,5 millions de \$ comparée à une perte de 52,7 millions de \$ au premier trimestre de l'année précédente. Le résultat du trimestre courant reflète une hausse de 54,0 millions de \$ du financement public puisque nos prélèvements étaient supérieurs à ceux de la même période l'an dernier.
- **Résultat en IFRS** : Une perte de 17,9 millions de \$ ce trimestre, moindre que la perte de 76,1 millions de \$ enregistrée à la même période l'année dernière. Le résultat de la période courante reflète également la hausse du financement public enregistré au résultat.

(en milliers de dollars canadiens)	Pour le trimestre terminé le 30 juin		Écart hausse / (baisse)	
	2016	2015	\$	%
RÉSULTAT EN IFRS				
Revenus	114 606	118 521	(3 915)	(3,3%)
Dépenses	354 271	364 808	(10 537)	(2,9%)
Résultat avant financement public et éléments hors exploitation	(239 665)	(246 287)	6 622	(2,7%)
Financement public	223 126	169 163	53 963	31,9%
Résultat net avant éléments hors exploitation	(16 539)	(77 124)	60 585	(78,6%)
Éléments hors exploitation	(1 402)	1 070	(2 472)	(231,0%)
Résultat net de la période en IFRS	(17 941)	(76 054)	58 113	(76,4%)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION SUR UNE BASE COURANTE				
Éléments ne contribuant pas aux fonds d'exploitation ou ne nécessitant pas d'apport en fonds d'exploitation				
Régimes de retraite et autres avantages du personnel	10 848	17 888	(7 040)	(39,4%)
Amortissement et coûts de mise hors service, déduction faite de l'amortissement du financement des immobilisations différé	5 480	5 094	386	7,6%
Autres provisions pour des éléments hors trésorerie	(5 876)	421	(6 297)	(1495,7%)
Résultat d'exploitation sur une base courante	(7 489)	(52 651)	45 162	(85,8%)
RÉSULTAT SUR UNE BASE BUDGÉTAIRE				
Position nette - investissement dans ARTV et <i>documentary</i>	(12)	(115)	103	(89,6%)
Perte (gain) sur la sortie d'immobilisations corporelles	1 402	(1 070)	2 472	(231,0%)
Résultat d'exploitation sur une base budgétaire¹				

¹ Le résultat sur une base budgétaire est présenté à la diapositive 7.



RÉSULTATS FINANCIERS T1 2016-2017

REVENUS – REVENUS PUBLICITAIRES ET REVENUS D'ABONNEMENT

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

Revenus publicitaires et revenus d'abonnement :

- **Revenus publicitaires** : La baisse de 2,9 millions de \$ de nos revenus publicitaires ce trimestre reflète surtout la faiblesse chronique du marché publicitaire à la télévision, qui touche l'ensemble de l'industrie. En plus des facteurs de marché, les audiences moins élevées chez les 25-54 ans ont eu un impact sur nos deux chaînes généralistes. Cette baisse a été compensée en partie par des revenus issus des plateformes numériques plus élevés, notamment la croissance soutenue des ventes programmatiques (surtout dans les marchés anglophones).
- **Revenus d'abonnement** : Revenus globalement stables à 33,1 millions de \$ (33,3 millions de \$ à la même période l'an dernier). La baisse de 0,2 million de \$ est causée par la décroissance du nombre d'abonnés à CBC News Network, ICI RDI et ICI ARTV. Ces baisses ont été partiellement compensées par la performance du forfait EXTRA d'ICI Tou.tv.

(en millions de dollars canadiens)

	Pour le trimestre terminé le 30 juin		Écart		Notes
	2016	2015	haus. / (bais.) \$	%	
REVENUS PUBLICITAIRES					
Activités courantes					
• Télévision					
• Radio					
• Numérique					
• Contrats-échanges et divers					
Sous-total - Activités courantes (budgétaire)	54.0	56.9	(2.9)	(5.1%)	
TOTAL DES REVENUS PUBLICITAIRES (budgétaire)	54.0	56.9	(2.9)	(5.1%)	
Ajustements IFRS	0.1	0.1	-	0.0%	
TOTAL DES REVENUS PUBLICITAIRES (IFRS)	54.1	57.0	(2.9)	(5.1%)	
REVENUS D'ABONNEMENT					
TOTAL DES REVENUS D'ABONNEMENT (budgétaire)	31.5	31.7	(0.2)	(0.6%)	Décroissance de la base d'abonnés des chaînes spécialisées, compensée par la croissance de Tou.tv EXTRA
Ajustements IFRS	1.6	1.6	-	0.0%	
TOTAL DES REVENUS D'ABONNEMENT (IFRS)	33.1	33.3	(0.2)	(0.6%)	



RÉSULTATS FINANCIERS T1 2016-2017

REVENUS (SUITE) – AUTRES REVENUS ET REVENUS FINANCIERS

s.18(a)

s.18(b)

Autres revenus et revenus financiers :

- **Autres revenus** : La baisse de 0,5 million de \$ ce trimestre s'explique par une baisse des gains de change sur le fonds de roulement en \$ US et l'absence de revenus des actifs de production mobile suite à leur vente en juin 2015.
- **Revenus financiers** : Réduction de 0,3 million de \$ due à une baisse du solde de trésorerie (qui rapporte par conséquent des revenus d'intérêt moindres).

(en millions de dollars canadiens)

	Pour le trimestre terminé le 30 juin		Écart		Notes
	2016	2015	haus. / (bais.) \$	%	
AUTRES REVENUS					
Activités courantes					
• Location d'immeubles, de pylônes de transmission, d'installations et de services					
• Production					
• Programmation numérique					
• Droits de retransmission					
• Commandites d'émission					
• Autres catégories					
Sous-total - Activités courantes (budgétaire)	21.8	23.0	(1.2)	(5.2%)	
TOTAL AUTRES REVENUS (budgétaire)	21.8	23.0	(1.2)	(5.2%)	
Ajustements IFRS	3.1	2.4	0.7	29.2%	Variances individuellement immatérielles
TOTAL AUTRES REVENUS (IFRS)	24.9	25.4	(0.5)	(2.0%)	
REVENUS FINANCIERS					
TOTAL DES REVENUS FINANCIERS (IFRS)	2.5	2.8	(0.3)	(10.7%)	Moins de revenus d'intérêt en raison d'un solde bancaire moins élevé
TOTAL DES REVENUS (IFRS)	114.6	118.5	(3.9)	(3.3%)	



RÉSULTATS FINANCIERS T1 2016-2017

DÉPENSES D'EXPLOITATION

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

Dépenses d'exploitation :

- Sur une base budgétaire, nos dépenses d'exploitation de \$312,6 millions de \$ sont comparables à celles encourues à la même période l'année dernière (écart de 1%). Le coût moins élevé des émissions diffusées dans certaines catégories a été compensé par des réinvestissements dans d'autres catégories.
- Les dépenses d'exploitation sur une base IFRS ont diminué de 10,5 millions de \$ comparativement au premier trimestre de 2015-2016, principalement en raison d'une baisse des charges comptabilisées dans le résultat au titre du régime à prestations définies suite à une révision des hypothèses actuarielles.

(en millions de dollars canadiens)

	Pour le trimestre terminé le 30 juin		Écart		Notes
	2016	2015	haus. / (bais.) \$	%	
DÉPENSES D'EXPLOITATION					
Activités courantes					
• Information et affaires publiques					
• Arts et variétés					
• Chaînes spécialisées					
• Sports (excl. événements)					
• Radio					
• Musique					
• Solutions Média					
• Services techniques					
• Communications et recherche					
• Bibliothèque média et archives					
• Services immobiliers					
• Solutions technologiques					
• Solutions de production					
• Solutions d'infrastructure					
• Services administratifs et autres services					
• Dépenses corporatives					
• Divers et réserves					
Sous-total - Activités courantes (budgétaire)	312.4	309.5	2.9	0.9%	
TOTAL DES DÉPENSES D'EXPLOITATION (budgétaire)	312.4	309.5	2.9	0.9%	
Ajustements IFRS	41.9	55.3	(13.4)	(24.2%)	
TOTAL DES DÉPENSES D'EXPLOITATION (IFRS)	354.3	364.8	(10.5)	(2.9%)	

Hausse des coûts crédités au résultat et imputés à l'inventaire de programmation en raison du solde d'émissions plus élevé (↘ 4,9 M\$), et augmentation de 25 points de base du taux d'actualisation des charges comptabilisées dans le résultat au titre du régime à prestations définies (↘ 4,4 M\$)



RÉSULTATS FINANCIERS T1 2016-2017

FINANCEMENT PUBLIC

Le financement public constaté à des fins comptables est en hausse de 54 millions de \$:

- Les crédits parlementaires pour les activités d'exploitation prélevés durant le trimestre ont augmenté de 55 millions de \$ et ce, en fonction de nos prévisions de trésorerie. Les crédits constatés à des fins comptables durant le premier trimestre de l'exercice précédent étaient moindres en raison du solde de trésorerie plus élevé au début de l'exercice.
- Baisse de l'amortissement du financement des immobilisations de 1,1 millions de \$, conformément avec la rationalisation de notre portefeuille d'actifs.

(en millions de dollars canadiens)

	Pour le trimestre terminé le 30 juin		Écart haus. / (bais.)		Notes
	2016	2015	\$	%	
FINANCEMENT PUBLIC					
• Crédit parlementaire pour les activités d'exploitation	199,0	144,0	55,0	38,2%	Moins de crédits prélevés dans l'année précédente en raison du solde de trésorerie plus élevé au début de l'exercice
• Crédit parlementaire pour le fonds de roulement	1,0	1,0	-	0,0%	Écart non significatif
• Amortissement du financement des immobilisations dans le résultat	23,1	24,2	(1,1)	(4,5%)	Cohérent avec la décroissance de notre portefeuille d'immobilisations
<u>TOTAL GOVERNMENT FUNDING (IFRS)</u>	<u>223,1</u>	<u>169,2</u>	<u>53,9</u>	<u>31,9%</u>	



RÉSULTATS FINANCIERS T1 2016-2017

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

ANNEXE A – SOMMAIRE DU RÉSULTAT SUR UNE BASE BUDGÉTAIRE

Sommaire du résultat sur une base budgétaire, selon le rapport sur la gestion budgétaire (pour en savoir plus, consulter les documents remis au Comité de vérification).

	Comparatif budgétaire (avril à juin)			Comparatif à l'année précédente (avril à juin)		
	<u>2016-2017</u>	<u>2016-2017</u>	Écarts	<u>2016-2017</u>	<u>2015-2016</u>	Écarts
	Réels	Budget		Réels	Réels	
PROVENANCE DES FONDS						
Crédits parlementaires et reports						
Crédits parlementaires						
Reports de l'exercice précédents						
Total des crédits parlementaires et reports						
Revenus						
Publicité						
Autres revenus						
Revenus d'abonnement						
Total des revenus						
TOTAL PROVENANCE DES FONDS						
AFFECTATION DES FONDS						
Dépenses						
Services anglais						
Services français						
ISTM						
Autres services						
Réserves engagées						
TOTAL AFFECTATION DES FONDS						
POSITION NETTE - Avant coûts de compression et événements						
Jeux Olympiques / Jeux Pan Am						
Coûts de compression des effectifs						
POSITION NETTE						