



RÉSULTATS FINANCIERS T2 2015-2016

SOMMAIRE

AU :	Comité de vérification/Conseil d'administration
RÉUNION :	Les 24 et 25 novembre 2015
DE :	Judith Purves, vice-présidente principale et chef de la direction financière
OBJET :	Résumer les résultats de la Société pour le trimestre terminé le 30 septembre 2015.
DATE :	Le 13 novembre 2015



RÉSULTATS FINANCIERS T2 2015-2016

SOMMAIRE – REVENUS

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

Les revenus ont été en hausse de 4 M\$ (3 %) au deuxième trimestre, conséquence de la diffusion des Jeux panaméricains et parapanaméricains . Cette hausse a été compensée en partie par l'absence de revenus provenant de la Coupe du Monde de la FIFA, Brésil 2014 (et du FAPL (↓ 5 M\$), et des effets négatifs de l'affaiblissement persistant du marché de la publicité à la télévision au Canada (

(en millions de dollars canadiens)

Revenus publicitaires

Événements au T2

* Absence de revenus commerciaux - Coupe du Monde FIFA 2014

* Revenus commerciaux - Jeux panaméricains

Activités permanentes au T2

* Affaiblissement du marché publicitaire à la télévision

* Autres légères baisses

* Hausse des revenus des services numériques

Diminution totale

Revenus d'abonnement

Revenus financiers et autres revenus

Événements au T2

* Revenus de production - Services de diffuseur hôte - Jeux panaméricains

* Absence de droits numériques et de revenus de production - Coupe du Monde de la FIFA 2014

Activités permanentes au T2

* Élimination des contributions du FAPL

* Paiement rétroactif de droits de retransmission comptabilisé en 2014-2015

* Diminution des revenus de location

Augmentation totale

TOTAL

N. S. non significatif

Pour les trois mois terminés le 30 sept.

2015	2014	Ecart (%)	Ecart (\$)
55	65	-15%	(10)

Ecart (\$) - T2 entre	
15/16 et 14/15	
Événe-	Activ.
ments	perman.



RÉSULTATS FINANCIERS T2 2015-2016

SOMMAIRE – DÉPENSES

Ce trimestre, nos dépenses ont augmenté de 11 M\$ (3 %) principalement en raison d'avantage de droits de diffusion et de coûts de production comptabilisés pour le trimestre, en lien avec les services de diffuseur hôte offerts dans le cadre des Jeux panaméricains. Nous continuons de faire des progrès importants dans la réduction de nos coûts, nos dépenses pour nos activités permanentes ayant diminué de 8M\$ comparé au second trimestre de l'an passé, ou de 14M\$ si l'on exclut la charge de retraite plus élevée en 2015-2016.

(en millions de dollars canadiens)

Coûts des services de télévision, de radio et des services numériques

Événements au T2

- * Droits de diffusion et coûts de production - Jeux panaméricains
- * Coûts de production et droits de diffusion - Coupe du Monde de la FIFA, Brésil 2014

Activités permanentes au T2

- * Augmentation de la charge de retraite
- * Diminution des dépenses au titre de la réduction des effectifs
- * Règlement de taxes dues à la Ville de Toronto au dernier exercice
- * Effets des initiatives de réduction des coûts

Hausse totale

Transmission, distribution et collecte

Administration nationale

Autres

TOTAL

N. S. non significatif

Pour les trois mois terminés le 30 sept.				Écart (\$) - T2 entre 2015-2016/2014-2015	
<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Ecart (%)</u>	<u>Ecart (%)</u>	Événements	Activ. perman.
349	336	4%	13		
			13	19	(6)
17	18	-6%	(1)		(1)
2	2	0%	0		
6	7	-14%	(1)		(1)
374	363	3%	11	19	(8)



RÉSULTATS FINANCIERS T2 2015-2016

SOMMAIRE – FINANCEMENT PUBLIC

Ce trimestre, nous avons prélevé plus de fonds pour investir dans nos priorités stratégiques. Le financement public constaté à des fins comptables a augmenté de 115 millions de dollars (90 %). Notre crédit parlementaire total devrait se maintenir en 2015-2016. Cette différence temporaire s'annulera au cours des six prochains mois.

(en millions de dollars canadiens)

Pour les trois mois terminés le 30 sept.

	<u>2015</u>	2014	<u>Écart (%)</u>	<u>Écart (\$)</u>
<u>Financement public</u>	243	128	90%	115

Diminution globale du montant comptabilisé pour les raisons suivantes :

<i>* Hausse des prélèvements effectués au cours de la période</i>				116
<i>* Baisse de l'amortissement du financement des immobilisations en résultat</i>				(1)



RÉSULTATS FINANCIERS T2 2015-2016

RÉCONCILIATION ENTRE LE RÉSULTAT IFRS, LE RÉSULTAT D'EXPLOITATION SUR UNE BASE COURANTE ET LE RÉSULTAT SUR UNE BASE BUDGÉTAIRE

Le résultat d'exploitation sur une base courante est une mesure non conforme aux IFRS que nous utilisons pour nous aider à suivre notre rendement et à gérer nos ressources. Cette mesure permet de présenter le résultat diminué des ajustements pour les dépenses qui n'exigent pas le décaissement de fonds d'exploitation sur une période d'un an et des ajustements pour les revenus qui ne génèrent pas de fonds d'exploitation sur une période d'un an. Le tableau ci-dessous présente le rapprochement entre le résultat d'exploitation sur une base courante et le résultat net en IFRS :

(en milliers de dollars canadiens)	Pour les trois mois terminés le 30		Pour les six mois terminés le 30		
	septembre		septembre		
	2015	2014	2015	2014	
Revenus	142 357	138 129	260 878	330 721	
Dépenses	(373 958)	(362 923)	(738 766)	(832 444)	
Financement public	242 790	128 177	411 953	375 932	
Résultat avant éléments hors exploitation	11 189	(96 617)	(65 935)	(125 791)	
Éléments hors exploitation	1 105	43 410	2 175	39 015	
Résultat net de la période en IFRS	12 294	(53 207)	(63 760)	(86 776)	
Éléments ne contribuant pas ou ne nécessitant pas d'apport du fonds d'exploitation					
Avantages du personnel	17 786	11 484	35 674	23 883	(1)
Amortissement et coûts de mise hors service, déduction faite de l'amortissement du financement des immobilisations différé	5 440	6 045	10 534	11 122	(2)
Autres provisions pour des éléments hors trésorerie	(17 261)	(19 858)	(16 840)	(15 581)	(3)
Résultat d'exploitation sur une base courante	18 259	(55 536)	(34 392)	(67 352)	
Position nette - investissements dans ARTV et <i>documentary</i>	446	369	331	37	
Gain sur la sortie d'immobilisations corporelles	(1 105)	(9 862)	(2 175)	(5 467)	
Résultat sur une base budgétaire					

- (1) Hausse de la charge de retraite calculée selon les IFRS pour le trimestre en raison d'un taux d'actualisation moins élevé ce trimestre donnant lieu à des passifs plus élevés au titre des régimes de retraite. La dépense est ajustée à chaque fin d'exercice.
- (2) Amortissement des actifs comparable à celui de l'exercice précédent.
- (3) Décalage temporel comparativement à la même période du dernier exercice pour ce qui est des revenus et dépenses ne nécessitant pas de décaissement.
- (4) Ceci est le résultat provenant de notre rapport budgétaire. Une comparaison de notre performance vs. notre budget est résumée dans la diapositive suivante.



RÉSULTATS FINANCIERS T2 2015-2016

RÉSULTATS BUDGÉTAIRES

Au premier semestre, nos résultats budgétaires sont
à ce qui était originalement prévu en mars 2015.

que prévus. D'ici la fin de l'exercice, la position nette devrait être de

	Comparatif budgétaire (avril à septembre)			Base annuelle (avril à mars)		
	<u>2015/2016</u> Réels	<u>2015/2016</u> Budget	Écarts	<u>2015/2016</u> Prévisions	<u>2015/2016</u> Budget	Écarts
PROVENANCE DES FONDS						
<u>Crédits parlementaires et report</u>						
Crédits parlementaires						
Report de l'exercice précédent						
Total des crédits parlementaires et report						
<u>Revenus</u>						
Recettes publicitaires						
Revenus divers						
Revenus d'abonnement						
Total Revenus						
TOTAL PROVENANCE DES FONDS						
AFFECTATION DES FONDS						
<u>Dépenses</u>						
Services anglais						
Services français						
Autres services hors média						
Réserves engagées						
TOTAL AFFECTATION DES FONDS						
POSITION NETTE - avant coûts de compression						
Coûts de compression des effectifs						
POSITION NETTE						

Note :