

**OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS
ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE
DE L'ONTARIO (OTÉLFO)**

ÉTATS FINANCIERS

31 MARS 2018

**OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS
ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE
DE L'ONTARIO (OTÉLFO)**

TABLE DES MATIÈRES

| | PAGE |
|------------------------------------|------|
| Rapport de la direction | 1 |
| Rapport de l'auditeur indépendant | 2 |
| États financiers | |
| État de la situation financière | 4 |
| État des résultats | 6 |
| État de l'évolution de l'actif net | 7 |
| État des flux de trésorerie | 8 |
| Notes complémentaires | 9 |

RAPPORT DE LA DIRECTION

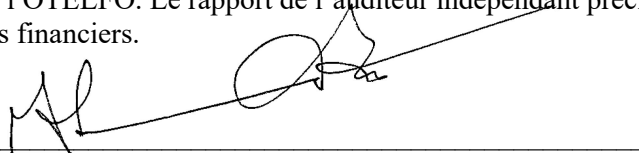
La direction de l'Office des télécommunications éducatives de langue française de l'Ontario (OTÉLFO) est responsable des états financiers, des notes et des autres renseignements financiers contenus dans le rapport financier ci-après.

La direction a préparé les états financiers selon les Normes comptables canadiennes pour le secteur public. Afin de présenter fidèlement tous les éléments d'information importants, il a fallu recourir à des estimations raisonnables et à des jugements professionnels. La direction a la conviction que les états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'OTÉLFO au 31 mars 2018, ainsi que les résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date.

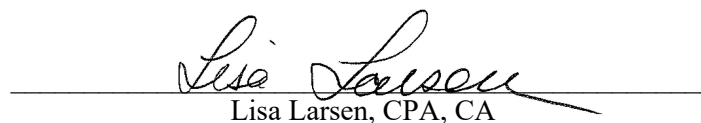
Consciente de ses responsabilités et des limites inhérentes à tout système, la direction a développé et applique un système de contrôle interne qui lui donne l'assurance raisonnable que les actifs de l'OTÉLFO sont protégés contre les pertes et que les documents comptables constituent une source fiable pour la préparation des états financiers.

Le conseil d'administration veille à ce que la direction de l'OTÉLFO s'acquitte de ses obligations en matière de rapport financier, et il lui appartient, en définitive, d'examiner et d'approuver les états financiers. Le conseil d'administration accomplit ses fonctions d'examen des états financiers principalement par l'entremise du comité d'audit. Le comité d'audit rencontre la direction et l'auditeur indépendant pour discuter des résultats des travaux d'audit et des questions de présentation de l'information financière, et pour s'assurer que chacune des parties s'acquitte bien de ses responsabilités. L'auditeur externe a libre accès au comité d'audit, avec ou sans la présence de la direction.

Les états financiers pour l'exercice clos le 31 mars 2018 ont été audités par Marciel Lavallée, comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés, l'auditeur nommé par les membres de l'OTÉLFO. Le rapport de l'auditeur indépendant précise ses responsabilités, l'étendue de l'audit et exprime son opinion professionnelle sur les états financiers.



Glenn O'Farrell
Président et chef de la direction



Lisa Larsen, CPA, CA
Directrice principale des services financiers, juridiques et administratifs

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux administrateurs de
L'Office des télécommunications éducatives de langue française de l'Ontario

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Office des télécommunications éducatives de langue française de l'Ontario (OTÉLFO), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2018, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net 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

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons 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.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.



Marcil Lavallée

OTTAWA

400-1420 place Blair Place
Ottawa ON K1J 9L8

T 613 745-8387

F 613 745-9584

BHD / IAPA

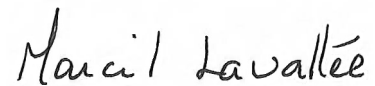
Nos partenaires canadiens et internationaux
Our Canadian and International Partners

Comptables professionnels agréés
Chartered Professional Accountants

Marcil-Lavallee.ca

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Office des télécommunications éducatives de langue française de l'Ontario au 31 mars 2018, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)
Le 15 juin 2018

Marcil Lavallée

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

31 MARS 2018

4

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------------|---------------|
| ACTIF | | |
| ACTIF À COURT TERME | | |
| Encaisse | 8 589 862 \$ | 6 301 711 \$ |
| Débiteurs (note 4) | 2 640 935 | 2 458 310 |
| Frais payés d'avance | 832 505 | 1 049 600 |
| | 12 063 302 | 9 809 621 |
| ENCAISSE AFFECTÉE (note 5) | 3 035 889 | 3 486 866 |
| DROITS DE DIFFUSION (note 6) | 16 255 871 | 15 508 462 |
| PROGRAMMATION MAISON (note 7) | 17 043 009 | 19 557 126 |
| ACTIF – AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (note 8) | 2 644 986 | 2 232 286 |
| IMMOBILISATIONS (note 9) | 7 320 710 | 8 535 918 |
| | 46 300 465 | 49 320 658 |
| | 58 363 767 \$ | 59 130 279 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO


ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE


31 MARS 2018

5

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------------|---------------|
| PASSIF | | |
| PASSIF À COURT TERME | | |
| Créditeurs et frais courus (note 10) | 7 085 732 \$ | 5 280 554 \$ |
| Apports reportés (note 11) | 1 501 809 | 1 178 978 |
| | 8 587 541 | 6 459 532 |
| PASSIF – AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (note 8) | 2 379 100 | 2 214 700 |
| APPORTS REPORTÉS – DROITS DE DIFFUSION (note 12) | 16 255 871 | 16 007 540 |
| APPORTS REPORTÉS – PROGRAMMATION MAISON (note 13) | 17 043 009 | 19 557 126 |
| APPORTS REPORTÉS – IMMOBILISATIONS (note 14) | 8 596 237 | 9 833 192 |
| | 44 274 217 | 47 612 558 |
| | 52 861 758 | 54 072 090 |
| ACTIF NET | | |
| Affectations internes (note 5) | | |
| - Fonds TFO | 1 519 008 | 1 519 008 |
| - Fonds de pension | - | - |
| Non affecté | 3 983 001 | 3 539 181 |
| | 5 502 009 | 5 058 189 |
| | 58 363 767 \$ | 59 130 279 \$ |

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION


Présidente du Conseil


Président du Comité de finances et vérification

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

ÉTAT DES RÉSULTATS

EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

6

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| PRODUITS | | |
| Apports | | |
| - Subventions de fonctionnement (note 15) | 18 153 804 \$ | 16 805 450 \$ |
| - Financement de projets spéciaux (note 16) | 492 129 | 1 058 698 |
| - Corporatifs et gouvernementaux (note 17) | 3 270 834 | 3 251 838 |
| Autres produits (note 18) | 2 884 019 | 3 107 333 |
| Amortissement des apports reportés | | |
| - Droits de diffusion (note 12) | 5 766 877 | 6 578 952 |
| - Programmation maison (note 13) | 10 163 709 | 10 147 202 |
| - Immobilisations (note 14) | 2 981 764 | 2 809 779 |
| | 43 713 136 | 43 759 252 |
| CHARGES | | |
| Programmation et émissions | 9 647 566 | 9 849 393 |
| Production et technologie | 6 141 916 | 5 816 382 |
| Administration | 8 076 255 | 7 908 988 |
| Radiation d'immobilisations | 5 191 | 409 101 |
| Amortissement des droits de diffusion | 5 766 877 | 6 578 952 |
| Amortissement de la programmation maison | 10 163 709 | 10 147 202 |
| Amortissement des immobilisations | 2 981 764 | 2 809 779 |
| Avantages sociaux futurs | 734 338 | 274 379 |
| | 43 517 616 | 43 794 176 |
| EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES AVANT GAINS ACTUARIELS NETS SUR LES RÉGIMES D'AVANTAGES SOCIAUX FUTURS | 195 520 | (34 924) |
| Gains actuariels nets – Régimes d'avantages sociaux futurs | 248 300 | 702 886 |
| EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES | 443 820 \$ | 667 962 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

7

| | Affectations internes | | | 2018 Total | 2017 Total |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Fonds TFO | Fonds de pension | Non affecté | | |
| SOLDE AU DÉBUT | 1 519 008 \$ | - \$ | 3 539 181 \$ | 5 058 189 \$ | 4 390 227 \$ |
| Excédent des produits sur les charges | - | - | 443 820 | 443 820 | 667 962 |
| Affectation - fonds de pension | - | - | - | - | - |
| SOLDE À LA FIN | 1 519 008 \$ | - \$ | 3 983 001 \$ | 5 502 009 \$ | 5 058 189 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

8

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------------|--------------|
| ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT | | |
| Excédent des produits sur les charges | 443 820 \$ | 667 962 \$ |
| Ajustements pour : | | |
| Amortissement des droits de diffusion | 5 766 877 | 6 578 952 |
| Amortissement de la programmation maison | 10 163 709 | 10 147 202 |
| Amortissement des immobilisations | 2 981 764 | 2 809 779 |
| Gains actuariels nets – Régime d'avantages sociaux | (248 300) | (702 886) |
| Amortissement des apports reportés – droits de diffusion | (5 766 877) | (6 578 952) |
| Transfert – apports reportés droits de diffusion | (518 078) | (204 850) |
| Amortissement des apports reportés – programmation maison | (10 163 709) | (10 147 202) |
| Amortissement des apports reportés – immobilisations | (2 981 764) | (2 809 779) |
| Transfert – apports reportés immobilisations | (297 274) | (4 275) |
| Perte sur radiation d'immobilisations | 5 191 | 409 101 |
| | (614 641) | 165 052 |
| Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 3) | 2 162 479 | (2 745 668) |
| | 1 547 838 | (2 580 616) |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT EN IMMOBILISATIONS ET EN ACTIFS INCORPORELS | | |
| Subventions – droits de diffusion | 6 533 286 | 4 672 712 |
| Subventions – programmation maison | 7 649 592 | 9 462 392 |
| Subventions – immobilisations | 2 042 083 | 2 463 595 |
| Acquisition de droits de diffusion | (6 514 286) | (4 145 507) |
| Acquisition de programmation maison | (7 649 592) | (9 462 392) |
| Acquisition d'immobilisations – montant net | (1 776 989) | (2 591 488) |
| Produit de disposition des immobilisations | 5 242 | 16 066 |
| | 289 336 | 415 378 |
| ACTIVITÉ NETTE DE PLACEMENT | | |
| Variation nette de l'encaisse affectée | 450 977 | 366 251 |
| AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE | 2 288 151 | (1 798 987) |
| TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT | 6 301 711 | 8 100 698 |
| TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN | 8 589 862 \$ | 6 301 711 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

9

1. STATUT ET NATURE DES ACTIVITÉS

L'Office des télécommunications éducatives de langue française de l'Ontario (l'Office) est une société d'État créée le 1 avril 2007 selon un décret. L'Office est un réseau de télédiffusion indépendant de langue française et un organisme de bienfaisance au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu et, à ce titre, n'est pas sujet à l'impôt sur le revenu.

Les principaux objectifs de l'Office sont d'offrir de la radiodiffusion et de la télécommunication éducative en langue française au grand public, de répondre aux intérêts et aux besoins de la communauté francophone et de développer les connaissances et les habiletés de cette communauté.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour le secteur public (NC-OSBLSP). L'Office a choisi d'appliquer les chapitres de la série SP 4200 pour les organismes sans but lucratif du secteur public. Les méthodes comptables utilisées par l'Office sont décrites ci-dessous :

Estimations de la direction

La préparation d'états financiers selon les NC-OSBLSP requiert l'utilisation de certaines estimations et hypothèses faites par la direction ayant une incidence sur les actifs et les passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers ainsi que sur les postes de produits et de charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les montants réels pourraient être différents de ces estimations. Les principales estimations utilisées portent sur la durée de vie utile des immobilisations, des droits de diffusion, des coûts de programmation maison capitalisés et sur l'estimation de certaines provisions. Les estimations comprennent également les clés de répartition utilisées afin de capitaliser la quote-part de la main-d'œuvre et des autres charges à titre de coûts de programmation maison. Les estimations comprennent également l'actif et le passif liés aux avantages sociaux futurs.

Certains des éléments pour lesquels des estimations importantes ont été effectuées sont l'actif et le passif au titre des prestations déterminées pour le régime de retraite à prestations constituées et les régimes d'avantages complémentaires de retraite. Pour estimer ces montants, la direction doit formuler des hypothèses qu'elle considère raisonnables, notamment à l'égard des taux d'inflation, d'actualisation et de mortalité. Elle prend aussi en considération les augmentations de salaires à venir et l'âge de retraite des employés. Toute modification apportée aux hypothèses pourrait avoir une incidence importante sur les résultats et la situation financière de l'Office. La charge liée aux prestations de retraite du personnel pourrait augmenter ou diminuer au cours des exercices à venir.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Apport à recevoir

Un apport à recevoir est comptabilisé en actif lorsque le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que la réception finale du montant est raisonnablement assurée.

Constatation des produits

Apports

L'Office applique la méthode du report pour comptabiliser les apports.

Les apports non affectés sont constatés à l'état des résultats lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Les apports affectés explicitement ou implicitement à l'acquisition d'immobilisations, de droits de diffusion ou d'émissions de télévision produites à l'interne pour des exercices futurs (programmation maison) sont reportés à l'état de la situation financière et constatés à l'état des résultats selon la même méthode d'amortissement et la même période que les actifs connexes.

Les apports affectés explicitement ou implicitement à des charges particulières pour des exercices futurs (programmation maison ou autres) sont reportés à l'état de la situation financière et constatés à l'état des résultats au cours de la période où les charges connexes sont engagées.

Abonnements

Les produits tirés des abonnements de distribution du signal sont constatés lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Intérêts

Les intérêts sont constatés lorsqu'ils deviennent exigibles.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Constataion des produits (suite)

Apports reçus sous forme de fournitures et de services

L'Office comptabilise les apports reçus sous forme de fournitures et/ou services, lorsque leur juste valeur peut être raisonnablement établie et que ces fournitures et/ou services sont utilisés dans le cadre des opérations courantes et que ceux-ci auraient été autrement acquis. Les apports reçus sous forme de fournitures et/ou services sont comptabilisés à la juste valeur des fournitures et/ou services reçus.

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers

L'Office évalue initialement ses actifs et ses passifs financiers à la juste valeur, sauf dans le cas de certaines opérations qui ne sont pas conclues dans des conditions de concurrence normale.

Il évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées aux résultats.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des débiteurs et de l'encaisse affectée.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs et frais courus.

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications possibles de dépréciation. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé aux résultats. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, sans être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. Cette reprise est comptabilisée aux résultats.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Instruments financiers (suite)

Coûts de transaction

L'Office comptabilise ses coûts de transaction aux résultats de l'exercice où ils sont engagés. Cependant, les instruments financiers qui ne seront pas évalués ultérieurement à la juste valeur sont majorés des coûts de transaction directement attribuables à la création, à l'émission ou à la prise en charge.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'Office est de présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les montants représentant l'encaisse non affectée et les placements dont le terme est égal ou inférieur à trois mois.

Programmation maison, droits de diffusion et coûts de production

La programmation maison, les droits de diffusion et les coûts de production sont comptabilisés comme suit :

Programmation maison

La programmation maison comprend les émissions de télévision produites à l'interne. La programmation réalisée et en cours de production, laquelle démontre une valeur future réalisable par le biais des moyens de communication télévisuels et Web-interactifs de TFO, est comptabilisée au coût, sur une base individuelle, déduction faite de l'amortissement cumulé et des pertes de valeur cumulatives. Le coût comprend le coût des matières et des services, ainsi que la quote-part de la main-d'œuvre et des autres dépenses directes imputables. Les coûts de la programmation sont constatés dans les coûts des services de télévision et des nouveaux médias à l'état des résultats selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de quatre ans ou lorsque la programmation est vendue ou jugée inutilisable.

Droits de diffusion et coûts de production

Les droits de diffusion et les productions sous contrat de coproduction, de préachat et d'acquisition sont comptabilisés au coût. Ils sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de quatre ans.

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

13

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Immobilisations

Les immobilisations sont inscrites au coût diminué de l'amortissement cumulé.

Les immobilisations sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire et selon les périodes suivantes :

| | Périodes |
|---|------------------------|
| Mobilité (tablettes et téléphones intelligents) | 2 ans |
| Machines de bureau | 3 ans |
| Infrastructure de bureau | 4 ans |
| Équipement informatique de production | 5 ans |
| Équipement de production | 7 ans |
| Ameublement et mobilier | 10 ans |
| Améliorations locatives | Selon la durée du bail |

Dépréciation des immobilisations, des droits de diffusion et de la programmation maison

Quand une immobilisation, un droit de diffusion ou un élément de programmation maison cesse de contribuer à la capacité de l'Office de fournir des services, l'excédent de la valeur comptable sur la valeur résiduelle de cet actif, s'il y a lieu, est constaté à l'état des résultats.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Avantages sociaux futurs

L'Office comptabilise ses obligations découlant des régimes d'avantages sociaux à prestations déterminées, déduction faite de la juste valeur des actifs des régimes. À cette fin, l'Office a adopté les méthodes suivantes :

- l'évaluation actuarielle des obligations au titre des prestations constituées relatives aux prestations de retraite et aux avantages complémentaires de retraite est fondée sur la méthode de répartition des prestations projetées au prorata des services. Cette évaluation comprend la meilleure estimation de la direction concernant l'évolution future des niveaux de salaire, de la croissance d'autres coûts, de l'âge de départ à la retraite des salariés et d'autres facteurs actuariels;
- pour les besoins du calcul du taux de rendement prévu des actifs des régimes, ces actifs sont évalués à leur juste valeur;
- le gain actuariel (la perte actuarielle) résulte de l'écart entre le rendement à long terme réel des actifs des régimes au cours d'une période et le rendement prévu pendant cette période, ou des modifications apportées aux hypothèses actuarielles utilisées pour déterminer les obligations au titre des prestations constituées. Les gains actuariels (pertes actuarielles) de chaque exercice sont comptabilisés sur une base systématique et sont amortis sur la période moyenne estimative de services futurs des participants actifs ayant droit à des prestations du régime, soit 13 ans. La période moyenne estimative de services futurs des participants actifs des autres régimes complémentaires est de 17 ans.

Conversion des devises

Les éléments monétaires d'actif et de passif libellés en devises sont convertis au taux de change en vigueur à la date du bilan, tandis que les autres éléments d'actif et de passif sont convertis au taux en vigueur à la date de l'opération. Les produits et les charges libellés en devises sont convertis au taux moyen en vigueur durant l'exercice, à l'exception des dépenses liées aux éléments non monétaires d'actif et de passif qui sont converties au taux d'origine. Les gains et les pertes de change sont inclus dans les résultats de l'exercice.

Financement excédentaire

Les ministères peuvent exiger le remboursement de tout financement excédentaire. Tout remboursement est comptabilisé dans l'exercice en cours.

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

15

3. VARIATION NETTE DES ÉLÉMENTS HORS CAISSE DU FONDS DE ROULEMENT

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Débiteurs | (182 625) \$ | 249 074 \$ |
| Frais payés d'avance | 217 095 | 13 480 |
| Créditeurs et frais courus | 1 805 178 | (2 044 718) |
| Apports reportés | 322 831 | (963 504) |
| | 2 162 479 \$ | (2 745 668) \$ |

4. DÉBITEURS

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------------|---------------------|
| Ministère de l'Éducation | 12 968 \$ | 43 631 \$ |
| Gouvernements et organismes gouvernementaux | 962 001 | 967 332 |
| Abonnements (câblodistributeurs et abonnements éducatifs) | 217 899 | 200 049 |
| Taxes à la consommation | 671 183 | 886 714 |
| Autres | 776 884 | 360 584 |
| | 2 640 935 \$ | 2 458 310 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

16

5. ENCAISSE AFFECTÉE

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------------|---------------------|
| Réserves | | |
| - Renouvellement des immobilisations ^(a) | 1 000 000 \$ | 1 000 000 \$ |
| - Fonds TFO ^(b) | 1 519 008 | 1 519 008 |
| - Droits de diffusion | - | 400 000 |
| - Transition | 55 011 | 55 011 |
| - LAPHO ^(c) | 186 343 | 116 495 |
| Engagements | | |
| - Droits de diffusion | - | 99 078 |
| - Immobilisations | 275 527 | 297 274 |
| | 3 035 889 \$ | 3 486 866 \$ |

^(a) Une portion des apports reçus annuellement peut être attribuée au renouvellement des immobilisations techniques de l'Office pour assurer le suivi et les mises à jour reliées aux changements technologiques.

^(b) Au cours de l'exercice 2008-2009, l'Office a pris la décision d'affecter une portion des fonds issus de la dissolution de la Fondation TVOntario et reçus au cours d'un exercice antérieur. À ce titre, les fonds affectés pourront être utilisés à des fins déterminées par le conseil d'administration de temps à autre et seulement avec l'approbation de celui-ci.

^(c) Sur une base annuelle, une portion du budget de fonctionnement est octroyée spécifiquement pour répondre aux exigences de la Loi 2005 sur l'accessibilité pour les personnes handicapées en Ontario (LAPHO). Le solde de 186 343 \$ est constaté à titre d'apport reporté et ajouté à la réserve. Le montant sera utilisé au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019.

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

17

6. DROITS DE DIFFUSION

| | 2018 | | |
|---|---------------|----------------------|---------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette |
| Droits de diffusion et productions complétées | 30 368 633 \$ | 16 951 105 \$ | 13 417 528 \$ |
| Droits de diffusion radiés au cours de l'exercice | (5 179 957) | (5 179 957) | - |
| | 25 188 676 | 11 771 148 | 13 417 528 |
| Productions en cours | 2 838 343 | - | 2 838 343 |
| | 28 027 019 \$ | 11 771 148 \$ | 16 255 871 \$ |
| | | | |
| | 2017 | | |
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette |
| Droits de diffusion et productions complétées | 31 711 653 \$ | 19 948 549 \$ | 11 763 104 \$ |
| Droits de diffusion radiés au cours de l'exercice | (8 164 321) | (8 164 321) | - |
| | 23 547 332 | 11 784 228 | 11 763 104 |
| Productions en cours | 3 745 358 | - | 3 745 358 |
| | 27 292 690 \$ | 11 784 228 \$ | 15 508 462 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

18

7. PROGRAMMATION MAISON

| | 2018 | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette |
| Programmation maison | 48 842 668 \$ | 31 799 659 \$ | 17 043 009 \$ |
| Programmations maison complètement amorties et radiées au cours de l'exercice | (9 090 044) | (9 090 044) | |
| | 39 752 624 \$ | 22 709 615 \$ | 17 043 009 \$ |
| 2017 | | | |
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette |
| Programmation maison | 48 588 672 \$ | 29 031 546 \$ | 19 557 126 \$ |
| Programmations maison complètement amorties et radiées au cours de l'exercice | (7 395 596) | (7 395 596) | - |
| | 41 193 076 \$ | 21 635 950 \$ | 19 557 126 \$ |

8. ACTIF ET PASSIF – AVANTAGES SOCIAUX FUTURS

Description des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite

L'Office a des régimes à prestations déterminées, capitalisés et non capitalisés, et des régimes à cotisations déterminées, lesquels garantissent à la plupart de ses salariés le paiement de prestations de retraite et d'avantages complémentaires de retraite.

Le régime de retraite auquel participent la plupart des employés de l'Office comporte deux volets. Le premier volet est à prestations déterminées entièrement financé par l'Office en vertu duquel les prestations de retraite sont fondées sur le nombre d'années de service et sur le salaire de fin de carrière. Les prestations de retraite font l'objet chaque année d'une majoration correspondant au taux d'inflation jusqu'à un maximum de 3 %. Le deuxième volet est à cotisations déterminées et les cotisations sont versées par l'Office et les participants. Les régimes d'avantages complémentaires de retraite sont des régimes contributifs d'assurance maladie, dentaire et vie.

Total des paiements en espèces

Les paiements en espèces au titre des avantages sociaux futurs, constitués des cotisations de l'Office à son régime de retraite capitalisé, des sommes versées directement aux bénéficiaires au titre des autres régimes non capitalisés et des cotisations aux régimes à cotisations déterminées, totalisent 1 095 963 \$ (2017 : 1 723 605 \$).

Régimes à prestations déterminées

L'Office évalue ses obligations au titre des prestations constituées et la juste valeur des actifs du régime pour fins comptables au 31 mars de chaque année. L'évaluation actuarielle la plus récente du régime de retraite aux fins de la capitalisation a été effectuée par Mercer en date du 31 mars 2018 et est une extrapolation des données et de l'évaluation complète datée du 31 mars 2017.

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

20

8. ACTIF ET PASSIF – AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (suite)

Rapprochement de la situation de capitalisation des régimes d'avantages sociaux futurs et des montants inscrits dans les états financiers

| | 2018 | | |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------|
| | Régime de retraite capitalisé | Autres régimes non capitalisés | Total |
| Obligation au titre des prestations constituées | 13 442 600 \$ | 1 986 300 \$ | 15 428 900 \$ |
| Juste valeur des actifs des régimes | (17 009 600) | - | (17 009 600) |
| Situation de capitalisation – déficit (surplus) du régime | (3 567 000) | 1 986 300 | (1 580 700) |
| Gain (perte) actuariel(le) net(te) non amorti(e) | 922 000 | 392 800 | 1 314 800 |
| Passif (actif) au titre des prestations constituées | (2 645 000) \$ | 2 379 100 \$ | (265 900) \$ |
| | | | |
| | 2017 | | |
| | Régime de retraite capitalisé | Autres régimes non capitalisés | Total |
| Obligation au titre des prestations constituées | 12 364 300 \$ | 1 780 400 \$ | 14 144 700 \$ |
| Juste valeur des actifs des régimes | (15 897 000) | - | (15 897 000) |
| Situation de capitalisation – déficit (surplus) du régime | (3 532 700) | 1 780 400 | (1 752 300) |
| Gain (perte) actuariel(le) net(te) non amorti(e) | 1 300 414 | 434 300 | 1 734 714 |
| Passif (actif) au titre des prestations constituées | (2 232 286) \$ | 2 214 700 \$ | (17 586) \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

21

8. ACTIF ET PASSIF – AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (suite)

Composition des actifs du régime de retraite

La composition des actifs du régime de retraite selon l'évaluation à la date de mesure, soit le 31 mars, se présente comme suit :

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------|------------|------------|
| | % | % |
| Catégorie d'actifs | | |
| Titres de capitaux propres | 60 | 60 |
| Titres de créances | 40 | 40 |
| Autres | - | - |
| | 100 | 100 |

Coûts des avantages sociaux futurs constatés dans l'exercice et prestations versées

| | 2018 | |
|---|--------------------|----------------|
| | Régime de retraite | Autres régimes |
| Coûts des avantages sociaux futurs constatés | 386 100 \$ | 198 800 \$ |
| Prestations versées, remboursements et transferts | 756 100 \$ | 34 400 \$ |

| | 2017 | |
|---|--------------------|----------------|
| | Régime de retraite | Autres régimes |
| Coûts des avantages sociaux futurs constatés | 547 400 \$ | 227 400 \$ |
| Prestations versées, remboursements et transferts | 810 300 \$ | 24 200 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

22

8. ACTIF ET PASSIF – AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (suite)

La composition des coûts des avantages sociaux futurs constatés se détaillent comme suit :

| | Régime de retraite | | Autres régimes | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Coûts des avantages au titre des services courants | 716 000 \$ | 667 000 \$ | 160 700 \$ | 151 600 \$ |
| Amortissement des pertes actuarielles nettes (gains actuariels nets) | (125 100) | (30 200) | (19 100) | 7 600 |
| Intérêts au titre des avantages de retraite | 717 600 | 691 100 | - | 68 200 |
| Perte actuarielle (gain actuariel) lié(e) au rendement prévu de l'actif du régime | (922 400) | (780 500) | 57 200 | - |
| | 386 100 \$ | 547 400 \$ | 198 800 \$ | 227 400 \$ |

Principales hypothèses

Les principales hypothèses utilisées sont les suivantes (moyenne pondérée) :

| | 2018 | |
|---|--------------------|----------------|
| | Régime de retraite | Autres régimes |
| | % | % |
| Obligation au titre des prestations constituées | | |
| Taux d'actualisation | 5,65 | 3,00 |
| Taux de croissance de la rémunération : | | |
| Employés non-syndiqués | 1,50 jusqu'en 2019 | - |
| Employés non-syndiqués | 2,50 2020 et après | - |
| Employés syndiqués | 2,50 par an | - |
| Coût des avantages sociaux futurs | | |
| Taux d'actualisation | 5,75 | 3,20 |
| Taux de rendement prévu des actifs des régimes à long terme | 5,75 | - |
| Taux de croissance de la rémunération : | | |
| Employés non-syndiqués | 1,50 jusqu'en 2019 | - |
| Employés non-syndiqués | 2,50 2020 et après | - |
| Employés syndiqués | 2,50 par an | - |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

23

8. ACTIF ET PASSIF – AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (suite)

Principales hypothèses (suite)

| | 2017 | |
|---|--------------------|----------------|
| | Régime de retraite | Autres régimes |
| | % | % |
| Obligation au titre des prestations constituées | | |
| Taux d'actualisation | 5,75 | 3,10 |
| Taux de croissance de la rémunération : | | |
| Employés non-syndiqués | 1,50 jusqu'en 2019 | - |
| Employés non-syndiqués | 2,50 2020 et après | - |
| Employés syndiqués | 2,50 par an | - |
| Coût des avantages sociaux futurs | | |
| Taux d'actualisation | 5,70 | 3,20 |
| Taux de rendement prévu des actifs des régimes à long terme | 5,70 | - |
| Taux de croissance de la rémunération | | |
| Employés non-syndiqués | 1,50 jusqu'en 2019 | - |
| Employés non-syndiqués | 2,50 2020 et après | - |
| Employés syndiqués | 2,50 par an | - |

Pour les autres régimes, les taux tendanciels hypothétiques du coût des soins de santé sont fondés sur les éléments suivants :

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------------|-----------------|
| | % | % |
| Taux de croissance du coût des soins de santé | 5,28% | 5,46 |
| Médicaments sur ordonnance : | | |
| Taux tendanciel initial du coût des soins de santé | 6,5 | 6,5 |
| Niveau vers lequel baisse le taux tendanciel | 4,5 | 4,5 |
| Année où le taux devrait se stabiliser | 2030 | 2030 |
| Frais d'hospitalisation, soins de la vue, soins dentaires et autres soins médicaux | Entre 0 et 5,00 | Entre 0 et 5,00 |

Régime à cotisations déterminées

Les coûts totaux constatés au titre du régime à cotisations déterminées s'élèvent à 262 727 \$ (2017 : 244 957 \$).

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

24

9. IMMOBILISATIONS

| | 2018 | | |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette |
| Mobilité | 204 482 \$ | 90 708 \$ | 113 774 \$ |
| Machines de bureau | 651 062 | 355 014 | 296 048 |
| Infrastructure de bureau | 562 253 | 345 406 | 216 847 |
| Équipement de production | 13 782 516 | 11 452 381 | 2 330 135 |
| Équipement informatique de production | 12 207 491 | 9 775 750 | 2 431 741 |
| Ameublement et équipement | 1 991 512 | 1 062 901 | 928 611 |
| Améliorations locatives | 6 316 218 | 5 312 664 | 1 003 554 |
| | 35 715 534 \$ | 28 394 824 \$ | 7 320 710 \$ |

| | 2017 | | |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette |
| Mobilité | 89 025 \$ | 44 148 \$ | 44 877 \$ |
| Machines de bureau | 523 529 | 170 584 | 352 945 |
| Infrastructure de bureau | 558 022 | 205 643 | 352 379 |
| Équipement de production | 13 468 839 | 10 849 740 | 2 619 099 |
| Équipement informatique de production | 11 301 493 | 8 637 794 | 2 663 699 |
| Ameublement et équipement | 1 773 743 | 851 495 | 922 248 |
| Améliorations locatives | 6 271 579 | 4 690 908 | 1 580 671 |
| | 33 986 230 \$ | 25 450 312 \$ | 8 535 918 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

25

10. CRÉDITEURS ET FRAIS COURUS

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------------|---------------------|
| Comptes fournisseurs et charges à payer | 5 640 515 \$ | 4 000 957 \$ |
| Salaires et avantages sociaux courus | 1 136 748 | 987 817 |
| Sommes à remettre à l'État | 308 469 | 291 780 |
| | 7 085 732 \$ | 5 280 554 \$ |

11. APPORTS REPORTÉS

| | 2018 | | |
|---|---------------------|-------------------|---------------------|
| | MÉO | Autres | Total |
| <i>Charges reportées</i> | | | |
| Solde au début | 607 067 \$ | 90 002 \$ | 697 069 \$ |
| Plus : montant reçu | 938 120 | 65 744 | 1 003 864 |
| Moins : montant constaté à titre de produit | (375 208) | (55 167) | (430 375) |
| Solde à la fin | 1 169 979 | 100 579 | 1 270 558 |
| <i>Projets spéciaux</i> | | | |
| Solde au début | 80 792 | 401 117 | 481 909 |
| Plus : montant reçu | 43 750 | 75 000 | 118 750 |
| Moins : montant constaté à titre de produit | (80 792) | (288 616) | (369 408) |
| Solde à la fin | 43 750 | 187 501 | 231 251 |
| Total | 1 213 729 \$ | 288 080 \$ | 1 501 809 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

26

11. APPORTS REPORTÉS (suite)

| | 2017 | | Total |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|
| | MÉO | Autres | |
| <i>Charges reportées</i> | | | |
| Solde au début | 2 043 593 \$ | 37 492 \$ | 2 081 085 \$ |
| Plus : montant reçu | 396 495 | 101 916 | 498 411 |
| Moins : montant constaté à titre de produit | (1 833 021) | (49 406) | (1 882 427) |
| Solde à la fin | 607 067 | 90 002 | 697 069 |
| <i>Projets spéciaux</i> | | | |
| Solde au début | 54 750 | 6 647 | 61 397 |
| Plus : montant reçu | 789 387 | 401 117 | 1 190 504 |
| Moins : montant constaté à titre de produit | (763 345) | (6 647) | (769 992) |
| Solde à la fin | 80 792 | 401 117 | 481 909 |
| Total | 687 859 \$ | 491 119 \$ | 1 178 978 \$ |

12. APPORTS REPORTÉS – DROITS DE DIFFUSION

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Solde au début | 16 007 540 \$ | 18 118 630 \$ |
| Plus : | | |
| Montant reçu cette année – ministère de l'Éducation | 3 550 239 | 3 694 426 |
| Montant reçu année antérieure – ministère de l'Éducation | - | - |
| Montant reçu – autres fonds | 2 483 969 | 978 286 |
| Moins : | | |
| Transfert | (19 000) | (204 850) |
| Amortissement – montant constaté à titre de produit | (5 766 877) | (6 578 952) |
| Solde à la fin | 16 255 871 \$ | 16 007 540 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

27

13. APPORTS REPORTÉS – PROGRAMMATION MAISON

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Solde au début | 19 557 126 \$ | 20 241 936 \$ |
| Plus : | | |
| Montant reçu – ministère de l'Éducation | 6 827 936 | 8 678 754 |
| Montant reçu – Fonds des médias du Canada | 821 656 | 783 638 |
| Moins : | | |
| Amortissement – montant constaté à titre de produit | (10 163 709) | (10 147 202) |
| Solde à la fin | 17 043 009 \$ | 19 557 126 \$ |

14. APPORTS REPORTÉS – IMMOBILISATIONS

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------|---------------|
| Solde au début | 9 833 192 \$ | 10 183 651 \$ |
| Plus : | | |
| Montants ajoutés aux apports reportés – ministère de l'Éducation | 2 042 083 | 2 463 595 |
| Moins : | | |
| Transfert | (297 274) | (4 275) |
| Amortissement – montant constaté à titre de produit | (2 981 764) | (2 809 779) |
| Solde à la fin | 8 596 237 \$ | 9 833 192 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

28

15. APPORTS – SUBVENTIONS DE FONCTIONNEMENT

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>Reçu dans l'année en cours</i> | | |
| Subvention de base | 18 054 225 \$ | 15 235 943 \$ |
| Subvention de base – LAPHO | 657 300 | 657 300 |
| Subvention de capital | 1 750 000 | 2 475 000 |
| Subvention – droits de diffusion | 3 550 239 | 3 517 703 |
| Subvention – programmation maison | 6 827 936 | 8 678 754 |
| <i>Reçu dans une année antérieure</i> | | |
| Capital | 297 274 | 4 275 |
| Droits de diffusion | 400 000 | 176 723 |
| LAPHO | 116 495 | 201 977 |
| Projets dédiés | 258 713 | 1 091 045 |
| <i>Transfert aux apports reportés</i> | | |
| Droits de diffusion | (3 950 239) | (3 694 426) |
| Programmation maison | (6 827 936) | (8 678 754) |
| Immobilisations | (2 042 083) | (2 463 595) |
| Projets dédiés | (751 776) | (280 000) |
| Projets dédiés – LAPHO | (186 344) | (116 495) |
| | 18 153 804 \$ | 16 805 450 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

29

16. APPORTS – FINANCEMENT DE PROJETS SPÉCIAUX

| | 2018 | | |
|---|------------|-----------|------------|
| | MÉO | Autres | Total |
| Financement reçu au cours de l'exercice | 455 087 \$ | 75 000 \$ | 530 087 \$ |
| Financement constaté | 80 792 | - | 80 792 |
| Moins : apports reportés | (43 750) | (75 000) | (118 750) |
| | 492 129 \$ | - \$ | 492 129 \$ |

| | 2017 | | |
|---|--------------|----------|--------------|
| | MÉO | Autres | Total |
| Financement reçu au cours de l'exercice | 1 078 093 \$ | - \$ | 1 078 093 \$ |
| Financement constaté | 54 750 | 6 647 | 61 397 |
| Moins : apports reportés | (80 792) | - | (80 792) |
| | 1 052 051 \$ | 6 647 \$ | 1 058 698 \$ |

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

30

17. APPORTS – CORPORATIFS ET GOUVERNEMENTAUX

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------------|---------------------|
| <i>Ministère de l'Éducation</i> | | |
| Financement reçu au cours de l'exercice | 2 605 000 \$ | 2 605 000 \$ |
| <i>Fonds des médias du Canada</i> | | |
| Financement reçu au cours de l'exercice | 1 167 863 | 1 605 099 |
| Moins : apports reportés de l'exercice – programmation maison | (821 656) | (783 638) |
| Moins : apports reportés de l'exercice – autres | (112 500) | (401 117) |
| <i>Autres organismes de l'Ontario</i> | | |
| Financement reçu au cours de l'exercice | 2 818 969 | 982 632 |
| Financement des années antérieures constaté | 99 078 | 34 |
| Moins : apports reportés de l'exercice – droits de diffusion | (2 583 047) | (978 078) |
| <i>Autres provinces</i> | | |
| Financement reçu au cours de l'exercice | 118 631 | 137 589 |
| Financement des années antérieures constaté | 31 634 | 4 120 |
| Moins : apports reportés de l'exercice | (63 244) | - |
| <i>Corporatif</i> | | |
| Financement reçu au cours de l'exercice | 10 106 | 78 197 |
| Financement des années antérieures constaté | - | 2 208 |
| Moins : apports reportés à l'exercice suivant | - | (208) |
| | 3 270 834 \$ | 3 251 838 \$ |

18. AUTRES PRODUITS

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Abonnements de distribution du signal | 1 664 436 \$ | 2 069 093 \$ |
| Publicité, dons et autres | 720 976 | 447 361 |
| Sous-location | 121 113 | 89 009 |
| Intérêts | 100 303 | 88 670 |
| Dons reçus sous forme de services | 277 191 | 413 200 |
| | 2 884 019 \$ | 3 107 333 \$ |

19. OPÉRATIONS CONCLUES AVEC DES ORGANISMES APPARENTÉS

À titre de promoteur du Régime de retraite de l'Office des télécommunications éducatives de langue française de l'Ontario, l'Office s'est engagé à payer certains coûts du régime de retraite, dont la rémunération des employés y travaillant, les honoraires professionnels ainsi que les coûts rattachés à l'utilisation des locaux incluant certains coûts connexes.

20. INSTRUMENTS FINANCIERS

Objectifs et politiques en matière de gestion des risques financiers

L'Office est exposé à divers risques financiers qui résultent à la fois de ses activités de fonctionnement et d'investissement. La gestion des risques financiers est effectuée par la direction.

L'Office ne conclut pas de contrats visant des instruments financiers, incluant des dérivés financiers, à des fins spéculatives.

Risques financiers

Les principaux risques financiers auxquels l'Office est exposé et les principales politiques de gestion des risques financiers qu'elle applique sont détaillés ci-après :

Risque de crédit

Le risque de crédit représente le risque de pertes financières que l'Office subirait si un client ou une partie à un instrument financier manquait à ses obligations. Ce type de risque découle principalement de certains actifs financiers détenus par l'Office, incluant notamment la trésorerie et équivalents de trésorerie et les débiteurs.

L'Office est exposé à un risque de crédit relativement à ses débiteurs. Le risque de crédit auquel elle fait face est jugé faible en raison de la nature des débiteurs, qui proviennent principalement de gouvernements.

L'Office est exposé à un risque de concentration, puisque sa trésorerie et équivalents de trésorerie et son encaisse affectée sont détenus auprès d'une seule institution financière. Il gère son risque de crédit en faisant affaire avec une banque réputée.

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

32

20. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risque de change

L'Office est exposé au risque de change en raison de la trésorerie et équivalents de trésorerie et des débiteurs libellés en dollars américains. Au 31 mars 2018, la trésorerie et équivalents de trésorerie libellée en dollars américains totalise 170 889 \$ USD (220 344 \$ CAD) (2017 : 113 997 \$ USD (151 623 \$ CAD)).

L'Office ne conclut pas de contrats visant à couvrir le risque de change auquel il est exposé et est d'avis que le risque de change auquel ses instruments financiers sont exposés est minime.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité désigne le risque que l'Office ne soit pas en mesure de remplir ses obligations financières au moment requis.

La gestion du risque de liquidité vise à maintenir un montant suffisant de trésorerie et d'équivalents de trésorerie. Afin d'atteindre ses objectifs et d'acquitter ses obligations, l'Office établit des prévisions budgétaires, mais ne prépare pas de budget de trésorerie détaillé.

Au 31 mars 2018, le solde de trésorerie et équivalents de trésorerie et d'encaisse affectée de l'Office s'élève à 11 625 751 \$ (2017 : 9 788 577 \$). Toutes les obligations financières de l'Office, qui totalisent 7 085 732 \$ (2017 : 5 280 554 \$), ont des échéances contractuelles de moins de 365 jours.

21. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS

L'Office s'est engagé, d'après des contrats de location-exploitation échéant le 31 août 2027, à verser une somme totale de 7 542 427\$ pour la location d'espaces de bureau. Les loyers minimaux exigibles pour les cinq prochains exercices s'élèvent à 798 447 \$ pour l'exercice clos le 31 mars 2019, à 753 816 \$ pour l'exercice clos le 31 mars 2020, à 777 285 \$ pour l'exercice clos le 31 mars 2021, à 777 285 \$ pour l'exercice clos le 31 mars 2022 et à 803 570 \$ pour l'exercice clos le 31 mars 2023.

L'Office s'est engagé, d'après des contrats de location-exploitation échéant en 2018-2019, à verser une somme mensuelle de 23 386 \$ pour des services de communication. Les paiements minimaux exigibles pour les deux prochains exercices s'élèvent à 405 631 \$ pour l'exercice clos le 31 mars 2019 et à 190 792 \$ pour l'exercice clos le 31 mars 2020.

OFFICE DES TÉLÉCOMMUNICATIONS ÉDUCATIVES DE LANGUE FRANÇAISE DE L'ONTARIO

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2018

33

21. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS (suite)

Au 31 mars 2018, l'Office s'est engagé à faire l'acquisition de droits de diffusion pour un montant total de 5 560 503 \$ dont 4 005 222 \$ sera payé au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019 et 1 555 281 \$ au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Au 31 mars 2018, l'Office s'est engagé à faire l'acquisition d'immobilisations d'un montant total de 275 527 \$ au cours de l'exercice 2018-2019.

L'Office s'est également engagé en vertu d'autres contrats pour un montant total de 46 588 qui sera versé au cours de l'exercice 2018-2019.

22. ÉVENTUALITÉ

Le financement reçu des ministères gouvernementaux peut faire l'objet d'un remboursement suite à une vérification si le financement reçu est jugé excédentaire en fonction des ententes de financement convenues entre les parties. Au 31 mars 2018, la direction n'a pas été informée d'un quelconque remboursement éventuel.

23. CHIFFRES COMPARATIFS

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle de l'exercice courant.