

RADIO OTTAWA INC.

ÉTATS FINANCIERS
FINANCIAL STATEMENTS

30 AVRIL 2013 ET 2012
APRIL 30, 2013 AND 2012

RADIO OTTAWA INC.

TABLE DES MATIÈRES

Rapport de l'auditeur indépendant	1
États financiers	
États des résultats	3
États de l'évolution des actifs nets	4
États de la situation financière	5
États des flux de trésorerie	6
Notes complémentaires	7

TABLE OF CONTENTS

Independent Auditor's Report	
Financial Statements	
Statements of Operations	
Statements of Changes in Net Assets	
Statements of Financial Position	
Statements of Cash Flows	
Notes to the Financial Statements	

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres du conseil d'administration de
Radio Ottawa Inc.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Radio Ottawa Inc., qui comprennent les états de la situation financière au 30 avril 2013, au 30 avril 2012 et au 1 mai 2011, et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie pour les exercices clos le 30 avril 2013 et le 30 avril 2012, 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 les organismes sans but lucratif ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives résultant de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits 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 résultant de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'organisme 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'organisme. 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.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Members of the Board of Directors of
Radio Ottawa Inc.

We have audited the accompanying financial statements of Radio Ottawa Inc., which comprise the statements of financial position as at April 30, 2013, April 30, 2012 and May 1, 2011, and the statements of operations, changes in net assets and cash flows for the years ended April 30, 2013 and April 30, 2012, as well as a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits. We conducted our audits in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Organization's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Organization's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

COMPTABLES AGRÉÉS | CHARTERED ACCOUNTANTS

500-214, chemin Montréal Road,
Ottawa ON K1L 8L8Tél. : 613-745-8387
Fax : 613-745-9584www.marcil-lavallee.ca
info@marcil-lavallee.caNos partenaires canadiens et internationaux **BHD™**
Our Canadian and International Partners **IAPA**

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit assortie d'une réserve.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes sans but lucratif, l'organisme tire des produits de collectes de fonds et dons et de publicité dont il n'est pas possible d'auditer l'exhaustivité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre audit de ces produits s'est limité aux montants comptabilisés dans les comptes de l'organisme et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants de collectes de fonds et dons et de publicité comptabilisés, de l'excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices clos les 30 avril 2013 et 2012 et de l'actif à court terme et de l'actif net aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1 mai 2011. Nous avons exprimé par conséquent une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice clos le 30 avril 2012, en raison des incidences possibles de cette limitation de l'étendue des travaux.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles de la situation décrite dans le paragraphe sur le fondement de l'opinion avec réserve, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Radio Ottawa Inc. au 30 avril 2013, au 30 avril 2012 et au 1 mai 2011, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos le 30 avril 2013 et le 30 avril 2012, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Conformément aux exigences de la Loi sur les personnes morales de l'Ontario, nous déclarons qu'à notre avis, les méthodes comptables décrites à la note complémentaire 2 ont été appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

We believe that the audit evidence we have obtained in our audits is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified audit opinion.

Basis for Qualified Opinion

In common with many not-for-profit organizations, the Organization derives revenue from fundraising and donations and advertising, the completeness of which is not susceptible of satisfactory audit verification. Accordingly, our audit of these revenues was limited to the amounts recorded in the records of the Organization. Therefore, we were not able to determine whether any adjustments might be necessary to fundraising and donations and advertising revenue, excess (deficiency) of revenue over expenses, and cash flows from operations for the years ended April 30, 2013 and 2012 and current assets and net assets as at April 30, 2013 and 2012 and May 1, 2011. Our audit opinion on the financial statements for the year ended April 30, 2012 was modified accordingly because of the possible effects of this limitation in scope.

Qualified Opinion

In our opinion, except for the possible effects of the matter described in the Basis for Qualified Opinion paragraph, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Radio Ottawa Inc. as at April 30, 2013, April 30, 2012 and May 1, 2011, as well as the results of its operations and its cash flows for the years ended April 30, 2013 and April 30, 2012, in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

As required by the Ontario Corporations Act, we report that, in our opinion, the policies described in Note 2 to the financial statements have been applied on a basis consistent with that of preceding year.

Marcil Lavallée

Comptables agréés, experts-comptables autorisés

Chartered Accountants, Licensed Public Accountants

Ottawa (Ontario)
Le 4 septembre 2013

Ottawa, Ontario
September 4, 2013

 **MARCIL LAVALLÉE**
COMPTABLES AGRÉÉS | CHARTERED ACCOUNTANTS

RADIO OTTAWA INC.**ÉTATS DES RÉSULTATS****EXERCICES CLOS LES 30 AVRIL 2013 ET 2012****STATEMENTS OF OPERATIONS****FOR THE YEARS ENDED APRIL 30, 2013 AND 2012****3**

	2013	2012	
PRODUITS			REVENUE
Cotisations étudiantes de la FÉUO	295 850 \$	277 224 \$	SFUO student fees
Cotisation de l'Association des étudiants.e.s. diplômé.e.s (GSAÉD)	15 947	5 336	Graduate Students' Association (GSAED) levy
Publicité	35 320	32 366	Advertising
Collectes de fonds et dons	47 212	57 520	Fundraising and donations
Autres	23 929	19 687	Other
	418 258	392 133	
CHARGES			EXPENSES
Ventes et administration (note 4)	206 828	155 116	Sales and administration (Note 4)
Production (note 5)	184 045	198 698	Production (Note 5)
	390 873	353 814	
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	27 385 \$	38 319 \$	EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES

RADIO OTTAWA INC.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DES ACTIFS NETS
EXERCICES CLOS LES 30 AVRIL 2013 ET 2012

STATEMENTS OF CHANGES IN NET ASSETS
FOR THE YEARS ENDED APRIL 30, 2013 AND 2012

4

		Non affecté/ Unrestricted	Affectations internes/ Internal Restriction (note 8)	2013	2012	
SOLDE AU DÉBUT	148 534 \$	200 000 \$	348 534 \$	310 215 \$		BALANCE, BEGINNING OF YEAR
Excédent des produits sur les charges	27 385	-	27 385	38 319		Excess of revenue over expenses
SOLDE À LA FIN	175 919 \$	200 000 \$	375 919 \$	348 534 \$		BALANCE, END OF YEAR

RADIO OTTAWA INC.

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE
30 AVRIL 2013 ET 2012 ET 1 MAI 2011

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
APRIL 30, 2013 AND 2012 AND MAY 1, 2011

5

	2013	2012	May 1, 2011 1 mai 2011	
ACTIF				ASSETS
ACTIF À COURT TERME				CURRENT ASSETS
Encaisse	231 189 \$	157 079 \$	111 928 \$	Cash
Dépôts à terme, 0,9 % et 0,65 %, échéant le 17 septembre 2013	104 879	104 781	104 400	Term deposits, 0.9% and 0.65%, maturing September 17, 2013
Débiteurs (note 6)	34 784	35 881	24 503	Accounts receivable (Note 6)
Frais payés d'avance	12 942	12 328	16 632	Prepaid expenses
	383 794	310 069	257 463	
IMMOBILISATIONS (note 7)	95 238	78 034	85 694	CAPITAL ASSETS (Note 7)
	479 032	388 103 \$	343 157 \$	
PASSIF				LIABILITIES
Créditeurs et frais courus	99 681 \$	36 856 \$	31 698 \$	Accounts payable and accrued liabilities
Taxe de vente harmonisée à payer	3 432	2 713	1 244	Harmonized Sales Tax payable
	103 113 \$	39 569 \$	32 942 \$	
ACTIF NET				NET ASSETS
Non affecté	175 919	148 534	145 215	Unrestricted
Affectations internes (note 8)	200 000	200 000	165 000	Internal Restrictions (Note 8)
	375 919	348 534	310 215	
	479 032	388 103 \$	343 157 \$	

Engagements (note 12)

AU NOM DU CONSEIL

Administrateur, _____, Director

Commitments (Note 12)

ON BEHALF OF THE BOARD

Administrateur, _____, Director

RADIO OTTAWA INC.

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICES CLOS LES 30 AVRIL 2013 ET 2012

STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED APRIL 30, 2013 AND 2012

6

	2013	2012	
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			OPERATING ACTIVITIES
Excédent des produits sur les charges	27 385 \$	38 319 \$	Excess of revenue over expenses
Ajustement pour :			Adjustment for:
Amortissement des immobilisations	9 954	7 660	Amortization of capital assets
	37 339	45 979	
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 9)	64 027	(447)	Net change in non-cash working capital items (Note 9)
	101 366	45 532	
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			INVESTING ACTIVITIES
Variation des dépôts à terme	(98)	(381)	Change in term deposits
Acquisition d'immobilisations	(27 158)	-	Acquisition of capital assets
	(27 256)	(381)	
AUGMENTATION DE L'ENCAISSE	74 110	45 151	INCREASE IN CASH
ENCAISSE AU DÉBUT	157 079	111 928	CASH, BEGINNING OF YEAR
ENCAISSE À LA FIN	231 189 \$	157 079 \$	CASH, END OF YEAR

RADIO OTTAWA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2013 ET 2012 ET 1 MAI 2011

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

APRIL 30, 2013 AND 2012 AND MAY 1, 2011

7

1. STATUT ET NATURE DES ACTIVITÉS

Radio Ottawa Inc., un organisme sans but lucratif constitué sans capital-actions selon la Loi sur les organisations de l'Ontario, exploite un poste de radiodiffusion sur le campus de l'Université d'Ottawa. L'organisme est exonéré d'impôts sur le revenu en vertu de l'alinéa 149 de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL) et comprennent les principales méthodes comptables suivantes :

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux NCOSBL 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.

Constataion des produits

Les produits de cotisations sont comptabilisés comme produits dans la période à laquelle ils se rapportent.

Les produits de publicité sont reconnus comme produits lorsque le service est rendu.

1. STATUTE AND NATURE OF OPERATIONS

Radio Ottawa Inc., incorporated without share capital under the Organizations Act of Ontario, is a non-profit organization operating a radio station on the Campus of the University of Ottawa. The Organization is exempt from income taxes under Section 149 of the Income Tax Act.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements were prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations (ASNFPO) and include the following significant accounting policies:

Use of estimates

The preparation of financial statements in compliance with the ASNFPO requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements, and the reported amounts of revenue and expenses during the period. Actual amounts could differ from these estimates.

Revenue recognition

Revenue from student fees and levies are recognized as revenue in the period to which they relate.

Advertising revenue is recognized when the service has been rendered.

RADIO OTTAWA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2013 ET 2012 ET 1 MAI 2011

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

APRIL 30, 2013 AND 2012 AND MAY 1, 2011

8

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Constatation des produits (suite)

Les dons sont comptabilisés comme produits lorsqu'ils sont reçus ou considérés comme recevables si le montant recevable peut être raisonnablement estimé et que son recouvrement est suffisamment assuré.

Les autres produits sont comptabilisés lorsqu'ils sont gagnés.

Services reçus à titre bénévole

L'organisme ne pourrait exercer ses activités sans les services qu'il reçoit de nombreux bénévoles qui lui consacrent un nombre d'heures considérable. En raison de la complexité inhérente à la compilation de ces heures et à la détermination de leur juste valeur, les services reçus à titre bénévole ne sont pas constatés dans les états financiers de l'organisme.

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers

L'organisme 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 dans l'excédent des produits sur les charges.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Revenue recognition (continued)

Donations are recognized as revenue in the year received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Other revenue is recognized when earned.

Contributed services

The Organization would not be able to carry out its activities without the services of the many volunteers who donate a considerable number of hours. Because of the difficulty in compiling these hours and in determining their fair value, contributed services are not recognized in the financial statements.

Financial instruments

Measurement of financial instruments

The Organization initially measures its financial assets and liabilities at fair value, except for certain non-arm's length transactions.

The Organization subsequently measures all its financial assets and financial liabilities at amortized cost, except for investments in equity instruments that are quoted in an active market, which are measured at fair value. Changes in fair value are recognized in the excess of revenue over expenses.

RADIO OTTAWA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2013 ET 2012 ET 1 MAI 2011

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

APRIL 30, 2013 AND 2012 AND MAY 1, 2011

9

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Instruments financiers (suite)

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

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs et frais courus et de la taxe de vente harmonisée à payer.

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût amorti sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications possibles de dépréciation. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé à l'excédent des produits sur les charges. 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 à l'excédent des produits sur les charges.

Coûts de transaction

L'organisme comptabilise ses coûts de transaction à l'excédent des produits sur les charges 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.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

Financial assets measured at amortized cost include cash, term deposits and accounts receivable.

Financial liabilities measured at amortized cost include accounts payable and accrued liabilities and Harmonized Sales Tax payable.

Impairment

Financial assets measured at amortized cost are tested for impairment when there are indicators of impairment. The amount of the write-down is recognized in the excess of revenue over expenses reversed to the extent of the improvement, directly or by adjusting the allowance account, provided it is no greater than the amount that would have been reported at the date of the reversal had the impairment not been recognized previously. The amount of the reversal is recognized in the excess of revenue over expenses.

Transaction costs

The Organization recognizes its transaction costs in excess of revenue over expenses in the period incurred. However, financial instruments that will not be subsequently measured at fair value are adjusted by the transaction costs that are directly attributable to their origination, issuance or assumption.

RADIO OTTAWA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2013 ET 2012 ET 1 MAI 2011

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

APRIL 30, 2013 AND 2012 AND MAY 1, 2011

10

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties en fonction de leur durée de vie utile respective selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les périodes suivantes :

Équipement de diffusion FM	3 à 20 ans
Équipement et chaîne audio	5 ans
Ameublement, équipement et logiciels	3 ans

Dépréciation d'actifs à long terme

Les actifs à long terme sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque la valeur comptable excède les flux de trésorerie non actualisés découlant de leur utilisation et de leur sortie éventuelle. La perte de valeur comptabilisée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur.

3. IMPACT DU CHANGEMENT DE RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

L'organisme a choisi d'appliquer les NCOSBL. Les présents états financiers sont les premiers états financiers dans lesquels l'organisme a appliqué les NCOSBL.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Amortization is calculated on their respective estimated useful life using the straight-line method over the following periods:

FM broadcasting equipment	3 to 20 years
Equipment and sound system	5 years
Furniture, equipment and software	3 years

Impairment of long-lived assets

A long-lived asset is tested for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that its carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized when the carrying amount of the asset exceeds the sum of the undiscounted cash flows resulting from its use and eventual disposition. The impairment loss is measured as the amount by which the carrying amount of the long-lived asset exceeds its fair value.

3. IMPACT OF THE CHANGE IN THE BASIS OF ACCOUNTING

The Organization has elected to apply the ASNFPO. These financial statements are the first financial statements for which the Organization has applied the ASNFPO.

RADIO OTTAWA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2013 ET 2012 ET 1 MAI 2011

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

APRIL 30, 2013 AND 2012 AND MAY 1, 2011

11

3. IMPACT DU CHANGEMENT DE RÉFÉRENTIEL COMPTABLE (suite)

Les états financiers de l'exercice clos le 30 avril 2013 ont été élaborés en fonction des NCOSBL et notamment des dispositions prévues au chapitre 1501, « Application initiale des normes pour les organismes sans but lucratif » relatives aux premiers adoptants de ce référentiel comptable. L'adoption de ces normes n'a eu aucun effet sur l'actif net à la date de transition, soit le 1 mai 2011.

3. IMPACT OF THE CHANGE IN THE BASIS OF ACCOUNTING (continued)

The financial statements for the year ended April 30, 2013 were prepared in accordance with the ASNFPO and provisions set out in Section 1501, "First-time adoption by not-for-profit organizations", for first-time adopters of this basis of accounting. Adopting these standards did not have any impact on the net assets at the date of transition of May 1, 2011.

4. CHARGES DE VENTE ET D'ADMINISTRATION

4. SALES AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2013		2012		
Salaires et avantages sociaux	123 679	\$	79 829	\$	Salaries and benefits
Frais de bureau et télécommunications	27 790		32 679		Office and telecommunications
Collectes de fonds	3 830		10 277		Fundraising
Honoraires professionnels	8 073		9 112		Professional fees
Loyer	7 836		7 766		Rent
Assurances	8 894		9 341		Insurance
Mauvaises créances	20 569		2 445		Bad debts
Amortissement de l'ameublement, équipement et logiciel	3 486		881		Amortization of furniture, equipment and software
Intérêts et frais de service	2 671		2 786		Interest and service charges
	206 828	\$	155 116	\$	

RADIO OTTAWA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2013 ET 2012 ET 1 MAI 2011

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

APRIL 30, 2013 AND 2012 AND MAY 1, 2011

12

5. CHARGES DE PRODUCTION

	2013		2012
Salaires et avantages sociaux	109 443	\$	124 197
Contractuels, pièces et équipement	26 263		23 890
Amortissement de l'équipement de production	6 468		6 779
Frais de licence de radiodiffusion	22 064		23 160
Frais de radiodiffusion	19 807		20 672
	184 045	\$	198 698

5. PRODUCTION EXPENSES

			2012
Salaries and benefits	\$	124 197	
Contractors, parts and equipment		23 890	
Amortization of production equipment		6 779	
Broadcast licence fees		23 160	
Broadcasting expenses		20 672	
		198 698	\$

6. DÉBITEURS

	2013		2012
Comptes à recevoir	56 598	\$	38 325
Provision pour créances douteuses	(21 814)		(2 444)
	34 784	\$	35 881

6. ACCOUNTS RECEIVABLE

			May 1, 2011
Accounts receivable	\$	24 503	
Allowance for doubtful accounts		-	
		24 503	\$

Au 30 avril 2013, la valeur comptable des comptes à recevoir dépréciés totalise 33 498 \$ (2012 : 22 848 \$)

As at April 30, 2013, the carrying amount of impaired receivables totaled \$33,498 (2012 : \$22,848)

RADIO OTTAWA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2013 ET 2012 ET 1 MAI 2011

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

APRIL 30, 2013 AND 2012 AND MAY 1, 2011

13

7. IMMOBILISATIONS

	Coût/ Cost	Amortissement cumulé/ Accumulated amortization	2013	2012	May 1, 2011 1 mai 2011	
Équipement de diffusion FM	173 154	\$ 101 749	\$ 71 405	\$ 76 153	\$ 82 201	FM broadcasting equipment
Équipement et chaîne audio	42 579	33 388	9 191	1 027	1 758	Equipment and sound system
Ameublement, équipement et logiciels	34 168	19 526	14 642	854	1 735	Furniture, equipment and software
	249 901	\$ 154 663	\$ 95 238	\$ 78 034	\$ 85 694	

7. CAPITAL ASSETS

8. AFFECTATIONS INTERNES

L'organisme a effectué les affectations internes suivantes pour la réalisation de projets futurs :

	2013	2012	May 1, 2011 1 mai 2011	
Renouvellement d'équipement	125 000	125 000	125 000	Equipment renewal
Développement professionnel	10 000	10 000	10 000	Professional development
Initiatives stratégiques	65 000	65 000	30 000	Strategic initiatives
	200 000	\$ 200 000	\$ 165 000	

8. INTERNAL RESTRICTIONS

The Organization has made the following internal restrictions for future projects :

RADIO OTTAWA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2013 ET 2012 ET 1 MAI 2011

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

APRIL 30, 2013 AND 2012 AND MAY 1, 2011

14

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

	2013
Débiteurs	1 097 \$
Frais payés d'avance	(614)
Créditeurs et frais courus	62 825
Taxe de vente harmonisées à payer	719
	64 027 \$

9. CHANGES IN NON-CASH WORKING CAPITAL ITEMS

	2012
Accounts receivable	(11 378) \$
Prepaid expenses	4 304
Accounts payable and accrued liabilities	5 158
Harmonized Sales Tax payable	1 469
	(447) \$

10. INSTRUMENTS FINANCIERS

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Les principaux risques de crédit pour l'organisme sont liés aux débiteurs.

L'organisme établit une provision pour créances douteuses en tenant compte du risque de crédit particuliers, des tendances historiques et d'autres informations. Environ 79 % des débiteurs sont à recevoir de deux entités. L'organisme évalue qu'aucun risque important ne découle de cette situation.

10. FINANCIAL INSTRUMENTS

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. The Organization's main credit risks relate to its accounts receivable. The Organization provides credit to its clients in the normal course of its operations.

The Organization establishes allowances for doubtful accounts while keeping in mind the specific credit risk, their historic tendencies and economic situation. Approximately 79% of accounts receivable are owed by two entities. The Organization considers that no risk arises from that situation.

RADIO OTTAWA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2013 ET 2012 ET 1 MAI 2011

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

APRIL 30, 2013 AND 2012 AND MAY 1, 2011

15

11. ENTITÉ APPARENTÉE

L'organisme et la Fédération étudiante de l'Université d'Ottawa (FÉUO) sont apparentés étant donné que certains des membres du conseil d'administration de la FÉUO occupent également un poste au sein du conseil d'administration de l'organisme.

Les opérations conclues avec l'entité apparentée ont eu lieu dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange, qui est le montant de la contrepartie établie et acceptée par les apparentés. Ces opérations sont composées des cotisations étudiantes reçues de la FÉUO.

Au 30 avril 2013, 11 685 \$ est à recevoir de la FÉUO.

12. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS

Les engagements pris par Radio Ottawa Inc. en vertu d'engagements totalisent 22 678 \$ et les versements pour les trois prochains exercices sont les suivants :

2014	10 079 \$
2015	10 079 \$
2016	2 520 \$

11. RELATED PARTY

The Organization is related to the Student Federation of the University of Ottawa (SFUO) due to the fact that some of SFUO's Board members are also members of the Organization's Board of Directors.

Related party transactions were concluded in the normal course of business and are measured at the exchange amount, which is the amount of consideration established and agreed to by the related parties. These transactions consist of student fees received from the SFUO.

As at April 30, 2013, \$11,685 is receivable from the SFUO.

12. COMMITMENTS

The commitments entered into by Radio Ottawa Inc. under agreements total \$22,678. Payments for the next three years are as follows: