

Rapport Annuel 1998 Annual report



Illustrations: Tom Barry



FONDS COGECO DE DÉVELOPPEMENT D'ÉMISSIONS
COGECO PROGRAM DEVELOPMENT FUND

Message du président

Une année riche !



Il est juste de dire que l'année qui vient de se terminer pour le Fonds Cogeco de développement d'émissions a été riche en dépit de la conjoncture économique incertaine. Riche à tous points de vue ! Riche des idées développées par les producteurs indépendants avec l'aide du Fonds. Une somme de 270 940 \$ a permis de développer 22 projets de séries dramatiques écrites par des scénaristes canadiens, ce qui porte la participation totale du Fonds à ce jour à 1 022 300 \$, un apport considérable et unique à l'industrie canadienne. En effet, le Fonds Cogeco est le seul fonds privé au Canada à encourager le développement de séries et depuis juin, le développement de téléfilms.

Riche en rebondissements l'année 98 ! En juin dernier le Fonds lançait, pendant le Festival international de télévision de Banff, un programme qui vise à soutenir la production de films destinés à la télévision. Un peu plus d'un million de dollars y seront consacrés annuellement. Riche d'une longue expérience en développement, le Fonds Cogeco s'engage maintenant à stimuler le développement d'un autre genre télévisuel. Encore une fois, le Fonds se démarque et innove. Le Fonds Cogeco est heureux d'offrir aux producteurs une aide constante dans un secteur souvent négligé, le développement. Et tout en continuant sa mission, le Fonds bonifie le programme d'aide au développement en accueillant le téléfilm et ouvre la voie à l'innovation en créant le programme de production pour le téléfilm. C'est toute l'industrie qui en profite et le public qui s'enrichit.

Maurice Myrand
Président

President's Message

What a great year!

Despite all of the economic uncertainties of the past year, it has been a healthy and productive year for the Cogeco Program Development Fund. It was a year full of promise; a year in which many outstanding projects were developed by independent producers with the assistance of the Fund. During 1998, \$270,940 was awarded to 22 new dramatic series written by Canadian screenwriters. The Cogeco Fund reached a landmark with total investments exceeding \$1 million dollars - an impressive amount to be invested in the development of Canadian television programming. The Cogeco Program Development Fund is the only private fund in Canada with a development mandate for dramatic series and for movies-of-the-week.

It has also been a year of new activities. During the Banff Television Festival in June 1998, the Fund launched a new program to provide production financing for movies-of-the-week, mini-series and pilots, a priority identified by the industry as an area in urgent need of new financing sources. Over one million new dollars will be contributed annually by Cogeco Cable Inc. to the Cogeco Program Development Fund for these productions. With its extensive experience in development assistance, the Cogeco Fund can now participate in the production of successfully developed projects.

The Cogeco Fund distinguishes itself with its ability to innovate and respond to the needs of the industry. When development funding was identified as being a neglected part of the production process, we established the Cogeco Program Development Fund. Now, with movies-of-the-week suffering a decline due to lack of funding, the Cogeco Fund once again is stepping in with its complementary Program Production fund. Together, these funding programs are available to benefit the industry and to enrich the public who will view the end results.

Maurice Myrand
President

Membres du conseil d'administration

Members of the Board of Directors

Maurice Myrand
Président/President
Président du conseil
President of the Board
COGECO INC.

Louis Audet
Vice-président/Vice-president
Président et chef de la direction
President and Chief Executive Officer
COGECO INC.

Pierre Gagné
Trésorier/Treasurer
Vice-président, finances
Vice-president, Finance
COGECO INC.

Yves Mayrand
Secrétaire/Secretary
Vice-président, affaires juridiques
Vice-president, Legal Affairs
COGECO INC.

Peter Mortimer
Administrateur et membre du
comité de sélection/
Board Member, and member of the jury
Président du Fonds indépendant de
production
President, Independent Production Fund

Robert Roy
Administrateur et membre du
comité de sélection/
Board Member, and member of the jury
Vice-président du Fonds indépendant de
production
Vice-president, Independent Production Fund

Consultantes/Consultants

Andra Sheffer
Directrice générale du
Fonds indépendant de production
Executive Director,
Independent Production Fund
Toronto

Claire Dion
Directrice générale adjointe du
Fonds indépendant de production
Associate Director
Independent Production Fund
Montréal

Portrait des demandes approuvées 1998 / Summary of approved loans 1998

Langue originale / Original language	Nombre de demandes approuvées / Number of applications approved	Montant total accordé / Total value of advances	Moyenne des avances / Average advances
Français / French	9	125 800\$ / \$125,800	13 978\$ / \$13,978
Anglais / English	13	155 140\$ / \$155,140	11 934\$ / \$11,934
Total	22	280 940\$ / \$280,940	12 770\$ / \$12,770

NB: Un projet a été annulé, ce qui porte la participation totale du Fonds à 270 940 \$
Note: One project was cancelled, which brings the total to \$270,940

Projets approuvés / Approved projects

Titre / Title	Entreprise de production / Production company	Producteur(s) / Producer(s)	Scénariste(s) / Screenwriter(s)	Diffuseur / Broadcaster
AD 2020	Mind's Eye Pictures / Angela Bruce Productions	Angela Bruce, Kevin DeWalt	Yan Moore, Rob King	BBS Saskatchewan
<p>Des transformations génétiques importantes causées par l'amincissement de la couche d'ozone ont condamné la population à une durée de vie limitée. Peu d'individus dépassent 40 ans...à moins d'être choisis par un groupe corrompu qui dirige cette société du futur.</p> <p>Adventures in a future world, where genetic changes caused by the depletion of the ozone layer cause most people to die before the age of 40 - except for a selected group chosen by a sinister network who rule society.</p>				
Agent Kelly	Canamedia Productions	Les Harris	Peter Keaghan, Dan Redican	WIC Entertainment
<p>Comédie qui met en scène l'agent Kelly, agent secret qui vit encore dans les années soixante. Ce qui n'est pas sans lui causer quelques problèmes en ...1998!</p> <p>Comedy series featuring Agent Kelly, a 1960's type detective living in a 1990's world which causes certain problems...</p>				
Archer	Forefront Productions Corp.	Helena Cynamon, Mickey Rogers, Teri Woods-McArter	Peter Mitchell	CTV
<p>Série contemporaine qui relate les aventures de Annie Archer, seule femme nord-américaine à pratiquer le métier de "chasseur de criminels".</p> <p>Contemporary action/adventure series following the exploits of Annie Archer, North America's only female bounty hunter.</p>				
Brass Tacks	Sullivan Entertainment Inc.	Kevin Sullivan	Dave Carley, Ray Story, Kevin Sullivan	CTV
<p>L'histoire, souvent ridicule mais combien touchante, de femmes dans la quarantaine et de leurs grands enfants. Leurs propres obligations et contradictions sont comparées à celles de leurs enfants; ce qui donne souvent un résultat comique.</p> <p>Explores the often ridiculous, but poignant events in the lives of three outrageous 40-something mothers and their grown children.</p>				
City Cab	Cambium Film and Video Productions Ltd / ProSieben Media	Arnie Zipsky	Paul Dreskin, Larry Mirkin	WIC Entertainment Ltd
<p>Les chauffeurs de taxi s'impliquent dans les histoires de leurs passagers et celles de leurs collègues. Comme les policiers ils combattent le crime; comme les médecins ils sauvent des vies et comme les avocats ils dispensent de bons conseils à un taux horaire qui défie toute compétition.</p> <p>The cabbies in City Cab get involved with each other and their passengers. "Like cops, they fight crime. Like doctors, they save lives. Like lawyers, they dispense advice at a significant hourly rate."</p>				
Flesh and Blood	Sarrazin / Couture Productions	Pierre Sarrazin	Suzette Couture, Pierre Sarrazin	CTV
<p>Même si cette histoire se déroule dans la même ville, les personnages qui l'habitent semblent venir de planètes différentes. Les priorités des privilégiés de Forest Hill et Rosedale n'ont rien en commun avec celles des habitants de Jane-Finch et Parkdale. Le fossé qui les sépare est infranchissable.</p> <p>Drama series following the intersecting lives of people who share the city of Toronto, but live in different worlds. The characters are separated by money, class and race, but are destined to be drawn together by fate, and the forces of the city they share.</p>				
Haute surveillance	Productions SDA inc.	Claude Bonin	Benoît Dutrisac	Société Radio-Canada
<p>Ce "thriller" explore l'univers des gardes du corps qui ont la responsabilité de protéger des politiciens, des vedettes de la chanson et des personnalités de divers milieux.</p> <p>This thriller explores the world of bodyguards responsible for protecting politicians, stars and personalities.</p>				
Louis-Joseph Papineau	Productions Téléfiction Inc.	Jacques Bonin, Claude Veillet	Jacques Jacob, François Labonté	Société Radio-Canada
<p>Série dramatique qui relate les étapes importantes de la vie de Louis-Joseph Papineau, personnage qui a marqué l'histoire du Québec.</p> <p>Dramatic series about the life of Louis-Joseph Papineau, an important figure in the history of Quebec.</p>				
La petite Italie	Les Productions Télé-Action Inc.	Claudio Luca	Mark Blandford, Jacques Marcotte	Société Radio-Canada
<p>Les liens amicaux qui unissent la communauté italienne et les Québécois sont perturbés par les événements malheureux qui ont marqué la deuxième guerre mondiale: les camps d'internement.</p> <p>The friendships uniting the Italian and Québécois communities are disturbed by events of the Second World War: Internment camps.</p>				
La vie, la vie	Cirrus Productions Inc. / Lux Films	Jacques Blain, Nicole Robert	Stéphane Bourguignon	Société Radio-Canada
<p>Ils sont cinq, ils ont entre 29 et 36 ans, ils sont beaux, drôles, intelligents, articulés et ils ont décidé d'affronter la vie ensemble.</p> <p>There are five of them, between 29 and 36 years of age. They are good-looking, funny, intelligent and articulate. And, they have decided to face life together.</p>				

Projets approuvés / Approved projects

Titre / Title	Entreprise de production Production company	Producteur(s) Producer(s)	Scénariste(s) Screenwriter(s)	Diffuseur Broadcaster
Le réincarnateur	Productions SDA inc.	Claude Bonin	Éric Tessier, Emmanuel Aquin	Société Radio-Canada
<p>Tenzin Raspal, moine réincarnateur, tente de répondre aux fantasmes de ses clients en les réincarnant dans le passé. Tenzin Raspal, a monk, tries to help with the fantasies of his clients by reincarnating them in the past.</p>				
Perfect Control	Insight Productions Company Ltd	John Brunton, Barbara Bowlby	David Barlow, Brenda Greenberg	CTV
<p>Un regard réaliste sur l'existence de deux sœurs au mi-temps de leur vie. En dépit de leurs différences, elles ont développé une relation qui les aide à passer à travers les contraintes quotidiennes et les exigences de leur entourage. A realistic, humorous look at two sisters approaching middle age. Despite their differences, the two have developed a relationship which helps them cope with the infinite demands of their lives.</p>				
Prime Time	Bloom Films Inc.	Pierre Gendron	Mario Bolduc	Télévision Quatre Saisons
<p>Le spectateur partage le quotidien d'un couple de journalistes sans enfant. Ce couple travaille sur les grands dossiers d'actualité presque en direct. The daily life of a couple of childless journalists who report on the news headlines.</p>				
P.R.	Balzac Images inc.	André Rouleau	Christian Fournier	Télévision Quatre Saisons
<p>Parodie du genre "soap", cette série hebdomadaire se déroule dans le monde des relations publiques et se moque gentiment de l'intelligentsia québécoise. Parody of a "soap". This daily series takes place in the world of public relations and makes fun of the Québécois intelligentsia.</p>				
Rent A Dad (R.A.D.)	JSK Films	Julius Kohanyi	René Bonnière, Julius Kohanyi	Access
<p>L'histoire de J.P. et D.J. et de leur organisation R.A.D. (Rent A Dad). Avec l'aide de Mark, un ex-drogué de 37 ans et Chick son "fils adoptif", un orphelin de 11 ans d'origine latino, ils tentent tant bien que mal de satisfaire aux demandes d'enfants en mal de père. Two middle-aged Friars, J.P. and D.J., together with an ex-drug addict/spin doctor and an orphaned Latino street kid Chick, set up a concealed operation to help kids.</p>				
Riopelle	Productions SDA Inc.	Claude Bonin	Fernand Dansereau	Société Radio-Canada
<p>Un portrait de la vie du peintre célèbre pour ses virées. Un des artistes les plus considérés de ce siècle, Riopelle raffolait des voitures sport, des femmes, de l'alcool et de l'art sous toutes ses formes. Portrait of one of the most famous painters of this century, who loved sports cars, women, alcohol and art.</p>				
TAG	Productions SDA Inc.	Claude Bonin	Joanne Arseneau	Société Radio-Canada
<p>Centré autour des professionnels et des jeunes qui vivent dans les centres d'accueil, TAG raconte la violence faite aux enfants et met en lumière les batailles de ceux qui tentent de les protéger. Accused of crimes or abused, these are the stories of young offenders and the struggles of the professionals who try to protect them.</p>				
The Bains Series	Norflicks Productions Ltd	Deanne Judson, Dave Wesley	Bill Freeman, Richard Nielsen	Canadian Broadcasting Corporation
<p>1870. Les fils Bains doivent travailler pour subvenir aux besoins de la famille à la mort de leur père. Ils pratiqueront tous les métiers dans tout le pays pour finalement aboutir à Toronto. The Bains' children must work to support their family after the death of their father. They find jobs and adventures as they travel across Canada in the 1870's.</p>				
Power Play (Thin Ice)	Atlantis Communications Inc.	Wendy Grean	Glenn Davis, William Laurin	CTV
<p>Une comédie dramatique qui met en vedette Brett Cullen, un agent sportif brillant mais dénué de tout sens moral. Pour se racheter, il retourne dans son patelin, durement touché par la récession, pour diriger l'équipe locale de hockey. Dramatic comedy about a brilliant but immoral sports agent who tries to find redemption by moving back to his hometown to run a struggling, low-end NHL hockey team.</p>				
The Tom and Liz Austen Mysteries	Great North Productions Inc.	Brian Dooley	Scot Morison	The Family Channel
<p>Adaptation des populaires histoires de Eric Wilson mettant en vedette une équipe de détectives du tonnerre, le frère et la sœur, Tom et Liz Austen. Leurs aventures les amènent à voyager à travers le Canada et à visiter des endroits touristiques où ils sont appelés à résoudre de mystérieuses énigmes. Based on the popular books by Eric Wilson, the series tells the adventures of the brother and sister detective team of Tom and Liz Austen as they travel across Canada solving mysteries at iconic Canadian locations.</p>				

Projets spéciaux de commandite et de promotion/Professional Development and Promotion Special Projects

INIS: Écrire pour la télévision par Guy Fournier / Writing for Television by Guy Fournier

Festival de télévision de Banff 1998 / Banff Television Festival '98 : Conviez un décideur à petit déjeuner/Take a Decision-Maker to Breakfast

Académie canadienne du cinéma et de la télévision / Academy of Canadian Cinema and Television: Prix Gémeaux 1998/1998 Gemini Awards

Rapport des vérificateurs

Aux administrateurs du Fonds Cogeco de développement d'émissions
Nous avons vérifié le bilan du Fonds Cogeco de développement d'émissions, pour le programme d'aide au développement, aux 31 août 1998 et 1997 et les états des résultats et de l'évolution des soldes des fonds des exercices terminés à ces dates. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction du Fonds. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur nos vérifications.

Nos vérifications ont été effectuées conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière du Fonds au 31 août 1998 et 1997 ainsi que les résultats de ses activités et l'évolution de sa situation financière pour les exercices terminés à ces dates selon les principes comptables généralement reconnus.

Simon, Belair/Deloitte & Touche

SAMSON BELAIR/DELOITTE & TOUCHE
Comptables agréés

Le 9 novembre 1998

Etats des résultats

exercices terminés les 31 août

	1998	1997
PRODUITS		
Intérêts et dividendes	511 702 \$	326 279 \$
Recouvrement d'avances au développement	59 000	92 500
	<u>570 702</u>	<u>418 779</u>
CHARGES		
Administration	35 669	29 118
Promotion du Fonds et activités connexes	45 350	20 350
Avances au développement	262 900	217 500
	<u>343 919</u>	<u>266 968</u>
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	<u>226 783</u> \$	<u>151 811</u> \$

Etats de l'évolution du solde du Fonds d'exploitation

exercices terminés les 31 août

	1998	1997
Solde au début	311 712 \$	206 151 \$
Excédent des produits sur les charges	226 783	151 811
Transfert de 50% des avances au développement recouvrées durant l'exercice au Fonds assujéti à des restrictions	(29 500)	(46 250)
Solde à la fin	<u>508 995</u> \$	<u>311 712</u> \$

Etats de l'évolution du solde du Fonds assujéti à des restrictions

exercices terminés les 31 août

	1998	1997
Solde au début	5 104 250 \$	5 058 000 \$
Transfert provenant du Fonds d'exploitation de 50% des avances au développement recouvrées durant l'exercice	29 500	46 250
Solde à la fin	<u>5 133 750</u> \$	<u>5 104 250</u> \$

Bilans

aux 31 août

	1998	1997
ACTIF		
Encaisse	88 846 \$	85 555 \$
Débiteurs	21 675	24 906
Placements (note 4)	<u>5 551 274</u>	<u>5 321 881</u>
	<u>5 661 795</u> \$	<u>5 432 342</u> \$
PASSIF		
Crédoeurs	<u>19 050</u>	<u>16 380</u>
SOLDÉS DES FONDS (note 5)		
Fonds assujéti à des restrictions	5 133 750	5 104 250
Fonds d'exploitation	<u>508 995</u>	<u>311 712</u>
	<u>5 642 745</u>	<u>5 415 962</u>
	<u>5 661 795</u> \$	<u>5 432 342</u> \$

AU NOM DU CONSEIL

Maurice Myrand
Maurice Myrand, administrateur

Louis Audet
Louis Audet, administrateur

Auditors' Report

To the Directors of Cogeco Program Development Fund

We have audited the balance sheets of Cogeco Program Development Fund, for the development program, as at August 31, 1998 and 1997 and the statements of operations and fund balances for the development program for the years then ended. These financial statements are the responsibility of the Fund's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits.

We conducted our audits in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at August 31, 1998 and 1997 the results of its operations and the changes in its financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles.

Simon, Belair/Deloitte & Touche

SAMSON BELAIR/DELOITTE & TOUCHE
Chartered Accountants

November 9, 1998

Statements of Operations

Years ended August 31,

	1998	1997
REVENUE		
Interests and dividends	511 702 \$	326 279 \$
Recovery of development advances	59 000	92 500
	<u>570 702</u>	<u>418 779</u>
EXPENSES		
Administration	35 669	29 118
Promotion of the Fund and related activities	45 350	20 350
Development advances	262 900	217 500
	<u>343 919</u>	<u>266 968</u>
EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES	<u>226 783</u> \$	<u>151 811</u> \$

Statements of Operating Fund Balance

Years ended August 31,

	1998	1997
Beginning of year	311,712 \$	206,151 \$
Excess of revenue over expenses	226,783	151,811
Transfer to the Restricted Fund of 50% of development advances recovered during the year	(29,500)	(46,250)
End of year	<u>508,995</u> \$	<u>311,712</u> \$

Statements of Restricted Fund Balance

Years ended August 31,

	1998	1997
Beginning of year	5,104,250 \$	5,058,000 \$
Transfer from the Operating Fund of 50% of development advances recovered during the year	29,500	46,250
End of year	<u>5,133,750</u> \$	<u>5,104,250</u> \$

Balance sheets

As at August 31,

	1998	1997
ASSETS		
Cash	88,846 \$	85,555 \$
Receivables	21,675	24,906
Investments (note 4)	<u>5,551,274</u>	<u>5,321,881</u>
	<u>5,661,795</u> \$	<u>5,432,342</u> \$
LIABILITIES		
Accounts payable	<u>19,050</u>	<u>16,380</u>
FUND BALANCES (note 5)		
Restricted Fund	5,133,750	5,104,250
Operating Fund	<u>508,995</u>	<u>311,712</u>
	<u>5,642,745</u>	<u>5,415,962</u>
	<u>5,661,795</u> \$	<u>5,432,342</u> \$

ON BEHALF OF THE BOARD

Maurice Myrand
Maurice Myrand, Director

Louis Audet
Louis Audet, Director

Notes complémentaires

Exercices terminés les 31 août 1998 et 1997

1. CONSTITUTION ET NATURE DES ACTIVITÉS

Le Fonds, constitué le 26 juillet 1991 en vertu de la partie II de la Loi sur les corporations canadiennes, est un organisme sans but lucratif. Le Fonds poursuit deux objectifs: le premier, par l'intermédiaire du programme d'aide au développement, a pour objet de promouvoir le développement d'émissions de télévision canadiennes originales produites par des producteurs indépendants canadiens en vue de leur diffusion par les entreprises de programmation canadiennes. Le deuxième, par l'intermédiaire du programme d'aide à la production, a pour objet de promouvoir la production de pilotes d'émissions dramatiques et de téléfilms ou miniséries destinés à la télévision, produits par des producteurs indépendants canadiens et diffusés par des télédiffuseurs privés ou publics. Les résultats financiers de ces deux programmes font l'objet d'états financiers distincts.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus. Les principales conventions comptables sont les suivantes:

- Les avances au développement sont comptabilisées comme dépenses des années où elles sont versées. Le recouvrement des avances est inscrit comme revenu dès qu'il est encaissé.
- Les intérêts sont comptabilisés sur une base d'exercice.
- Un état de l'évolution de la situation financière n'est pas fourni puisque la divulgation dans l'état des résultats, les états de l'évolution des soldes des fonds et le bilan est considérée suffisante.

3. AVANCES AU DÉVELOPPEMENT

Les sommes avancées au cours de l'exercice ne portent pas intérêt et sont remboursables au premier jour de tournage de la série. De plus, au cours de l'exercice, le Fonds a autorisé des montants pour certains projets qui ne sont pas complétés à la fin de l'exercice. Au 31 août 1998, ces engagements totalisent 68 080 \$ (86500\$ en 1997).

4. PLACEMENTS

Les placements sont comptabilisés au coût. Dans le cas de baisse de valeur permanente, la politique du Fonds est de réduire ses placements à leur valeur estimée de réalisation. Les objectifs de placements visent à optimiser les rendements du Fonds dans le but d'assurer son exploitation.

	1998		1997	
	1998	1997	1998	1997
	Value	Value	Value	Value
	% Marchande	% Marchande	% Marchande	% Marchande
Contrats de placement, revenu fixe variant de 4,6% à 7% (6% à 9% en 1997), échéants de juin 1999 à juin 2000	17	941 501 \$	16	942 349 \$
Fonds communs de placements				
Obligations	31	1 703 820	30	1 757 342
Actions	26	1 458 188	29	1 743 201
Équilibrés	26	1 438 971	25	1 483 898
	<u>100</u>	<u>\$ 5,542,480</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,926,750</u>

5. FONDS

Le Fonds assujéti à des restrictions s'élève à 5 133 750 \$ au 31 août 1998 (5 104 250\$ au 31 août 1997). Ce Fonds est restreint à perpétuité. 50% des avances remboursées durant l'exercice sont transférées du Fonds d'exploitation au Fonds assujéti à des restrictions. Les revenus générés par ce Fonds sont utilisés pour les avances au développement et les activités du Fonds d'exploitation. Les activités du Fonds d'exploitation incluent des revenus d'intérêts et de dividendes et des dépenses d'administration et de promotion du Fonds.

Notes to the Financial Statements

Years ended August 31, 1998 and 1997

1. STATUS AND NATURE OF BUSINESS

The Fund, incorporated July 26, 1991 under the provisions of Part II of the Canada, Corporations Act, is a non-profit organization. The Fund has two objectives: the first, by means of its Development Program, is to encourage the development of new Canadian drama, produced by independent Canadian producers, for broadcast by Canadian broadcasters. The second objective, by means of the Fund's Production Program, is to encourage the production of pilot programs for dramatic series, as well as television movies-of-the-week and mini-series, produced by Canadian independent producers for broadcast by private and public sector broadcasters. The financial results of these two programs are the subject of separate financial statements.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accompanying financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles. Significant accounting policies are as follows:

- Development advances are charged to current expenditures as disbursed. Recovery of development advances is recorded as revenue when received.
- Interest income is accounted for on an accrual basis.
- A statement of changes in financial position is not provided since disclosure in the statements of operations, fund balances and the balance sheet is considered adequate.

3. DEVELOPMENT ADVANCES

The advances made during the year bear no interest and are repayable on the first day of principal photography of the series. Moreover, during the year, the Fund authorized funding for ongoing projects which were not completed by year-end. As at August 31, 1998, there were commitments for a total amount of 68,080 (\$ 86,500 in 1997).

4. INVESTMENTS

Investments are recorded at cost. When the value has been permanently impaired, the Fund's policy is to reduce its investments to their estimated realizable value.

Investments are intended to optimize fund performance with a view to ensuring the Fund's operations.

	1998		1997	
	%	Market Value	%	Market Value
Investment contracts, fixed rates varying from 4.6% to 7% (6% to 9% in 1997), maturing from June 1999 to June 2000	17	\$ 941,501	16	\$ 942,349
Mutual funds				
Bonds	31	1,703,820	30	1,757,342
Shares	26	1,458,188	29	1,743,201
Balanced	26	1,438,971	25	1,483,898
	<u>100</u>	<u>\$ 5,542,480</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,926,750</u>

5. FUNDS

The Restricted Fund, amounting to \$ 5,133,750 as at August 31, 1998 (\$ 5,104,250 as at August 31, 1997), is restricted in perpetuity 50% of recovery advances during the fiscal year is transfer red from the Operating Fund to the Restricted Fund. Income earned on the Restricted Fund is used to make development advances and to finance the Operating Fund's activities. The Operating Fund includes interests and dividends revenue, administration and promotion of the Fund expenses.

ÉTATS FINANCIERS -31 AOÛT 1998 / FINANCIAL STATEMENTS - AUGUST 31, 1998

PROGRAMME D'AIDE À LA PRODUCTION / PRODUCTION PROGRAM

Rapport des vérificateurs

Aux administrateurs du Fonds Cogeco de développement d'émissions

Nous avons vérifié le bilan du Fonds Cogeco de développement d'émissions, pour le programme d'aide à la production, au 31 août 1998 et les états des résultats et de l'évolution du solde du Fonds d'exploitation de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction du Fonds. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière du Fonds au 31 août 1998 ainsi que les résultats de ses activités et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus.

Samson Belair/DeLoitte & Touche

SAMSON BELAIR/DELOITTE & TOUCHE
Comptables agréés

Le 9 novembre 1998

Auditors' Report

To the Directors of Cogeco Program Development Fund

We have audited the balance sheet of Cogeco Program Development Fund, for the production program, as at August 31, 1998 and the statement of operations and the statement of operating fund balance for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Fund's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits.

We conducted our audits in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at August 31, 1998 and the results of its operations and the changes in its financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles.

Samson Belair/DeLoitte & Touche

SAMSON BELAIR/DELOITTE & TOUCHE
Chartered Accountants

November 9, 1998

Etat des résultats

pour l'exercice de 48 jours terminé le 31 août

PRODUITS	1 998	
Contribution de Cogeco Câble Canada Inc.	613 347	\$
Intérêts	<u>2 340</u>	
	<u>615 687</u>	
CHARGES		
Administration	11 367	
Promotion du Fonds et activités connexes	<u>2 187</u>	
	<u>13 554</u>	
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	<u>602 133</u>	\$

Etat de révolution du solde du Fonds d'exploitation

exercice terminé le 31 août

Solde au début	1 998	
	-	
Excédent des produits sur les charges	<u>602 133</u>	\$
Solde à la fin	<u>602 133</u>	\$

Bilan

au 31 août

ACTIF	1 998	
Encaisse	6 320	\$
Débiteurs	1 313	
Placements (note 3)	<u>597 000</u>	
	<u>604 633</u>	\$
PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES		
Créditeurs	2 500	\$
SOLDE DU FONDS	<u>602 133</u>	
	<u>604 633</u>	\$

AU NOM DU CONSEIL



Maurice Myrand, administrateur

Louis Audet, administrateur

Notes complémentaires

Pour l'exercice de 48 jours terminé le 31 août 1998

1. CONSTITUTION ET NATURE DES ACTIVITÉS

Le Fonds, constitué le 26 juillet 1991 en vertu de la partie II de la Loi sur les corporations canadiennes, est un organisme sans but lucratif. Le Fonds poursuit deux objectifs: le premier, par l'intermédiaire du programme d'aide au développement, a pour objet de promouvoir le développement d'émissions de télévision canadiennes originales produites par des producteurs indépendants canadiens en vue de leur diffusion par les entreprises de programmation canadiennes. Le deuxième, par l'intermédiaire du programme d'aide à la production, a pour objet de promouvoir la production de pilotes d'émissions dramatiques et de téléfilms ou miniséries destinés à la télévision, produits par des producteurs indépendants canadiens et diffusés par des télédiffuseurs privés ou publics. Les résultats financiers de ces deux programmes font l'objet d'états financiers distincts.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus. Les principales conventions comptables sont les suivantes:

- Les intérêts sont comptabilisés sur une base d'exercice.
- Un état de révolution de la situation financière n'est pas fourni puisque la divulgation dans l'état des résultats, l'état du fonds et le bilan est considérée suffisante.

3. PLACEMENTS

Les placements sont comptabilisés au coût. Dans le cas de baisse de valeur permanente, la politique du Fonds est de réduire ses placements à leur valeur estimée de réalisation. Les objectifs de placements visent à optimiser les rendements du Fonds dans le but d'assurer son exploitation.

	%	Valeur Marchande
--	---	------------------

Dépôts à terme, taux d'intérêt variant entre 4,75% et 4,90%, échéant en septembre 1998	100	<u>597 000</u> \$
--	-----	-------------------

Statement of Operations

For the period of 48 days ended August 31,

REVENUE	1 998	
Contribution of Cogeco Cable Canada Inc.	\$ 613,347	
Interests	<u>2,340</u>	
	<u>615,687</u>	
EXPENSES		
Administration	11,367	
Promotion of the Fund and related activities	<u>2,187</u>	
	<u>13,554</u>	
EXCESS OF REVENUE OVER EXPENSES	<u>\$ 602,133</u>	

Statement of Operating Fund Balance

Year ended August 31,

Beginning of year	1 998	
	\$ -	
Excess of revenue over expenses	<u>602 133</u>	
End of year	<u>\$ 602 133</u>	

Balance sheet

As at August 31,

ASSETS	1 998	
Cash	\$ 6,320	
Receivables	1,313	
Investments (note 3)	<u>597,000</u>	
	<u>\$ 604,633</u>	
LIABILITIES		
Accounts payable	\$ 2,500	
FUND BALANCE	<u>602 133</u>	
	<u>\$ 604,633</u>	

ON BEHALF OF THE BOARD



Maurice Myrand, Director



Louis Audet, Director

Notes to the Financial Statements

For the period of 48 days ended August 31, 1998

1. STATUS AND NATURE OF BUSINESS

The Fund, incorporated July 26, 1991 under the provisions of Part II of the Canada, Corporations Act, is a non-profit organization. The Fund has two objectives: the first, by means of its Development Program, is to encourage the development of new Canadian drama, produced by independent Canadian producers, for broadcast by Canadian broadcasters. The second objective, by means of the Fund's Production Program, is to encourage the production of pilot programs for dramatic series, as well as television movies-of-the-week and mini-series, produced by Canadian independent producers for broadcast by private and public sector broadcasters. The financial results of these two programs are the subject of separate financial statements.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accompanying financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles. Significant accounting policies are as follows:

- Interest income is accounted for on an accrual basis
- A statement of changes in financial position is not provided since disclosure in the statements of operations, fund balance and the balance sheet is considered adequate.

3. INVESTMENTS

Investments are recorded at cost. When the value has been permanently impaired, the Fund's policy is to reduce its investments to their estimated realizable value.

Investments are intended to optimize fund performance with a view to ensuring the Fund's operations.

	%	Market Value
Term deposit, fixed rates varying from 4.75% to 4.90%, maturing in September 1998	100%	<u>\$ 597,000</u>

Les objectifs

Créé par COGECO Inc., via sa filiale Cogeco Cable Inc., le Fonds Cogeco de développement d'émissions ("Programme d'aide au développement") a pour objet de promouvoir le développement de séries dramatiques écrites par des Canadiens, préférablement dans les deux langues officielles. Ces séries sont produites par des producteurs indépendants canadiens et sont destinées principalement, mais non exclusivement, aux télédiffuseurs privés.

En accord avec l'avis public CRTC 1997-98 relativement aux contributions des entreprises de distribution de radiodiffusion (EDR) aux émissions canadiennes, les EDR contrôlées par Cogeco Cable Inc. versent maintenant 20% de leur contribution requise à un programme pour la production. Grâce à de nouvelles contributions, le Fonds Cogeco peut désormais encourager la production ("Programme d'aide à la production") de pilotes d'émissions dramatiques et de téléfilms ou miniséries en deux épisodes destinés à une diffusion en période de grande écoute. Ces émissions sont produites par des producteurs indépendants canadiens et sont diffusées par des télédiffuseurs privés ou publics.

Dates limites pour la soumission des demandes
1er février, 1er avril, 15 juillet, 15 octobre

Programme d'aide au développement:

L'admissibilité des requérants et des projets

Pour être admissible, un producteur canadien doit posséder au moins deux années d'expérience en production et avoir produit une émission de télévision canadienne à titre de producteur indépendant.

Les projets admissibles sont des séries dramatiques, des téléfilms ou des miniséries en deux épisodes qui ont reçu une aide d'un télédiffuseur canadien pour leur développement.

Les modalités et l'évaluation des demandes

L'assistance financière est accordée sous forme d'avances remboursables assujetties à certaines modalités contenues dans un contrat.

Programme d'aide à la production:

L'admissibilité des requérants et des projets

Pour être admissible, un producteur canadien doit posséder au moins deux années d'expérience en production et avoir produit une émission de télévision canadienne à titre de producteur indépendant.

Les projets admissibles sont les pilotes d'émissions dramatiques, les téléfilms ou les miniséries en deux épisodes qui ont obtenu une licence d'un télédiffuseur canadien.

Les modalités et l'évaluation des demandes

L'assistance financière est accordée sous forme d'investissement. Le Fonds récupère sa mise et s'assure une participation aux bénéfices selon certaines modalités contenues dans un contrat.

Note:

Les projets doivent répondre à une série de critères décrits dans le document "Programmes".

Purpose

The Cogeco Program Development Fund ("Development Program") was established by COGECO Inc. to encourage the development of new scripts by Canadian writers for dramatic television series, to be produced by independent Canadian producers, primarily for private sector broadcasters, in English or French, or preferably in both languages.

In addition, under the terms of CRTC Public Notice 1997-98 regarding contributions to Canadian programming by Broadcast Distribution Undertakings (BDU's), the BDU's controlled by Cogeco Cable Inc. are directing 20% of their requisite fund contributions to a production program. These contributions to the Cogeco Program Development Fund ("Production Program") are used to encourage the production of prime-time movies-of-the-week, mini-series and pilots for dramatic series. These productions must be produced by Canadian independent producers for broadcast by either private or public broadcasters.

Application Deadlines
February 1, April 1, July 15, October 15

Development Program:

Applicant Eligibility

To be eligible for support, an applicant must be a Canadian producer with a minimum of two years' production experience and have produced at least one broadcast Canadian television drama. Eligible projects include dramatic series, movies-of-the-week and two-part mini-series which have received development support from a Canadian broadcaster.

Funding

Financial support is provided in the form of advances which are repayable on the first day of principal photography and are subject to certain conditions set by contract.

Production Program:

Applicant Eligibility

To be eligible for support, an applicant must be a Canadian producer with a minimum of two years' production experience and have produced at least one broadcast Canadian television program. Eligible projects include pilots for dramatic series, movies-of-the-week and two-part mini-series which have been licensed by a Canadian broadcaster.

Funding

Financial support is provided in the form of equity investments. The Fund will participate in recoupment and profits according to certain conditions set by contract.

Note:

Projects must meet the criteria outlined in the "Guidelines" brochure.

2 Carlton St., Suite 1709, Toronto, Ontario M5B 1J3 Tel.: (416) 977-8966 Fax: (416) 977-0694
e-mail: ipf@inforamp.net

1255, boul. Laird, bureau 275, Ville Mont-Royal (Québec) H3P 2T1 Téléphone: (514) 737-9969 Télécopieur (514) 737-9008
Courrier électronique: fip@inforamp.net

www.ipf.ca