

La Fondation de l'Université Laval

États financiers
Au 30 avril 2017

Accompagnés du rapport de l'auditeur indépendant

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres de
La Fondation de l'Université Laval,

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de **LA FONDATION DE L'UNIVERSITÉ LAVAL**, qui comprennent le bilan au 30 avril 2017, et les états des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé 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 les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère 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 la Fondation 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 la Fondation. 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.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de La Fondation de l'Université Laval au 30 avril 2017, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

*Mallette S.E.N.C.R.L.*¹

Mallette S.E.N.C.R.L.
Société de comptables professionnels agréés

Québec, Canada
Le 28 septembre 2017

¹ CPA auditrice, CA, permis de comptabilité publique n° A110548

La Fondation de l'Université Laval

ÉTAT DES RÉSULTATS

Pour l'exercice terminé le 30 avril

| | Fonds d'administration générale | | | | Fonds d'enseignement, de recherche et de développement | | | | Fonds des immobilisations | | | | Fonds de dotation | | Total |
|--|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|------|--|-------------------|------|-------|
| | 2017 | | 2016 | | 2017 | | 2016 | | 2017 | | 2016 | | 2017 | 2016 | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| PRODUITS | | | | | | | | | | | | | | | |
| Souscriptions | 101 439 \$ | 4 708 \$ | 25 006 463 \$ | 20 239 885 \$ | - \$ | - \$ | 1 655 727 \$ | 568 453 \$ | 26 763 629 \$ | 20 813 046 \$ | | | | | |
| Revenus de placements (note 13) | 95 871 | 48 749 | 1 732 622 | 281 796 | - | - | 14 546 034 | 1 555 158 | 16 374 527 | 1 885 703 | | | | | |
| Contribution de l'Université Laval (note 14) | 1 719 353 | 1 872 100 | - | - | - | - | - | - | 1 719 353 | 1 872 100 | | | | | |
| Revenu net des stationnements (note 15) | 2 649 424 | 2 580 376 | - | - | - | - | - | - | 2 649 424 | 2 580 376 | | | | | |
| Carte Partenaire (note 11) | 996 592 | 1 105 033 | - | - | - | - | - | - | 996 592 | 1 105 033 | | | | | |
| Activités des diplômés (note 11) | 255 138 | 317 983 | - | - | - | - | - | - | 255 138 | 317 983 | | | | | |
| Commandites (note 11) | 376 538 | 400 977 | - | - | - | - | - | - | 376 538 | 400 977 | | | | | |
| | 6 194 355 | 6 329 926 | 26 739 085 | 20 521 681 | - | - | 16 201 761 | 2 123 611 | 49 135 201 | 28 975 218 | | | | | |
| CHARGES | | | | | | | | | | | | | | | |
| Amortissement des immobilisations | 4 986 600 | 5 028 495 | - | - | 42 488 | 42 219 | - | - | 42 488 | 42 219 | | | | | |
| Salaires et charges sociales | 443 377 | 763 111 | - | - | - | - | - | - | 4 986 600 | 5 028 495 | | | | | |
| Honoraires professionnels | 140 502 | 170 981 | - | - | - | - | - | - | 443 377 | 763 111 | | | | | |
| Abonnement, cotisations et licences | 261 100 | 166 517 | - | - | - | - | - | - | 140 502 | 170 981 | | | | | |
| Publicité et promotion | 231 666 | 230 374 | - | - | - | - | - | - | 261 100 | 166 517 | | | | | |
| Charges locatives | 78 452 | 37 955 | - | - | - | - | - | - | 231 666 | 230 374 | | | | | |
| Contributions | 143 267 | 189 902 | - | - | - | - | - | - | 78 452 | 37 955 | | | | | |
| Papeterie et frais de bureau | 367 091 | 377 081 | - | - | - | - | - | - | 143 267 | 189 902 | | | | | |
| Frais de réception | 140 639 | 139 518 | - | - | - | - | - | - | 367 091 | 377 081 | | | | | |
| Frais de représentation, de déplacement et de réunion | 90 983 | 108 106 | - | - | - | - | - | - | 140 639 | 139 518 | | | | | |
| Télécommunications | 85 167 | 83 819 | - | - | - | - | - | - | 90 983 | 108 106 | | | | | |
| Frais bancaires et financiers | 77 535 | 104 474 | - | - | - | - | - | - | 85 167 | 83 819 | | | | | |
| Frais d'envois | 26 741 | 27 741 | - | - | - | - | - | - | 77 535 | 104 474 | | | | | |
| Formation | 11 914 | 8 988 | - | - | - | - | - | - | 26 741 | 27 741 | | | | | |
| Entretien et réparations | 82 408 | 101 950 | - | - | - | - | - | - | 11 914 | 8 988 | | | | | |
| Fournitures | 7 167 442 | 7 539 012 | - | - | 42 488 | 42 219 | - | - | 82 408 | 101 950 | | | | | |
| | | | | | | | | | 7 209 930 | 7 581 231 | | | | | |
| EXCÉDENT DES PRODUITS (CHARGES) AVANT SUBVENTIONS VERSÉES | (973 087) | (1 209 086) | 26 739 085 | 20 521 681 | (42 488) | (42 219) | 16 201 761 | 2 123 611 | 41 925 271 | 21 393 987 | | | | | |
| Subventions versées | 1 751 250 | 248 750 | 15 966 193 | 21 573 763 | - | - | - | - | 17 717 443 | 21 822 513 | | | | | |
| | (2 724 337)\$ | (1 457 836)\$ | 10 772 892 \$ | (1 052 082)\$ | (42 488)\$ | (42 219)\$ | 16 201 761 \$ | 2 123 611 \$ | 24 207 828 \$ | (428 526)\$ | | | | | |

La Fondation de l'Université Laval

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DES SOLDES DE FONDS

Pour l'exercice terminé le 30 avril

| | Fonds d'administration générale | | Fonds d'enseignement, de recherche et de développement | | Fonds des immobilisations | | Fonds de dotation | | Total | |
|--|---------------------------------|--------------|--|---------------|---------------------------|------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| SOLDE, début de l'exercice | 4 149 584 \$ | 4 995 967 \$ | 61 918 723 \$ | 62 400 323 \$ | 156 806 \$ | 177 254 \$ | 121 459 822 \$ | 120 539 917 \$ | 187 684 935 \$ | 188 113 461 \$ |
| Excédent des produits (charges) | (2 724 337) | (1 457 836) | 10 772 892 | (1 052 082) | (42 488) | (42 219) | 16 201 761 | 2 123 611 | 24 207 828 | (428 526) |
| | 1 425 247 | 3 538 131 | 72 691 615 | 61 348 241 | 114 318 | 135 035 | 137 661 583 | 122 663 528 | 211 892 763 | 187 684 935 |
| Virements interfonds | | | | | | | | | | |
| Acquisition d'immobilisations | (25 096) | (21 771) | - | - | 25 096 | 21 771 | - | - | - | - |
| Contribution aux Fonds d'investissement étudiants | (1 031 354) | (1 007 983) | 1 031 354 | 1 007 983 | - | - | - | - | - | - |
| Contribution au Fonds pour le soutien aux activités du milieu | (26 000) | (25 000) | 26 000 | 25 000 | - | - | - | - | - | - |
| Contribution au Fonds de développement de la culture et de l'engagement social | - | (100 000) | - | 100 000 | - | - | - | - | - | - |
| Demandes de capitalisation des comités directeurs des fonds | 500 000 | - | (686 017) | (4 710 835) | - | - | 186 017 | 4 710 835 | - | - |
| Politique de dépense des fonds (note 12) | 3 360 630 | 1 670 929 | 2 568 823 | 3 835 874 | - | - | (5 929 453) | (5 506 803) | - | - |
| Autres | (48 625) | 95 278 | 60 070 | 312 460 | - | - | (11 445) | (407 738) | - | - |
| | 2 729 555 | 611 453 | 3 000 230 | 570 482 | 25 096 | 21 771 | (5 754 881) | (1 203 706) | - | - |
| SOLDE, fin de l'exercice | 4 154 802 \$ | 4 149 584 \$ | 75 691 845 \$ | 61 918 723 \$ | 139 414 \$ | 156 806 \$ | 131 906 702 \$ | 121 459 822 \$ | 211 892 763 \$ | 187 684 935 \$ |


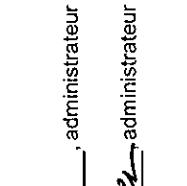
La Fondation de l'Université Laval

BILAN

Au 30 avril

| | Fonds d'administration générale | | Fonds d'enseignement, de recherche et de développement | | Fonds des immobilisations | | Fonds de dotation | | Total |
|--|---------------------------------|---------------------|--|----------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | |
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | |
| ACTIF | | | | | | | | | |
| Placements à la juste valeur (note 5) | 4 161 264 \$ | 4 917 290 \$ | 36 415 579 \$ | 31 275 453 \$ | - \$ | - \$ | 131 186 521 \$ | 121 221 856 \$ | 157 414 609 \$ |
| Souscriptions à recevoir (note 8) | 26 394 | 7 021 | 38 794 405 | 30 133 819 | - | - | 720 181 | 237 966 | 30 378 806 |
| Sommes à recevoir de l'Université Laval | 3 319 685 | 3 176 257 | - | - | - | - | - | - | 3 176 257 |
| Autres sommes à recevoir | 165 934 | 250 915 | - | 3 301 | - | - | - | - | 254 216 |
| Frais payés d'avance | 160 627 | 140 196 | - | - | - | - | - | - | 140 196 |
| Participation au capital d'une fiducie résiduaire (note 9) | - | - | 481 861 | 441 196 | - | - | - | - | 441 196 |
| Don de biens destinés à la vente et à l'utilisation | - | 2 575 | - | 64 944 | - | - | - | - | 67 519 |
| Immobilisations (note 10) | - | - | 139 414 | - | 156 806 | - | - | - | 156 806 |
| | 7 833 904 \$ | 8 494 254 \$ | 75 691 845 \$ | 61 918 723 \$ | 139 414 \$ | 156 806 \$ | 131 906 702 \$ | 121 459 822 \$ | 192 029 605 \$ |
| PASSIF | | | | | | | | | |
| Sommes à payer à l'Université Laval | 379 469 \$ | 1 056 901 \$ | - \$ | - \$ | - \$ | - \$ | - \$ | - \$ | 1 056 901 \$ |
| Autres créanciers et charges à payer | 1 084 857 | 920 584 | - | - | - | - | - | - | 920 584 |
| Produits reportés (note 11) | 2 214 776 | 2 367 185 | - | - | - | - | - | - | 2 367 185 |
| | 3 679 102 | 4 344 670 | - | - | - | - | 3 679 102 | - | 4 344 670 |
| SOLDES DE FONDS | | | | | | | | | |
| Investis en immobilisations | - | - | - | - | 139 414 | 156 806 | - | - | 156 806 |
| Affectation d'origine externe | - | - | 75 691 845 | 61 918 723 | - | - | 122 128 894 | 105 927 133 | 167 845 856 |
| Affectation d'origine interne (note 4) | 727 881 | - | - | - | - | - | 9 777 808 | 15 532 689 | 15 532 689 |
| Non grevés d'affectations | 3 426 921 | 4 149 584 | - | - | - | - | - | - | 4 149 584 |
| | 4 154 802 | 4 149 584 | 75 691 845 | 61 918 723 | 139 414 | 156 806 | 131 906 702 | 121 459 822 | 187 684 935 |
| | 7 833 904 \$ | 8 494 254 \$ | 75 691 845 \$ | 61 918 723 \$ | 139 414 \$ | 156 806 \$ | 131 906 702 \$ | 121 459 822 \$ | 192 029 605 \$ |

Pour le conseil d'administration :

 administrateur
 administrateur

La Fondation de l'Université Laval

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour l'exercice terminé le 30 avril

2017

2016

ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT

| | | |
|---|--------------------|------------------|
| Rentrées de fonds provenant des souscriptions - Fonds d'administration générale | 84 642 \$ | 30 627 \$ |
| Rentrées de fonds provenant des souscriptions - Fonds d'enseignement, de recherche et de développement | 16 410 821 | 14 924 316 |
| Rachats nets dans la Fiducie globale - fonds non capitalisés | 1 768 550 | 6 869 213 |
| Produits financiers reçus et utilisés à des fins de fonctionnement | 25 880 | 59 245 |
| Rentrées de fonds provenant de la contribution de l'Université Laval | 1 420 633 | 1 412 609 |
| Rentrées de fonds provenant du revenu net des stationnements | 2 653 925 | 2 542 893 |
| Rentrées de fonds provenant de la Carte Partenaire | 940 975 | 1 148 986 |
| Rentrées de fonds provenant des commandites et activités des diplômés | 655 293 | 754 978 |
| Sorties de fonds - charges | (7 855 730) | (6 389 308) |
| Sorties de fonds - subventions versées | (17 717 448) | (21 822 513) |
| Autres rentrées (sorties) de fonds | (40 960) | 6 590 |
| | (1 653 419) | (462 364) |

ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT

| | | |
|---|----------------|------------------|
| Acquisition d'immobilisations | (25 096) | (21 771) |
| Rachats (versements) nets dans la Fiducie globale - fonds capitalisés | 64 293 | (300 000) |
| Acquisition de placements | (8 018) | (6 166) |
| Produit de la cession de placements | 200 000 | 100 000 |
| | 231 179 | (227 937) |

ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

| | | |
|-----------------------------------|-----------|---------|
| Apports reçus à titre de dotation | 1 173 511 | 652 843 |
|-----------------------------------|-----------|---------|

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ENCAISSE

| | | |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| | (248 729) | (37 458) |
| ENCAISSE, début de l'exercice | 1 987 920 | 2 025 378 |
| ENCAISSE, fin de l'exercice | 1 739 191 \$ | 1 987 920 \$ |

La Fondation de l'Université Laval

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 avril 2017

1. STATUTS CONSTITUTIFS ET NATURE DES ACTIVITÉS

La Fondation, constituée en vertu de la partie III de la Loi sur les compagnies du Québec, a comme activité principale d'apporter une contribution à l'Université Laval (Université) dans la poursuite de ses objectifs. Elle est aussi enregistrée à titre d'organisme de bienfaisance et est conséquemment exemptée des impôts.

2. FUSION

En vertu de statuts de fusion datés du 1^{er} mai 2016, La Fondation de l'Université Laval et l'Association des diplômés de l'Université Laval ont fusionné selon la Loi sur les compagnies du Québec sous la dénomination sociale de La Fondation de l'Université Laval.

Les éléments d'actif et de passif ont été comptabilisés selon la méthode de la continuité des intérêts communs, à la valeur comptable des entités regroupées, et ils se détaillent comme suit :

| | La Fondation de l'Université Laval | L'Association des diplômés de l'Université Laval | Élimination | Total |
|------------------|--|---|-------------|----------------|
| Total de l'actif | 188 108 627 \$ | 3 988 082 \$ | (67 104)\$ | 192 029 605 \$ |
| Total du passif | 1 733 841 | 2 677 933 | 67 104 | 4 344 670 |
| | 186 374 786 \$ | 1 310 149 \$ | - \$ | 187 684 935 \$ |

Les chiffres de 2017 et les chiffres retraités de 2016 comprennent les éléments d'actif et de passif, les produits et les charges combinés des entités fusionnées comme si elles avaient toujours été regroupées.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation des états financiers

Les états financiers de la Fondation ont été établis conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction ait recours à des estimations et à des hypothèses qui ont une incidence sur les montants de l'actif et du passif comptabilisés et sur la présentation des éléments d'actif et de passif éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants comptabilisés à titre de produits et de charges au cours de l'exercice. Les résultats réels pourraient différer des résultats estimatifs.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Comptabilité par fonds et soldes de fonds

La Fondation utilise la méthode de la comptabilité par fonds affectés.

Le Fonds d'administration générale rend compte des activités menées par la Fondation en matière d'administration, de sollicitation et de demandes de subventions de l'Université.

Les Fonds d'enseignement, de recherche et de développement soutiennent, en respect des intentions des donateurs, divers programmes de bourses, d'enseignement, d'acquisition d'équipements et de développement à l'Université. Les soldes de ces fonds tiennent compte des politiques de la Fondation et des demandes des comités directeurs des fonds.

Le Fonds des immobilisations présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents aux immobilisations, à l'exception, s'il y a lieu, des immeubles faisant partie du portefeuille de placements.

Les Fonds de dotation soutiennent les activités générales et particulières. Les soldes de ces fonds provenant d'affectations d'origine externe présentent les dons dirigés vers la dotation à la demande des donateurs. Les soldes des fonds provenant d'affectations d'origine interne tiennent compte des politiques de la Fondation et des demandes des comités directeurs des fonds.

Affectations

Les affectations d'origine externe de certains montants à un Fonds d'enseignement, de recherche et de développement particulier ou à un Fonds de dotation sont dictées par les donateurs.

Les affectations d'origine interne proviennent des politiques de la Fondation et des demandes des comités directeurs des fonds.

Comptabilisation des produits

La Fondation applique la méthode des fonds affectés pour comptabiliser les apports.

Les apports affectés sont comptabilisés à titre de produits des Fonds d'enseignement, de recherche et de développement appropriés ou des Fonds de dotation au cours de l'exercice où ils sont reçus ou à recevoir, si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que la réception finale du montant est raisonnablement assurée.

Les apports non affectés sont comptabilisés à titre de produits du Fonds d'administration générale au cours de l'exercice où ils sont reçus ou à recevoir, si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que la réception finale du montant est raisonnablement assurée.

Les revenus de placements sont comptabilisés selon les principes de la comptabilité d'exercice. Les gains ou les pertes sur cession de placements sont calculés selon la méthode du coût moyen.

Les revenus de placements tirés des ressources affectées servent à financer des activités spécifiques et sont comptabilisés à titre de produits des Fonds d'enseignement, de recherche et de développement ou des Fonds de dotation, en respect des intentions des donateurs.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Comptabilisation des produits

Les revenus de placements tirés des ressources non affectées sont comptabilisés à titre de produits du Fonds d'administration générale.

Les revenus des stationnements sont comptabilisés lorsque les services sont rendus.

Les produits de la Carte Partenaire, d'activités des diplômés et de commandites sont comptabilisés selon les principes de la comptabilité d'exercice.

Les produits qui ont été reçus, mais pour lesquels les services n'ont pas été rendus, sont présentés à titre de produits reportés. Les produits reportés sont comptabilisés aux résultats lorsqu'ils sont gagnés.

Apports reçus sous forme de services

Les apports reçus sous forme de services sont comptabilisés aux résultats à leur juste valeur, lorsque celle-ci peut être déterminée de façon fiable, au cours de l'exercice auquel ils se rapportent.

Subventions versées

Les dépenses de subventions sont comptabilisées au moment où elles sont versées.

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers

La Fondation évalue initialement ses actifs et passifs financiers à la juste valeur, sauf dans le cas des opérations entre parties liées autres que les membres de la direction qu'elle évalue à la valeur comptable ou à la valeur d'échange, selon le cas.

Elle évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées dans les résultats.

La juste valeur des placements est établie de la manière suivante :

- **Obligations**

Les obligations sont évaluées d'après les données obtenues auprès de courtiers ou, à défaut, en utilisant les taux de rendement du marché.

- **Participation dans la Fiducie globale de placement Université Laval - La Fondation de l'Université Laval**

Les unités de fonds sont évaluées d'après la quote-part de la participation de la Fondation sur l'ensemble de ces fonds. Les unités de fonds n'ont pas d'échéance définie.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Instrument financiers

Dépréciation d'actifs financiers

Les actifs financiers évalués au coût 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.

Polices d'assurance vie

La Fondation est bénéficiaire de polices d'assurance dont les primes sont à la charge des individus. Le capital assuré fera partie de l'actif de la Fondation lors de son encaissement. Dans certains cas, la Fondation est également propriétaire des polices d'assurance. Les valeurs de rachat accumulées sont comptabilisées aux livres à chaque année. Le capital décès de ces polices totalise 2 587 451 \$ au 30 avril 2017 (2016 - 2 537 451 \$).

Biens reçus à titre de don

Les biens reçus à titre de don sont comptabilisés au moindre de leur juste valeur au moment du don et de la valeur de réalisation nette.

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût.

L'amortissement est calculé en fonction de leur durée de vie utile selon les méthodes, et les durées ou les taux suivants :

| | Méthodes d'amortissement | Durées ou taux |
|----------------------------------|--------------------------|----------------|
| Améliorations locatives | linéaire | 5 ans |
| Logiciels | solde décroissant | 30 % |
| Logiciel de sollicitation | linéaire | 10 ans |
| Matériel informatique | solde décroissant | 30 % |
| Mobilier et équipement de bureau | solde décroissant | 20 % |

Réduction de valeur des immobilisations

Lorsqu'une immobilisation n'a plus aucun potentiel de service à long terme pour la Fondation, l'excédent de sa valeur nette comptable sur toute valeur résiduelle est comptabilisé à titre de charges dans l'état des résultats.

Conversion des devises

La juste valeur des placements et des autres éléments d'actif et de passif exprimés en monnaie étrangère est convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. Les achats et les ventes de placements ainsi que les produits et les charges sont convertis au taux de change en vigueur aux dates correspondantes.

La Fondation de l'Université Laval

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 avril 2017

4. GESTION DU CAPITAL

Dans le cadre de la gestion de son capital, la Fondation est dotée d'une politique de placement qui maximise le rendement tout en maintenant un niveau de risque acceptable. La Fiducie globale vise à ce que les placements des fonds capitalisés produisent un rendement suffisant pour couvrir l'utilisation annuelle des fonds et les frais d'administration tout en maintenant, à long terme, l'indexation du capital, et que les placements des fonds non capitalisés et de roulement produisent un rendement suffisant pour couvrir les besoins financiers de la Fondation. La Fondation est aussi dotée d'un plan financier qui assure un solde minimum du Fonds d'administration générale.

Affectation d'origine interne - Fonds d'administration générale

Étant donné que le capital des fonds non capitalisés et de roulement de la Fiducie globale est garanti pour ses participants, le Fonds d'administration générale de la Fondation permet de compenser les fluctuations négatives qui pourraient survenir. Afin de garantir le capital tout en limitant les fluctuations du Fonds d'administration générale, une réserve est constituée à partir des rendements excédentaires réalisés sur le rendement cible établi par résolution du comité de placement conjoint de la Fiducie globale.

5. PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR

| | 2017 | 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Participation dans la Fiducie globale de placement Université Laval - La Fondation de l'Université Laval | | |
| Fonds capitalisés - moyen et long terme | 132 644 398 \$ | 124 295 666 \$ |
| Fonds non capitalisés et de roulement - moyen et long terme | 11 873 803 | 9 794 751 |
| Fonds non capitalisés et de roulement - court terme | 25 040 134 | 20 690 839 |
| Encaisse | 1 739 191 | 1 987 920 |
| Dépôt à terme, 3,35 %, échéant en mars 2018 | 322 490 | 314 472 |
| Obligations | - | 200 540 |
| Polices d'assurance vie - valeur de rachat | 143 348 | 130 421 |
| | 171 763 364 \$ | 157 414 609 \$ |

La Fondation et l'Université ont mis en commun une partie de leur portefeuille de placements par la création d'une fiducie globale, soit la Fiducie globale de placement Université Laval - La Fondation de l'Université Laval (Fiducie globale). Des modalités administratives distinctes ont été définies pour, d'une part, les fonds capitalisés et, d'autre part, les fonds non capitalisés et de roulement. Les participants peuvent disposer d'unités dans deux fonds distincts, soit les placements à moyen et long terme et les placements à court terme. La répartition des placements de la Fiducie globale s'effectue selon le nombre d'unités détenues par chaque participant dans chacun des fonds distincts.

Un comité de placement conjoint supervise les opérations reliées aux placements et la mise en application de la politique de placement de la Fiducie globale. Le comité a recours aux services de gestionnaires externes spécialisés dans des secteurs du placement.

La Fondation de l'Université Laval

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 avril 2017

5. PLACEMENTS À LA JUSTE VALEUR (suite)

L'actif net disponible pour les participants dans les placements de moyen et long terme et de court terme est exprimé en unités à leur juste valeur. Chaque unité confère à son détenteur une participation proportionnelle à l'actif net et au revenu net du fonds. La valeur d'une unité de participation à la fin de chaque mois est établie d'après la juste valeur de l'actif net du fonds divisée par le nombre total d'unités en cours à cette date.

6. INSTRUMENTS FINANCIERS

Les placements comptabilisés à la juste valeur sont classés selon une hiérarchie qui reflète l'importance des données utilisées pour établir les évaluations. Cette hiérarchie comprend trois niveaux :

Niveau 1 - Évaluation fondée sur les cours du marché (non ajustés) observés sur des marchés actifs, pour des actifs ou des passifs identiques;

Niveau 2 - Évaluation fondée sur les données autres que les cours de marché au niveau 1, mais à partir de données observables sur le marché en ce qui a trait à l'actif ou au passif, directement ou indirectement;

Niveau 3 - Évaluation à partir de données autres que les données observables sur le marché pour l'actif ou le passif.

Le tableau suivant présente la juste valeur des instruments financiers, classée par les gestionnaires par niveau, lequel est déterminé par les gestionnaires selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur, au 30 avril 2017 :

| | | | | 2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Participation dans la Fiducie globale de placement Université Laval - La Fondation de l'Université Laval | | | | |
| Fonds capitalisés - moyen et long terme | 67 679 772 \$ | 25 797 621 \$ | 39 167 005 \$ | 132 644 398 \$ |
| Fonds non capitalisés et de roulement - moyen et long terme | 6 058 427 | 2 309 301 | 3 506 075 | 11 873 803 |
| Fonds non capitalisés et de roulement - court terme | 21 569 869 | 3 470 265 | - | 25 040 134 |
| Encaisse | 1 739 191 | - | - | 1 739 191 |
| Dépôt à terme | 322 490 | - | - | 322 490 |
| Polices d'assurance vie - valeur de rachat | - | - | 143 348 | 143 348 |
| | 97 369 749 \$ | 31 577 187 \$ | 42 816 428 \$ | 171 763 364 \$ |

La Fondation de l'Université Laval

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 avril 2017

6. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Le tableau suivant présente le rapprochement entre le solde d'ouverture et de clôture des placements évalués selon le niveau 3 :

| | 30 avril 2016 | Acquisitions | Dispositions | Revenus de placements nets | 30 avril 2017 | Variations des justes valeurs non réalisées comptabilisées au cours de l'exercice pour les placements détenus au 30 avril 2017 |
|---|---------------|---------------|--------------|----------------------------|---------------|--|
| Niveau 3 | | | | | | |
| Fonds capitalisés - moyen et long terme | 27 282 214 \$ | 10 468 154 \$ | (638 865)\$ | 2 055 502 \$ | 39 167 005 \$ | 973 485 \$ |
| Fonds non capitalisés et de roulement - moyen et long terme | 2 149 893 | 1 229 371 | (57 189) | 184 000 | 3 506 075 | 87 142 |
| Polices d'assurance vie - valeur de rachat | 130 421 | - | - | 12 927 | 143 348 | 12 927 |
| | 29 562 528 \$ | 11 697 525 \$ | (696 054)\$ | 2 252 429 \$ | 42 816 428 \$ | 1 073 554 \$ |

Le tableau suivant présente la juste valeur des instruments financiers, classée par les gestionnaires par niveau selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur, au 30 avril 2016 :

| | | | | 2016 |
|---|----------------|--------------|---------------|----------------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Participation dans la Fiducie globale de placement Université Laval - La Fondation de l'Université Laval | | | | |
| Fonds capitalisés - moyen et long terme | 96 963 942 \$ | 49 510 \$ | 27 282 214 \$ | 124 295 666 \$ |
| Fonds non capitalisés et de roulement - moyen et long terme | 7 640 956 | 3 902 | 2 149 893 | 9 794 751 |
| Fonds non capitalisés et de roulement - court terme | 17 514 236 | 3 176 603 | - | 20 690 839 |
| Encaisse | 1 987 920 | - | - | 1 987 920 |
| Dépôt à terme | 314 472 | - | - | 314 472 |
| Obligations | - | 200 540 | - | 200 540 |
| Polices d'assurance vie - valeur de rachat | - | - | 130 421 | 130 421 |
| | 124 421 526 \$ | 3 430 555 \$ | 29 562 528 \$ | 157 414 609 \$ |

La Fondation de l'Université Laval

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 avril 2017

6. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Le tableau suivant présente le rapprochement entre le solde d'ouverture et de clôture des placements évalués selon le niveau 3 :

| | 30 avril 2015 | Acquisitions | Dispositions | Revenus de placements nets | 30 avril 2016 | Variations des justes valeurs non réalisées comptabilisées au cours de l'exercice pour les placements détenus au 30 avril 2016 |
|---|---------------|--------------|---------------|----------------------------|---------------|--|
| Niveau 3 | | | | | | |
| Fonds capitalisés - moyen et long terme | 20 590 711 \$ | 6 752 096 \$ | (985 922)\$ | 925 329 \$ | 27 282 214 \$ | (60 592)\$ |
| Fonds non capitalisés et de roulement - moyen et long terme | - | 2 154 668 | (77 693) | 72 918 | 2 149 893 | 4 775 |
| Polices d'assurance vie - valeur de rachat | 109 277 | - | - | 21 144 | 130 421 | 21 144 |
| | 20 699 988 \$ | 8 906 764 \$ | (1 063 615)\$ | 1 019 391 \$ | 29 562 528 \$ | (34 673)\$ |

Au cours des exercices terminés les 30 avril 2017 et 2016, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3.

7. GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

La Fondation dispose de politiques pour déterminer, mesurer et surveiller le niveau de risque acceptable lié à ses instruments financiers et en assurer le contrôle. Les principaux risques à cet égard sont le risque de liquidité, le risque de marché et le risque de crédit.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que la Fondation ne soit pas en mesure de répondre à la totalité de ses engagements en matière de flux de trésorerie au moment approprié. La Fondation est dotée d'une politique de placement qui prévoit une répartition de l'actif en fonction de ses besoins futurs de liquidités.

Les actifs du Fonds d'administration générale sont gérés comme des actifs des fonds non capitalisés et de roulement.

Le bilan comprend des passifs financiers dont l'échéance est de moins d'un an.

Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie d'un instrument financier fluctuent en raison de variations des facteurs du marché. Ce dernier comprend trois types de risques : le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque lié aux marchés boursiers.

7. GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risque de marché

Risque de change

Le risque de change correspond au risque que la Fondation assume des pertes découlant de l'exposition aux fluctuations des devises étrangères. Actuellement, la Fondation conserve le risque lié aux devises qui concerne les portefeuilles d'unités de l'un des deux fonds communs d'actions américaines, des fonds communs d'actions étrangères et du fonds commun d'infrastructures détenues par le biais de sa participation dans la Fiducie globale. En fin d'exercice, une hausse ponctuelle de 2 % de la valeur de la devise canadienne par rapport aux autres monnaies aurait eu pour effet de diminuer la valeur des soldes des fonds et des revenus de placements d'environ 990 000 \$ (2016 - 925 000 \$). Une baisse ponctuelle de 2 % aurait eu l'effet inverse.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt représente le risque de perte découlant des fluctuations des taux d'intérêt. La sensibilité du portefeuille à une variation des taux d'intérêt est affectée par la composition d'une partie du portefeuille comprenant des unités de participation dans des titres du marché monétaire, des fonds communs d'obligations, du fonds commun de dettes hypothécaires commerciales et du fonds commun de prêts bancaires, détenus par le biais de sa participation dans la Fiducie globale, dont la durée modifiée est d'environ quatre ans pour les placements à moyen et long terme et d'environ deux ans et demi pour les placements à court terme. En fin d'exercice, une hausse ponctuelle de la structure des taux d'intérêt de 0,25 % aurait eu pour effet de diminuer la valeur des soldes des fonds et des revenus de placements d'environ 610 000 \$ (2016 - 695 000 \$). Une baisse ponctuelle de 0,25 % aurait eu l'effet inverse.

Risque lié aux marchés boursiers

Le risque lié aux marchés boursiers correspond au risque que la Fondation assume des pertes découlant de l'exposition aux fluctuations des marchés boursiers par le biais de sa participation dans la Fiducie globale. En fin d'exercice, une hausse ponctuelle de 5 % des marchés boursiers aurait eu pour effet d'augmenter la valeur des soldes des fonds et des revenus de placements d'environ 3 685 000 \$ (2016 - 3 665 000 \$). Une baisse ponctuelle de 5 % aurait eu l'effet inverse. La politique de placement prévoit des limites d'exposition aux marchés boursiers.

7. GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque qu'un débiteur ne respecte pas ses obligations financières.

À cet effet, la politique de placement de la Fiducie globale limite à 10 % le poids maximal d'un même émetteur corporatif dans ses portefeuilles de titres de marché monétaire, de fonds obligataires, de dettes hypothécaires commerciales et de prêts bancaires.

Également, elle impose des cotes de crédit minimales à l'acquisition, un titre obligataire ne pouvant avoir une cote inférieure à BBB selon S&P ou l'équivalent alors qu'un titre du marché monétaire doit être d'au moins R-1 low selon DBRS ou l'équivalent. Aussi, le poids de la composante en titres obligataires canadiens de sociétés BBB ne peut excéder plus de 10 % celui de l'indice de référence FTSE TMX Canada Univers.

Le portefeuille de dettes hypothécaires commerciales détenu par le biais de sa participation dans la Fiducie globale est principalement constitué de prêts hypothécaires de premier rang avec un ratio, emprunt sur valeur marchande de la propriété, inférieur à 75 % (ces prêts n'étant pas cotés). Un maximum de 20 % de la valeur marchande de ce sous-portefeuille peut être investi dans des prêts hypothécaires qui ne sont pas de premier rang ou dont le ratio, emprunt sur valeur marchande de la propriété, est supérieur à 75 %, mais sans excéder 90 %, à moins que le prêt ne soit garanti par la Société canadienne d'hypothèques et de logement. Ce sous-portefeuille doit aussi être bien diversifié par secteur. Un maximum de 50 % peut être investi dans un seul secteur.

Quant à lui, le portefeuille de prêts bancaires détenu par le biais de sa participation dans la Fiducie globale consiste en des prêts octroyés par des banques à des entreprises de grande et moyenne taille ayant une qualité de crédit inférieure (moins de BBB).

Comme il y a concentration du risque de crédit lorsqu'une portion significative du portefeuille est investie dans des titres ayant des caractéristiques similaires ou obéissant à des variations semblables reliées aux conditions économiques ou politiques, sous réserve de la détention de titres gouvernementaux du marché monétaire ainsi que de l'importante proportion d'obligations fédérales, provinciales et municipales dans les fonds communs de placements obligataires détenus par le biais de sa participation dans la Fiducie globale, la Fondation n'a pas de concentration du risque de crédit.

L'exposition maximale au risque de crédit, incluant les gouvernements, est de 100 % de l'actif au 30 avril 2017, excluant les actions et les unités de participation dans des fonds communs d'actions d'immobilisations et d'infrastructures détenus par le biais de sa participation dans la Fiducie globale.

La Fondation est exposée au risque de crédit sur les souscriptions à recevoir. La direction de la Fondation considère que la provision pour non-respect des engagements est suffisante dans les circonstances.

La Fondation est également exposée au risque de crédit sur les autres sommes à recevoir.

L'exposition maximale au risque de crédit, incluant les gouvernements, est d'environ 113 340 000 \$ (2016 - 102 800 000 \$).

La Fondation de l'Université Laval

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 avril 2017

7. GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Le tableau suivant fournit des renseignements sur le niveau de qualité des titres du marché monétaire et des unités de participation dans des fonds d'obligations à court terme, de celui à moyen et long terme ainsi que de celui de prêts bancaires détenus en propre ou par le biais de la participation de la Fondation dans la Fiducie globale déterminé par le gestionnaire en se fondant sur l'évaluation des agences de notation reconnues du secteur privé (Moody's, DBRS et S&P). Au 30 avril 2017, ces titres représentent un montant de 53 139 232 \$ (2016 - 52 075 211 \$).

| | 2017 | 2016 |
|-------------|---------|---------|
| AAA | 20,4 % | 16,0 % |
| AA | 14,0 | 22,4 |
| A | 39,5 | 36,5 |
| BBB | 6,9 | 13,5 |
| BB et moins | 19,2 | 11,6 |
| | 100,0 % | 100,0 % |

8. SOUSCRIPTIONS À RECEVOIR

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Souscriptions à recevoir | 44 000 941 \$ | 33 201 054 \$ |
| Provision pour non-respect des engagements | (4 459 961) | (2 822 248) |
| | 39 540 980 \$ | 30 378 806 \$ |

L'actualisation des souscriptions à recevoir a un effet négatif de 547 688 \$ (2016 - 391 539 \$). Les taux d'actualisation utilisés sont ceux de la courbe de zéro-coupon de la Province de Québec pour les termes de 1 à 10 ans. Les taux varient de 0,81 % à 2,21 % (2016 - de 0,91 % à 2,24 %).

Les paiements de souscriptions pour les prochains exercices se répartissent comme suit :

| | 2017 | 2016 |
|------------|---------------|---------------|
| 1 an | 11 085 344 \$ | 9 065 223 \$ |
| 2 ans | 8 148 568 | 6 212 389 |
| 3 ans | 6 434 210 | 5 607 405 |
| 4 ans | 4 670 673 | 4 038 314 |
| 5 ans | 3 455 156 | 2 461 662 |
| 6 à 10 ans | 5 747 029 | 2 993 813 |
| | 39 540 980 \$ | 30 378 806 \$ |

Les paiements des souscriptions à recevoir dont l'échéance est de plus de 10 ans ne sont pas comptabilisés. Ceux-ci totalisent 4 343 386 \$ (montant non actualisé) au 30 avril 2017 (2016 - 910 000 \$).

La Fondation de l'Université Laval

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 avril 2017

9. PARTICIPATION AU CAPITAL D'UNE FIDUCIE RÉSIDUAIRE

Au cours de l'exercice 2013, une fiducie résiduaire de charité d'une valeur de 2 500 000 \$, pour laquelle la Fondation a été désignée bénéficiaire du capital pour 20 % de celle-ci, a été créée. La Fondation recevra sa part du capital au premier des deux événements suivants :

- 20 ans après la création de la fiducie, soit le 21 décembre 2032;
- Au décès du bénéficiaire du revenu désigné dans l'Acte de fiducie.

Le bénéficiaire du revenu désigné ne peut, sous aucune considération, utiliser le capital.

Un actif de 481 861 \$, qui correspond à la juste valeur actualisée de la participation de la Fondation au capital de la fiducie, a donc été enregistré dans les FERD. Le résultat de l'actualisation est amorti selon la méthode du taux effectif sur un maximum de 20 ans et comptabilisé comme revenu de placement de façon à ce que la valeur de la participation au capital de la fiducie reflète le plus fidèlement le montant qui sera alors encaissé.

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------|--------------|
| Valeur future de la participation au capital d'une fiducie | 1 975 015 \$ | 1 975 015 \$ |
| Incidence de l'actualisation | 1 493 154 | 1 533 819 |
| Valeur au coût amorti de la participation au capital d'une fiducie | 481 861 \$ | 441 196 \$ |

10. IMMOBILISATIONS

| | 2017 | | 2016 |
|-------------------------------------|--------------|------------------------------|-----------------|
| | Coût | Amortis- sement cumulé | Valeur nette |
| Améliorations locatives | 129 843 \$ | 129 843 \$ | - \$ |
| Logiciels | 116 311 | 110 789 | 7 888 |
| Logiciel de sollicitation | 2 124 917 | 2 124 917 | - |
| Matériel informatique | 568 006 | 502 871 | 65 739 |
| Mobilier et équipement de bureau | 301 282 | 232 525 | 83 179 |
| | 3 240 359 \$ | 3 100 945 \$ | 139 414 \$ |

La Fondation de l'Université Laval

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 avril 2017

11. PRODUITS REPORTÉS

| | Solde au début | Reçus | Affectés aux résultats | Solde à la fin |
|--|---------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| Carte Partenaire | 2 189 609 \$ | 846 137 \$ | (996 592)\$ | 2 039 154 \$ |
| Activités des diplômés | 55 175 | 226 334 | (255 138) | 26 371 |
| Commandites | 122 401 | 403 388 | (376 538) | 149 251 |
| | 2 367 185 \$ | 1 475 859 \$ | (1 628 268)\$ | 2 214 776 \$ |
| Produits reportés au prochain exercice | 1 003 612 \$ | | | 885 145 \$ |
| Produits reportés à long terme | 1 363 573 \$ | | | 1 329 631 \$ |

12. POLITIQUE DE DÉPENSE DES FONDS

| | Fonds d'administration générale | | Fonds d'enseignement, de recherche et de développement | | Fonds de dotation | |
|---|---------------------------------|---------------------|--|---------------------|----------------------|----------------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Frais d'administration imputables à la partie capitalisée des Fonds de la Fondation | 1 233 940 \$ | 1 171 812 \$ | - \$ | - \$ | (1 233 940)\$ | (1 171 812)\$ |
| Revenus de placements nets imputables à la partie non capitalisée des Fonds de la Fondation | 1 689 222 | 223 683 | (1 689 222) | (223 683) | - | - |
| Pouvoir de dépenser sur la partie capitalisée des Fonds de la Fondation | 437 468 | 275 434 | 4 258 045 | 4 059 557 | (4 695 513) | (4 334 991) |
| | 3 360 630 \$ | 1 670 929 \$ | 2 568 823 \$ | 3 835 874 \$ | (5 929 453)\$ | (5 506 803)\$ |

La Fondation de l'Université Laval

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 avril 2017

13. REVENUS DE PLACEMENTS

Les gains non réalisés sur les placements représentent un montant de 9 228 135 \$ en 2017 (2016 - pertes de 12 505 760 \$). Des frais de gestion d'un montant de 311 220 \$ ont été comptabilisés à l'encontre des revenus.

14. CONTRIBUTION DE L'UNIVERSITÉ LAVAL

| | 2017 | 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Frais d'administration imputables à la partie capitalisée des Fonds de l'Université | 525 811 \$ | 531 650 \$ |
| Revenus de placements nets imputables à la partie non capitalisée des Fonds de l'Université | 167 959 | 20 032 |
| Maintien du fichier des diplômés | 200 000 | 200 000 |
| Contribution spéciale | - | 300 000 |
| Contribution - fonctionnement et informatique | 593 917 | 590 044 |
| Locaux prêtés | 231 666 | 230 374 |
| | 1 719 353 \$ | 1 872 100 \$ |

15. REVENU NET DES STATIONNEMENTS

Gestion des stationnements

L'entente entre La Fondation et l'Université s'est reconduite automatiquement le 1^{er} mai 2017 pour un an. Un addenda à l'entente devrait être signé dans la prochaine année. Cette entente couvrant la période du 1^{er} mai 2011 au 30 avril 2016 permet à la Fondation de louer tous les terrains servant au stationnement appartenant à l'Université et situés sur le campus de cette dernière, ainsi que certains terrains de stationnement que l'Université a elle-même loués de tierces parties. Les paiements de l'exercice correspondent à un loyer annuel de base équivalent à un montant de 30 % des revenus bruts annuels de stationnement majoré d'un montant équivalent à 35 % des revenus bruts de stationnement excédant de 4 000 000 \$ provenant de l'exploitation des lieux loués et des biens loués. L'une ou l'autre des parties pourra mettre fin au bail en donnant un avis de résiliation de 90 jours à l'autre partie, même si la durée du bail ou de tout renouvellement n'est pas expirée.

Le contrat de gestion échu en avril 2016 s'est également reconduit automatiquement au 1^{er} mai 2017 pour un an. Ce contrat est intervenu entre la Fondation et l'Université afin de retenir les services de l'Université pour effectuer la gestion des stationnements. Les honoraires de gestion correspondent au coût des dépenses d'exploitation annuelles majorées d'un montant équivalent à 10 % desdites dépenses.

Le revenu net des stationnements se détaille ainsi :

| | 2017 | 2016 |
|----------|---------------------|---------------------|
| Revenus | 9 722 564 \$ | 9 713 854 \$ |
| Dépenses | 7 073 140 | 7 133 478 |
| | 2 649 424 \$ | 2 580 376 \$ |

La Fondation de l'Université Laval

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 avril 2017

16. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

La Fondation est, au sens donné par le Manuel de CPA Canada, soumise à une influence notable de l'Université. La Fondation sollicite des fonds au nom de l'Université avec l'accord explicite ou implicite de celle-ci. La quasi-totalité des fonds ainsi sollicités est, conformément aux intentions du donateur ou en raison d'autres exigences, transférée à l'Université ou utilisée par celle-ci dans le respect des règles applicables. Au cours de l'exercice, la Fondation a effectué des opérations avec l'Université. Ces opérations sont conclues dans le cours normal des activités et sont mesurées en fonction de leur valeur d'échange, soit le montant convenu entre les parties lors de la signature des accords.

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Contribution de l'Université Laval | 1 719 353 \$ | 1 872 100 \$ |
| Frais de gestion des stationnements | 226 932 \$ | 227 291 \$ |
| Frais de location des stationnements | 4 576 889 \$ | 4 670 758 \$ |
| Subventions versées | 17 108 583 \$ | 20 862 866 \$ |
| Charges locatives | 231 666 \$ | 230 374 \$ |