

**Fondation Universitaire de
l'Université du Québec**

**États financiers
au 31 mai 2007**

Rapport des vérificateurs	2
États financiers	
Produits, charges et soldes de fonds	3
Flux de trésorerie	4
Bilan	5
Notes complémentaires	6 et 7

Rapport des vérificateurs

Aux membres du conseil d'administration de la
Fondation Universitaire de l'Université du Québec

Nous avons vérifié le bilan de la Fondation Universitaire de l'Université du Québec au 31 mai 2007 et les états des produits, charges et soldes de fonds et des flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la Fondation. 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 du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. 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 donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de la Fondation au 31 mai 2007, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L.

Comptables agréés

Québec
Le 12 juillet 2007

Fondation Universitaire de l'Université du Québec

Produits, charges et soldes de fonds

de l'exercice terminé le 31 mai 2007

	2007			2006
	Fonds d'administration	Fonds affectés à l'octroi de bourses et aux chaires	Fonds de dotation	Total
	\$	\$	\$	\$
Produits				
Dons		195 102	52 622	247 724
Subventions	11 696			11 696
Gain sur la cession de placement		8 966	3 558	12 524
Apports sous forme de fournitures et de services - Université du Québec	38 225			38 225
Intérêts sur placements		80 151	31 812	111 963
Autres		5 479	2 174	7 653
	49 921	289 698	90 166	429 785
Charges				
Fournitures et services - Université du Québec	38 225			38 225
Chaires		300 000		300 000
Bourses		61 300	31 000	92 300
Versement à la Fondation de l'UQAM		346 702		346 702
Logiciel	912			912
Impôt étranger		941		941
Autres	4 428			4 428
Intérêts et frais financiers		27		27
Perte de change non matérialisée		2 208	876	3 084
	43 565	711 178	31 876	786 619
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	6 356	(421 480)	58 290	(356 834)
Solde de fonds au début	31 881	2 130 745	718 063	2 880 689
Solde de fonds à la fin	38 237	1 709 265	776 353	2 523 855

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers et la note 3 fournit d'autres informations sur les produits et charges.

Fondation Universitaire de l'Université du Québec

Flux de trésorerie

de l'exercice terminé le 31 mai 2007

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(356 834)	207 202
Éléments hors caisse		
Gain sur la cession de placement	(12 524)	
Perte de change non matérialisée	3 084	
Variations d'éléments du fonds de roulement	<u>113 394</u>	<u>(24 618)</u>
Rentrées nettes de fonds	<u>(252 880)</u>	<u>182 584</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Disposition de fonds communs de placements	59 896	
Acquisition de fonds communs de placements	(102 019)	(146 101)
Dépôts à terme	<u>248 177</u>	<u>(83 519)</u>
Rentrées nettes de fonds	<u>206 054</u>	<u>(229 620)</u>
Augmentation (diminution) de l'encaisse	(46 826)	(47 036)
Encaisse au début	<u>28 815</u>	<u>75 851</u>
Encaisse à la fin	<u>(18 011)</u>	<u>28 815</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Fondation Universitaire de l'Université du Québec

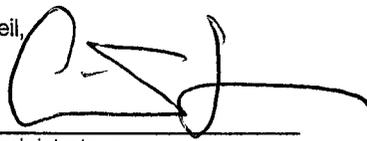
Bilan

au 31 mai 2007

	2007			2006
	Fonds affectés à l'octroi de bourses et aux chaires	Fonds de dotation	Total	Total
	Fonds d'administration		\$	\$
ACTIF				
Encaisse	31 989		31 989	28 815
Dépôts à terme, au coût, 3,1 % à 5,22 % (3,33 % à 5,22 % en 2006), échéant jusqu'en octobre 2014	1 651 839	655 618	2 307 457	2 555 634
Fonds communs de placements, au coût (valeur au marché de 376 004 \$, 271 923 \$ en 2006)	213 060	84 564	297 624	246 061
Avances interfonds, sans intérêt	30 969	20 908	51 877	51 120
Subvention à recevoir	11 696		11 696	490
Comptes à recevoir de l'ENAP	25 000		25 000	
Intérêts à recevoir	38 454	15 263	53 717	49 689
	<u>42 665</u>	<u>1 960 342</u>	<u>2 779 360</u>	<u>2 931 809</u>
PASSIF				
Chaires à payer	150 000		150 000	
Avances interfonds, sans intérêt	51 877		51 877	51 120
Comptes à payer à la FUQ	49 200		49 200	
Compte à payer à l'UQ	4 428		4 428	
	<u>4 428</u>	<u>251 077</u>	<u>255 505</u>	<u>51 120</u>
SOLDES DE FONDS				
Grevés d'affectations d'origine externe		776 353	776 353	718 063
Grevés d'affectations d'origine interne	1 709 265		1 709 265	2 130 745
Non grevés d'affectations	38 237		38 237	31 881
	<u>38 237</u>	<u>776 353</u>	<u>2 523 855</u>	<u>2 880 689</u>
	<u>42 665</u>	<u>1 960 342</u>	<u>2 779 360</u>	<u>2 931 809</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,


Administrateur

Administrateur

Fondation Universitaire de l'Université du Québec

Notes complémentaires

au 31 mai 2007

1 - STATUTS ET NATURE DES ACTIVITÉS

L'organisme, constitué en vertu de la Loi sur les fondations universitaires (Québec), a pour objectif l'octroi de bourses et le financement de projets de recherche ou de développement pour les institutions concernées. Il est un mandataire du Gouvernement du Canada au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2 - CONVENTIONS COMPTABLES

Comptabilité par fonds

L'organisme applique la méthode de la comptabilité par fonds affectés pour comptabiliser les apports.

Le fonds d'administration présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents à la prestation de services et à la gestion.

Le fonds affectés à l'octroi de bourses et aux chaires présente les actifs, les passifs, les produits et les charges y afférents. Lorsque les donateurs ne fixent pas de restriction, les sommes sont inscrites à ce fonds.

Les apports reçus à titre de dotations sont présentés dans le fonds de dotation. Selon les restrictions imposées par les apporteurs, le revenu d'intérêts tiré des ressources du fonds de dotation est affecté selon les spécifications des apporteurs.

Estimations comptables

Pour dresser des états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, la direction de la Fondation doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers et les notes y afférentes. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la direction possède des événements en cours et sur les mesures que la Fondation pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Constatation des revenus

Les apports affectés aux activités de fonctionnement sont constatés à titre de revenus du fonds d'administration au cours de l'exercice où sont engagées les dépenses auxquelles ils sont affectés. Tous les autres apports affectés sont constatés à titre de revenus du fonds affecté approprié.

Les apports non affectés sont constatés à titre de revenus du fonds d'administration lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Les revenus d'intérêts tirés des ressources du fonds affecté ou du fonds de dotation qui doivent servir à octroyer des bourses et financer les projets de recherche sont constatés à titre de revenus du fonds affecté ou du fonds de dotation. Les autres revenus d'intérêts sont constatés à titre de revenus du fonds d'administration lorsqu'ils sont gagnés.

Fondation Universitaire de l'Université du Québec

Notes complémentaires

au 31 mai 2007

3 - INFORMATION SUR LES PRODUITS ET CHARGES

Apports reçus sous forme de fournitures et de services

La Fondation constate les apports reçus sous forme de fournitures et de services lorsque la juste valeur de ces apports peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que la Fondation aurait dû se procurer autrement ces fournitures et services pour son fonctionnement régulier.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gain sur la cession de placement	12 524	
Dividendes	7 653	

4 - OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

L'Université du Québec, l'École nationale d'administration publique (ÉNAP) et la Télé-Université (TÉLUQ) exercent une influence notable dans les décisions de La Fondation Universitaire de l'Université du Québec. Au cours de l'exercice, la Fondation a versé une contribution totale de 150 000 \$ (300 000 \$ en 2006) à ses apparentés dont 75 000 \$ à la TÉLUQ et 75 000 \$ à l'ÉNAP.

De plus, la FUUQ a versé la somme de 346 702 \$ à la Fondation de l'UQAM, soit sa part dans la fondation puisque celle-ci est maintenant devenue une composante de l'Université de Montréal (UQAM) et qu'elle possède sa propre fondation.

Ces opérations sont mesurées à la valeur d'échange, soit la valeur établie et acceptée par les parties.

5 - PROMESSES DE DONS

Les promesses de dons non comptabilisées aux états financiers s'élèvent à 348 800 \$ au 31 mai 2007, ce qui porte le total de la campagne de financement à 4 824 971 \$.

6 - JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS

La juste valeur des actifs et des passifs financiers à court terme se rapproche de la valeur comptable en raison de leur échéance rapprochée.

7 - ÉVÈNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DU BILAN

Subséquentement à la fin de l'exercice, la Fondation Universitaire de l'Université du Québec (FUUQ) a transféré à la Fondation de l'Université du Québec (FUQ) la totalité des actifs et des passifs qu'elle administrait et qui étaient dédiés à l'ÉNAP ainsi qu'à l'Université du Québec.