



BUDGET 2023-24



Université **Laurentienne**
Laurentian University

BUDGET 2023-24



Table des matières

- 3 | Introduction
- 4 | Processus de planification
- 5 | Buts et priorités
- 6 | Hypothèses budgétaires
- 6 | Prévisions des inscriptions
- 7 | Résultats consolidés
 - 7 | Revenus
 - 9 | Dépenses
- 11 | Budget des immobilisations
- 11 | Évolution de l'actif et du passif
 - 12 | Biens à vendre
 - 12 | Apports différés
 - 12 | Financement du prêt du MCU

- Annexes
 - A. Budget consolidé
 - B. Budget de fonctionnement (états)
 - C. Hypothèses budgétaires
 - D. Prévisions des inscriptions
 - E. Détails du budget de fonctionnement
 - i. Nouveaux ETP net pour 2023-2024
 - F. Projets d'entretien différé





Introduction

Le 1^{er} février 2021, la Laurentienne a obtenu la protection aux termes de la *Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies* (LACC) puis a préparé un Plan de transaction et d'arrangements qui est entré en vigueur le 28 novembre 2022. Pendant cette période, elle a fonctionné sous la supervision d'un contrôleur nommé par le tribunal, avec des dépenses restreintes contrôlées par le contrôleur, et produit des rapports hebdomadaires des mouvements de trésorerie. Il n'y a pas eu de budget officiel pour les exercices 2021-2022 et 2022-2023.

À la fin de la protection aux termes de la LACC, la Laurentienne a repris les discussions sur la planification et l'établissement des budgets avec les gestionnaires. Ce processus a commencé à l'automne 2022, avec des commentaires du Conseil des gouverneurs et des discussions avec le corps professoral et le personnel au sujet des priorités et des pressions opérationnelles.

L'entente avec la province concernant le prêt de sortie aux termes de la LACC, qui contenait des exigences précises de rapport et des restrictions financières, a influencé ces discussions.

L'Université a aussi convenu, dans le cadre de son Plan de transaction et d'arrangements, de restructurer complètement ses processus administratifs, ses systèmes et sa structure au moyen d'un programme pluriannuel de transformation et d'établir un nouveau Plan stratégique. À la suite de ces deux initiatives, elle prévoit d'axer de nouvelles dépenses sur des domaines clés pour appuyer les activités courantes d'enseignement et de recherche.





Processus de planification

Le processus de planification a débuté à l'automne 2022 avec un cadre de planification présenté au Comité des finances. Les consultations des parties concernées constituant un élément important du processus de planification budgétaire, trois réunions de planification ont eu lieu avec des gestionnaires de budgets des facultés et de l'administration (plus de 40 gestionnaires), y compris des représentants syndicaux de l'APUL, du SEUL et de l'APAPUL, pour discuter des défis et priorités du moment. Ces réunions ont aussi permis d'informer les gestionnaires sur le cadre financier régissant le processus de planification et d'établissement du budget, en particulier les conditions du Plan de transaction et d'arrangements et le financement du prêt de sortie. L'entente de prêt contient certaines conditions et restrictions qui limitent la gestion des ressources de l'Université. Dans le cadre du financement de prêt de sortie, l'Université a fourni au ministère des Collèges et Universités (MCU) un plan financier quinquennal couvrant la période de 2022-2023 à 2026-2027 qui a servi de base pour préparer le budget 2023-2024.

Le budget consolidé inclut les activités auxiliaires, de fonctionnement, de recherche et touchant les immobilisations, et a été préparé dans le but de stabiliser les opérations de l'Université (à la suite de l'émergence du processus lié à la LACC) et de régler les problèmes immédiats de capacité. Les discussions sur le budget avec les gestionnaires ont principalement porté sur les dépenses, car l'Université n'a pas encore de modèle d'établissement de budget fondé sur une activité (p. ex., modèle de gestion de centre de responsabilité) nécessaire pour allouer les revenus et les dépenses aux facultés et aux unités administratives. La mise en œuvre d'un tel modèle figure dans les priorités du programme de transformation.

En plus du budget consolidé, l'Université fournit également un budget de fonctionnement (annexe B) qui diffère de la base utilisée pour les rapports financiers des organismes sans but lucratif (comptabilité d'exercice). Les principales différences sont l'inclusion dans le budget consolidé d'entités reliées, comme MIRARCO et le SnoLab, et la période de comptabilisation de certaines transactions. Pour les besoins du budget de fonctionnement, les revenus sont comptabilisés lors de leur réception et les dépenses admissibles sont comptabilisées quand elles sont payées; les paiements du service de la dette et les mises de fonds sont comptabilisés à titre de dépenses alors que la dépréciation et l'amortissement ne le sont pas dans le document du budget.

Le budget de fonctionnement inclut le fonds de fonctionnement qui représente les ressources disponibles pour l'enseignement, les services aux étudiants et le soutien à l'enseignement et administratif. Il est financé par les subventions de fonctionnement, les droits de scolarité et d'autres revenus généraux. Ce budget est divisé en unités budgétaires, dont chacune est responsable de la santé financière des services qu'elle inclut. Le fonds auxiliaire représente des unités qui appuient la mission d'enseignement et de recherche de la Laurentienne, mais ne sont pas directement liées à ses fonctions primaires. Chaque service auxiliaire doit au moins s'autofinancer. Il s'agit de services comme la Vie en résidence, les services de restauration et les services de stationnement. Le Conseil a approuvé le budget auxiliaire le 17 février, et il figure dans le budget consolidé. Le fonds d'immobilisations couvre les nouvelles constructions, les rénovations, les projets d'entretien différé et d'importants biens immobiliers qui peuvent être financés par des subventions gouvernementales, des ressources internes et d'autres fonds reçus ou désignés à ces fins. Le fonds de recherche inclut les fonds de recherche externes affectés ainsi que les fonds de recherche internes désignés pour appuyer la recherche et les activités savantes. Les fonds futurs, pour lesquels les activités ne sont pas reflétées dans le budget de fonctionnement, incluent les dons en dotations et à des fins spéciales.





Buts et priorités

La restructuration en vertu de la LACC, qui a créé de problèmes graves de capacité dans de nombreux domaines opérationnels de l'Université, a influencé en partie les priorités opérationnelles pour 2023-2024. Le Plan de transaction et d'arrangements ainsi que le financement du prêt de sortie, qui établit des restrictions financières sur la gestion des ressources, ont aussi encadré les priorités.

Les buts et priorités pour 2023-2024 incluent l'investissement dans le soutien essentiel à l'enseignement, à la recherche et à l'administration afin que l'Université puisse s'acquitter de ses obligations liées à son mandat triculturel et de bilinguisme dans le nord de l'Ontario, en particulier :

1. Soutenir le renouvellement du corps professoral dans les domaines forts de la Laurentienne et où il existe une demande pour des programmes et du marché. Envisager de rétablir la profondeur et l'étendue de la recherche, ce qui permet d'attirer des étudiants des cycles supérieurs et postdoctoraux.
2. Obtenir et conserver l'agrément de programmes comme ceux du Bureau canadien d'agrément des programmes de génie, de l'Association canadienne des écoles de sciences infirmières et du Conseil canadien de certification en architecture.
3. Améliorer l'inscription, la persévérance et la préparation à la carrière des étudiants grâce au travail intégré et à l'apprentissage par l'expérience (p. ex., programmes d'études coopératives, stages, échanges étudiants, concours de cas).
4. Améliorer l'expérience et la satisfaction étudiantes au moyen de soutiens et services.
5. Rétablir les relations avec les organismes subventionnaires de la recherche, notamment le Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie, le Conseil de recherches en sciences humaines, les Instituts canadiens de recherche en santé, la Fondation canadienne pour l'innovation, le programme des Chaires de recherche du Canada, le Fonds pour la recherche en Ontario et d'autres, afin d'honorer les obligations en matière de recherche et d'attirer de nouveaux fonds.
6. Renouveler les installations du campus, l'infrastructure de la TI et moderniser les systèmes. L'Université a dressé un plan quinquennal d'entretien différé pour effectuer les mises à niveau essentielles sur le campus et pour lequel le Conseil a approuvé 8,4 millions de dollars pour 2023-2024.
7. Se préparer pour la transformation et la planification stratégique.





Hypothèses budgétaires

La Laurentienne a émergé du processus lié à la LACC avec une capacité énormément réduite et la nécessité de réinvestir dans ses programmes d'enseignement et de recherche ainsi que dans le soutien administratif (comme le montre le rapport NOUS). Le plan financier du MCU préparé dans le cadre du financement du prêt de sortie fournit la feuille de route financière de l'Université pour les années à venir et établit la base des discussions budgétaires.

Les discussions sur le budget de 2023-2024 ont porté sur des inscriptions et des revenus plus élevés que prévu après le processus lié à la LACC, ce qui pourrait soutenir des dépenses supplémentaires dans des domaines clés de l'Université, y compris la demande accrue des étudiants étrangers pour les programmes de cycles supérieurs axés sur les cours. En ce qui concerne les droits de scolarité, le cadre des droits de scolarité (CDS) du MCU pour 2023-2024 prolonge le gel des droits des étudiants canadiens et offre une certaine latitude pour augmenter ceux des étudiants canadiens hors province de 5 % au maximum. Le CDS donne également aux universités la possibilité d'augmenter les droits de scolarité des étudiants canadiens entreprenant la première année dans certains programmes dont les droits sont inférieurs à la moyenne du secteur, sous réserve de l'approbation du MCU.

La Laurentienne prévoit d'augmenter de 1 % en 2023-2024 les droits de scolarité des étudiants de l'extérieur de la province, et proposera des augmentations particulières aux programmes comme le génie, l'informatique et la maîtrise en architecture, à partir de 2024-2025. Il est généralement prévu que les droits de scolarité des étudiants étrangers augmentent de 5 %, ce qui laisse la plupart des programmes d'études supérieures axés sur la recherche à leur niveau actuel. L'approche de la Laurentienne concernant les droits de scolarité fera partie des discussions sur la planification stratégique et le plan d'enseignement qui auront lieu en 2023-2024.

D'autres hypothèses budgétaires sont détaillées dans l'annexe C, notamment :

- Nouveaux postes de 52,75 ETP (34,5 pour l'enseignement et 18,25 pour le soutien administratif et à l'enseignement)
- Augmentation des coûts non salariaux de 2 à 5 %
- Autres : coûts de la restructuration et de la transformation de 8,2 millions de dollars, dépenses pour l'entretien différé de 8,4 millions de dollars, apport différé préalable au processus lié à la LACC de 5,9 millions de dollars, revenus d'intérêts de 4,2 millions de dollars et dépenses en intérêts de 2,1 millions de dollars (financement du prêt de sortie)



Prévisions des inscriptions

Le nombre total d'inscriptions budgétisées en 2023-2024 représente 5 617 ETP, soit une légère réduction par rapport aux 5 729 ETP de l'année précédente, mais une amélioration par rapport aux 5 143 ETP prévus dans le plan financier du MCU. Les estimations sont basées sur les données les plus récentes au 1er mars 2023. Voir l'annexe D pour avoir des détails.

Nouvelles cohortes

La nouvelle cohorte de 2023 devrait être légèrement inférieure à celle de 2022, ce qui pourrait être mieux que prévu. La Laurentienne ne prévoit pas que ses nouvelles cohortes recommencent à augmenter avant l'automne 2024. Alors que la nouvelle cohorte globale sera plus petite que l'an dernier, nous constatons une augmentation à court terme (un ou deux ans) du nombre d'étudiants étrangers dans les programmes d'études supérieures. Cependant, au niveau du premier cycle, l'Université Laurentienne continue d'enregistrer une faible demande des nouveaux étudiants canadiens, en particulier dans la catégorie des candidats 101 provenant de l'école secondaire. Bien que les tendances commencent à s'inverser pour ces candidats, elles le font à un rythme plus lent que pour les candidats étrangers et les candidats aux études supérieures.

Cohortes qui reviennent

Le processus lié à la LACC et la restructuration des études ont eu une incidence sur la Laurentienne, non seulement sur la cohorte des nouveaux étudiants, mais aussi sur les étudiants qui reviennent. En plus de l'attrition normale, les étudiants des programmes supprimés n'étaient plus en mesure de poursuivre leurs études dans leur programme original, ce qui en a incité beaucoup à aller poursuivre leurs études ailleurs. Le taux de poursuite de la première à la deuxième année de la cohorte de 2020* est passé à 71 % par rapport à la moyenne quinquennale précédente d'environ 86 %. Il est important de noter que l'année suivante, le taux de poursuite a rebondi à 85 % pour ceux qui sont revenus à l'automne 2022. Il s'agit d'une indication positive que les taux de persévérance sont peut-être en train de revenir à la moyenne habituelle.

De plus, en raison de la diminution pluriannuelle des cohortes de nouveaux étudiants, en particulier au premier cycle, on prévoit que le nombre total d'inscriptions à la Laurentienne continuera d'être inférieur d'une année à l'autre, bien que ce nombre soit beaucoup mieux que celui indiqué dans les prévisions de la LACC (facteurs de répercussion). Toutefois, l'amélioration des taux de persévérance et un nombre d'inscriptions plus élevé que prévu en 2022-2023 contribueront à atténuer temporairement la taille réduite des nouvelles cohortes.

*Laurentian University Consortium for Student Retention Data Exchange (CSRDE)



Résultats consolidés

> État des opérations

Pour 2023-2024, la Laurentienne s'attend à générer un excédent des revenus sur les dépenses de 8,2 millions de dollars, avec des revenus de 196,1 millions de dollars et des dépenses de 179,7 millions de dollars. En comparaison, l'excédent des revenus sur les dépenses était de 4,9 millions de dollars dans le plan financier

fourni au MCU dans le cadre du financement du prêt de sortie à l'automne 2022. En excluant les coûts de restructuration, l'Université prévoit de réaliser un excédent des revenus sur les dépenses de 16,4 millions de dollars contre 26,5 millions de dollars en 2022-2023.

En résumé :

	Réels 2021-22	Prévisions 2022-23	Budget 2023-24	Prévisions 2024-25	Prévisions 2025-26
Revenus	185 382 \$	186 615 \$	196 081 \$	193 066 \$	193, 480 \$
Dépenses	148 637 \$	160 126 \$	179 671 \$	183 611 \$	186 089 \$
Restructuration et coûts liés à la LACC	19 955 \$	(182 019) \$	8 200 \$	8 200 \$	8 200 \$
Excédent des revenus sur les dépenses	16 790 \$	208 508 \$	8 210 \$	1 255 \$	(809) \$



Revenus

> Subventions et contrats de fonctionnement

De récentes communications du MCU concernant l'activation du financement basé sur le rendement prévu dans l'entente de mandat stratégique (EMS 3) ont indiqué que le financement reposera sur la mesure du rendement à partir de l'année 4 (2023-2024) à une proportion de 10 % à l'échelle du système, et que le ministère reportera la décision sur le niveau d'activation de l'année 5 (2024-2025) en attendant les résultats de l'étude du groupe Blue-Ribbon.

Pour la Laurentienne, les subventions gouvernementales combinées de base et de rendement devraient rester relativement stables au cours de la période de planification. Bien que l'Université s'attende à une réduction des subventions de base en raison de la baisse des prévisions d'inscriptions, l'engagement

du MCU de fournir un corridor d'inscription et une protection du rendement dans les années à venir, jusqu'à un maximum de 22 millions de dollars, compensera ce manque à gagner. Les subventions et contrats sont budgétisés à 85 millions de dollars et comprennent 1,8 million de dollars provenant de l'engagement du MCU de protéger les subventions. Par rapport à l'an dernier, les subventions et contrats sont inférieurs de 6,2 millions de dollars, principalement en raison d'une subvention spéciale unique de 6 millions de dollars reçue en 2022-2023 pour aider les petits et moyens établissements à faire face à certaines incidences financières de la COVID-19. Le paiement de ce montant a été retardé en raison du processus lié à la LACC.

> Droits de scolarité

Le 2 mars 2023, le MCU a publié son cadre des droits de scolarité 2023-2024 pour les étudiants canadiens. Les droits de scolarité des étudiants de l'Ontario demeureront gelés, mais ceux des étudiants de l'extérieur de la province pourront être augmentés d'un maximum de 5 %. Le ministère a également donné aux universités la possibilité d'augmenter les droits de scolarité des étudiants canadiens pour les programmes dont les droits sont inférieurs à la moyenne du secteur pour un maximum de trois programmes, sous réserve de son approbation. Les augmentations s'appliqueraient aux étudiants de première année et seraient plafonnées à 7,5 % par an. La Laurentienne demandera l'autorisation d'augmenter les droits de scolarité pour les programmes d'informatique, de génie et de maîtrise en architecture à partir de 2024-2025 seulement. Pour 2023-24, l'Université propose également une augmentation de 1 % des droits de scolarité pour les étudiants canadiens hors province, ce qui porterait la différence avec les étudiants ontariens à 7 %. L'Université envisage d'augmenter les droits de scolarité des étudiants étrangers de 5 % pour la plupart des programmes.

Les droits des étudiants étrangers ne font pas partie du cadre provincial des droits de scolarité et sont soumis aux facteurs du marché. Pour les déterminer, l'Université se base sur le secteur universitaire de l'Ontario, y compris les établissements de taille semblable.

Les revenus des droits de scolarité budgétisés pour 2023-2024 s'élèvent à 55,6 millions de dollars, contre 48,8 millions de dollars en 2022-2023. Cette augmentation est due à l'augmentation des revenus des droits (principalement des étudiants étrangers) et aux inscriptions plus élevées que prévu après le processus lié à la LACC. Les revenus des droits de scolarité budgétisés pour 2023-2023 sont supérieurs de 7 millions de dollars aux 47,5 millions de dollars indiqués dans le plan financier du MCU. Bien que favorable, l'augmentation des revenus des droits de scolarité découle principalement de l'inscription d'étudiants étrangers à des programmes d'études supérieures à court terme (basés sur des cours) en génie et en informatique, et ne durera peut-être pas.

> Subventions et contrats de recherche

Les revenus des subventions et contrats de recherche sont comptabilisés en tant que revenus dans l'année au cours de laquelle les dépenses correspondantes sont engagées. Nous supposons que les revenus de recherche et les dépenses connexes (salaires et avantages sociaux des chercheurs, recherche et dépenses non opérationnelles) sont constants tout au long de la période de prévision. Les subventions et contrats de recherche budgétisés pour 2023-2024 totalisent 20,4 millions de dollars, contre 18,2 millions de dollars pour l'exercice précédent, et comprennent 4,1 millions de dollars associés à des subventions et contrats de recherche différés antérieurs au processus lié à la LACC.

Au 30 avril 2022, les subventions et contrats de recherche différés s'élevaient à 37,3 millions de dollars. Ce passif représente les subventions de recherche non dépensées, dont 30,5 millions de dollars se rapportent

à des fonds reçus avant le dépôt de la demande en vertu de la LACC en février 2021 et sont susceptibles de faire l'objet d'un compromis. En décembre 2020, l'Université a ouvert des comptes bancaires distincts pour conserver les futurs apports affectés, mais avant cette date, ils étaient déposés dans le compte bancaire de fonctionnement et utilisés à d'autres fins.

L'Université continue d'évaluer le financement des programmes et des activités auxquels ces apports différés se rapportent et, en 2023-2024, elle prévoit de financer 4,1 millions de dollars provenant de la recherche et 1,8 million de dollars provenant d'autres apports différés antérieurs à décembre 2020. Les dépenses sont comptabilisées dans l'exercice au cours duquel elles ont été engagées et les revenus des apports différés connexes sont comptabilisés pour correspondre aux dépenses.

> Amortissement des apports différés en immobilisations

Les apports différés en immobilisations représentent le montant non dépensé et non amorti des dons et des subventions reçus pour l'achat d'immobilisations, qui sont amortis sur leur durée de vie. Au 30 avril 2022,

le total des apports différés en immobilisations non dépensés et non amortis s'élevait à 123,5 millions de dollars, dont 5,1 millions de dollars seront amortis dans les revenus en 2023-2024.

> Ventas et services (opérations auxiliaires)

Les ventes et services représentent les opérations auxiliaires de l'Université qui sont le logement, les services de restauration et du campus, le stationnement et le centre d'impression. Les services auxiliaires sont censés générer des revenus suffisants pour couvrir leurs coûts de fonctionnement et d'investissement (entretien différé). De plus, ils doivent maintenir des réserves de fonctionnement pour couvrir les imprévus. Le Conseil a approuvé le 17 février le budget auxiliaire 2023-2024 qui indique des revenus totaux de

9,1 millions de dollars, des dépenses de fonctionnement de 5,7 millions de dollars et 1,7 million de dollars pour des projets d'entretien différé, soit un excédent prévu des revenus sur les dépenses au budget de 1,6 million de dollars. Ce chiffre est à comparer à l'excédent prévu de 1,7 million de dollars en 2022-2023. Les hypothèses budgétaires pour 2023-2024 prévoient une réduction ciblée de 10 % des frais de la résidence du Collège universitaire, et aucune augmentation des autres frais de résidence et de stationnement.

> Autres frais et revenus

Les autres frais et revenus sont les frais d'administration, les apports affectés réalisés pour les bourses d'études et d'aide, les frais obligatoires, les étudiants parrainés, les revenus de placement et d'autres éléments. Le budget 2023-2024 pour ces postes représente 20,9 millions de dollars, soit une augmentation de 10,6 millions de dollars par rapport aux frais et revenus de 2022-2023

de 14,9 millions de dollars. Cette augmentation est attribuable à la hausse des intérêts perçus sur les soldes de trésorerie (4,2 millions de dollars), au transfert de fonds des fonds de dotation pour les bourses d'études et à des fins particulières (1,8 million de dollars), et aux apports différés pour les bourses d'études (0,6 million de dollars).



Dépenses

> Salaires et avantages sociaux

Les salaires et avantages sociaux budgétisés en 2023-2024 s'élèvent à 105,9 millions de dollars, contre 96,7 millions de dollars en 2022-2023. L'augmentation de 9,2 millions de dollars provient en partie de l'augmentation des salaires et des avantages sociaux dans le domaine de la recherche (1 million de dollars), compensée par les revenus et contrats correspondants de recherche. Le reste de l'augmentation, soit 8,2 millions de dollars, provient

de l'augmentation des salaires et des avantages sociaux (1,9 million de dollars), du financement des postes vacants reportés de 2022-2023 (2,2 millions de dollars) et du financement de 52,75 nouveaux postes (4,1 millions de dollars). Les salaires et avantages sociaux budgétisés pour 2023-2024 sont supérieurs de 6,1 millions de dollars aux 99,4 millions de dollars inclus dans le plan financier du MCU de novembre 2022.

> Dépenses de fonctionnement

À 19,2 millions de dollars, les dépenses de fonctionnement prévues au budget sont supérieures de 3,8 millions de dollars à celles de 2022-2023. Elles représentent les coûts associés au soutien des activités d'enseignement et de recherche et comprennent entre autres le fonctionnement des facultés et le soutien administratif, les services de bibliothèque, la technologie de l'information, les assurances, les services juridiques, la vérification et la consultation. Le processus lié à la LACC a obligé à réduire les dépenses de fonctionnement et de recherche de 2022-2023 qui doivent être augmentées dans les domaines suivants :

- Investissements dans les technologies de l'information (1,2 million de dollars), pour renouveler le matériel et couvrir l'augmentation des coûts des logiciels;
- Ressources humaines (0,4 million de dollars), pour financer les activités de recrutement et les

avantages sociaux;

- Soutien à l'enseignement (1,2 million de dollars), pour les Affaires francophones et le Vice-rectorat aux études afin de couvrir les augmentations importantes attribuables aux examens de programmes, aux agréments et autres qui ont été reportés pendant la pandémie de la COVID et le processus lié à la LACC, et pour les Affaires étudiantes;
- D'autres augmentations sont liées au soutien à la recherche et aux cycles supérieurs, au marketing, aux assurances, etc.

Les dépenses de fonctionnement et de recherche comprennent également des intérêts plus élevés sur le financement du prêt du MCU (de 1,5 million de dollars à 2,1 millions de dollars).

> **Ventes et services (opérations auxiliaires)**

Les dépenses de fonctionnement de 3,9 millions de dollars budgétisées pour 2023-2024, contre 3,8 millions

de dollars l'année précédente, sont liées à l'augmentation générale des coûts annuels.

> **Dépenses de recherche et non opérationnelles**

Les dépenses de recherche et non opérationnelles sont budgétisées à 9,2 millions de dollars, contre 7,1 millions de dollars pour l'exercice précédent, et concernent les apports différés antérieurs à

décembre 2020 liés au financement de subventions de recherche non dépensées pouvant faire l'objet d'un compromis (*voir la note ci-dessous sous Apports différés*).

> **Occupation**

Les frais d'occupation comprennent principalement les dépenses liées aux services publics (chauffage, électricité, eau), aux taxes municipales, au nettoyage, à la location de locaux et à l'entretien des bâtiments (à l'exclusion des projets d'entretien différé). Les frais

d'occupation devraient s'élever à 9,6 millions de dollars en 2023-2024, contre 7,9 millions de dollars en 2022-2023. L'augmentation est liée aux coûts permanents d'entretien des installations du campus.

> **Programme de renouvellement des installations et renouvellement des immobilisations auxiliaires**

Les dépenses budgétisées de 3,3 millions de dollars (2,7 millions en 2022-2023) font partie du plan de renouvellement des installations et d'entretien différé

de 8,5 millions de dollars approuvé par le Conseil en février 2023, dont une partie est comptabilisée dans les dépenses de fonctionnement.

> **Bourses d'études et d'aide**

Les bourses d'études et d'aide provenant du fonds de fonctionnement représentent le soutien aux étudiants sous forme de subvention et de financement des droits de scolarité, et incluent entre autres les droits de scolarité réservés pour les bourses d'aide et d'études supérieures. Les bourses d'études et d'aide provenant de la recherche, des fonds de dotation et des dons

devraient s'élever à un peu moins de 17 millions de dollars en 2023-2024, comparativement à 15,7 millions de dollars l'année précédente, et comprennent les apports différés antérieurs au processus lié à la LACC, ainsi que la distribution accrue des revenus des fonds de dotation.

> **Amortissement des immobilisations**

Les immobilisations sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimative : bâtiments 40 ans, matériel et mobilier 7 ans, et améliorations du site 15 ans. Les constructions

en cours ne sont pas amorties tant que les travaux ne sont pas finis et que les installations ne sont pas mises en service. L'amortissement budgétisé des immobilisations représente 9,3 millions de dollars pour 2023-2024, contre 9,8 millions de dollars en 2022-2023.

> Coûts de la restructuration

Pendant le processus lié à la LACC, la Laurentienne a accepté d'entreprendre un examen de son fonctionnement et de sa gouvernance. L'objectif de cet examen était de relever les possibilités d'améliorer la rentabilité et l'efficacité du Conseil et du Sénat, ainsi que d'évaluer les opérations internes, y compris, entre autres, les services des finances, des ressources humaines, de la gestion des risques, de la conformité et de la technologie de l'information. Le rapport de l'expert-conseil a été publié en janvier 2022 et comprenait une évaluation des stratégies, des modèles de prestation de services, des structures, des processus, des systèmes et des capacités des principales fonctions administratives,

ainsi qu'un résumé détaillé du travail nécessaire pour amener ces fonctions opérationnelles à un niveau de base d'efficacité et de rentabilité.

L'expert-conseil a estimé que le coût d'une telle transformation se situerait entre 26 millions et 32,5 millions de dollars sur trois ans, avec des coûts annuels supplémentaires d'amélioration continue estimés à entre 2 millions et 3 millions de dollars chaque année par la suite. Le budget 2023-2024 prévoit 7,2 millions de dollars en dépenses de fonctionnement et 0,8 million de dollars en dépenses d'immobilisations.

> Coûts liés à l'application de la LACC

Le budget 2023-2024 comprend les coûts de la restructuration en vertu de la LACC de 1 million de dollars ainsi que les honoraires et dépenses des avocats de la Laurentienne, du contrôleur et de ses avocats, des avocats indépendants du Conseil des gouverneurs, en ce qui concerne l'administration continue et la mise en œuvre du Plan, y compris ce qui suit :

l'administration de la résolution des réclamations non résolues, les négociations concernant les actifs immobiliers désignés, les distributions aux créanciers, la liaison avec les créanciers et la réponse à leurs demandes de renseignements, ainsi que d'autres activités qui pourraient être nécessaires.



Budget des immobilisations

La Laurentienne prévoit d'investir 9,8 millions de dollars dans des projets d'immobilisations en 2023-2024 : renouvellement des installations et entretien différé d'une valeur de 7,6 millions de dollars (y compris les opérations auxiliaires), et mise à niveau de l'infrastructure de la TI et transformation des

immobilisations de 1,4 million de dollars (0,8 million de dollars pour la transformation et 0,5 million de dollars pour la mise à niveau de la TI). Le Conseil des gouverneurs a approuvé en février un plan détaillé pour les projets de renouvellement des installations et d'entretien différé (annexe F).



Évolution de l'actif et du passif

Le budget de l'Université pour 2023-2024 fait état d'un actif net disponible de 24,3 millions de dollars, ce qui est supérieur aux prévisions de 21,6 millions de dollars pour 2022-2023, les principales différences étant l'excédent des revenus sur les dépenses de 8,2 millions de dollars prévu pour 2023-2024 moins le financement de 5,1 millions de dollars pour couvrir les apports différés à la recherche et autres apports antérieurs au processus

lié à la LACC. La Laurentienne prévoit de terminer l'année avec une encaisse et des placements à court terme de 94,1 millions de dollars, comparativement à 94,6 millions de dollars en 2022-2023. Le plan financier du MCU fait état d'une encaisse et de placements à court terme de 99,5 millions de dollars à la fin de 2023-2024.

> Biens à vendre

L'Université a indiqué que, dans le cadre du Plan de transaction et d'arrangements, elle vendrait certains biens immobiliers à la province pour un montant de 53,5 millions de dollars. Cet arrangement fait l'objet d'un accord de principe que le gouvernement n'a pas encore approuvé. Par conséquent, ces biens seront

considérés comme des « biens détenus en vue de la vente ». L'Université ne s'attend pas à conclure la vente de ces actifs en 2023-2024 et, par conséquent, ne prévoit pas de réaliser des gains/pertes sur les apports différés en immobilisations en 2023-2024.

> Apports différés

En 2022-2023, les apports différés s'élèvent à environ 36,6 millions de dollars. Il s'agit des apports externes affectés à la recherche et à d'autres dépenses qui seront engagées au cours des exercices ultérieurs et se composent de subventions de recherche, d'autres subventions et contrats, ainsi que de bourses d'études et d'aide. En décembre 2020, l'Université a créé des comptes bancaires distincts pour conserver les apports futurs reçus à des fins d'affectation. Auparavant, les apports reçus à des fins d'affectation étaient déposés dans le compte bancaire de fonctionnement et s'élevaient à 30,5 millions de dollars en avril 2022.

Les apports différés antérieurs à décembre 2020 représentaient des subventions de recherche non dépensées sans financement correspondant et susceptibles de faire l'objet d'un compromis. À la suite du processus lié à la LACC, l'Université continue d'évaluer le financement des programmes et des activités auxquels ces apports différés se rapportent et prévoit de financer un peu moins de 6 millions de dollars des apports différés antérieurs à décembre 2020 (4,1 millions de dollars pour la recherche et 1,8 million de dollars pour d'autres, comme le don de l'École des mines Goodman).

> Financement du prêt du MCU

Le 21 octobre 2022, l'Université a finalisé son accord de prêt avec le gouvernement provincial afin d'obtenir 35 millions de dollars pour refinancer son prêt de débiteur-exploitant lors de la mise en œuvre du plan découlant du processus lié à la LACC. L'accord exige de rembourser les intérêts et le capital sur une période de 15 ans. En 2023-2024, le paiement total de

la dette s'élèvera à 3,6 millions de dollars, dont 2,1 millions de dollars de capital et 1,5 million de dollars d'intérêts. L'accord de prêt est assorti de diverses conditions, y compris des engagements financiers, qui influenceront la gestion des ressources financières de l'Université pendant qu'il est en vigueur.



Annexe A - Budget consolidé

Laurentian University in \$CAD (000's)	Actual 2021-22	Forecast 2022-23	Budget 2023-24	Projection 2024-25	Projection 2025-26
Consolidated Projected Statement of Operations					
Revenues					
Tuition Fees	54,005	48,799	55,603	55,837	56,248
Operating Grants and contracts	79,568	91,206	84,965	84,237	83,984
Research Grants and contracts	19,488	18,054	20,449	20,202	19,496
Amortization of Deferred Capital Contribution	5,621	5,340	5,073	2,410	2,289
Sales and Services	10,768	8,879	9,097	9,590	10,574
Other fees and income	15,932	14,337	20,894	20,790	20,889
Total Revenues	185,382	186,615	196,081	193,066	193,480
Expenses					
Operating Salaries & Benefits	92,770	96,688	105,968	109,727	112,368
Operating expenses	10,028	15,450	19,235	22,025	22,120
Sales and Services (Ancillary Expenses)	3,834	3,782	3,964	4,076	4,192
Research and Non-Operating Expenses	11,213	7,051	9,247	9,192	9,037
Occupancy (Operating)	6,973	7,876	9,606	9,777	9,955
FRP & Ancillary Capital Renewal Expenses	456	2,717	3,260	2,781	2,781
Scholarships and bursaries	6,110	7,444	7,501	7,537	7,573
Scholarship and Bursaries (Research, Endowment and Donations)	4,095	8,212	9,474	9,406	9,208
Amortization of capital assets	10,321	9,806	9,315	7,079	6,939
Interest costs	2,837	1,100	2,101	2,011	1,916
Total Expenses	148,637	160,126	179,671	183,611	186,089
Operating Surplus/(Deficit) Before Extraordinary Items	36,745	26,489	16,410	9,455	7,391
Extraordinary Items:					
Renewal Costs - Administrative and IT infrastructure		(500)	(7,200)	(7,200)	(7,200)
Restructuring Costs	(15,655)	(7,500)	(1,000)	(1,000)	(1,000)
Change in Liabilities - Subject to the plan		138,719			
Gain on Deferred Capital Contributions from Assets for sale		61,742			
Loss on Assets for Sale	(4,300)	(10,442)			
OPERATING SURPLUS AFTER EXTRAORDINARY ITEMS	16,790	208,508	8,210	1,255	(809)
Cash Impact from Changes on Balance Sheet					
Amortization of Capital Assets	10,321	9,806	9,315	7,079	6,939
Amortization of Deferred Capital Contribution	(5,621)	(5,340)	(5,073)	(2,410)	(2,289)
Change in non-cash working capital	5,642		1,000		-
Change in Liabilities - Subject to the Plan	5,399	(138,719)			
Financing activities	14,607	(592)	1,794	1,225	1,130
Investing activities	283				
Capex and Investment in Academic Programming	(368)	(750)	(9,770)	(8,891)	(8,891)
Research Spending (Pre-filing)		(2,593)	(3,527)	(2,645)	(1,628)
Other Deferred Contributions (Pre-filing)		(1,445)	(2,438)	(2,438)	(2,438)
Admin Reserve Payment		(1,000)			
Distribution Pool Payment		(6,000)	-	6,000	-
Loss on Assets for Sale		10,440			
Gain on Deferred Capital Contributions from Assets for Sale		(61,742)			
Change in Cash Position	47,053	10,573	(489)	(825)	(7,986)



Annexe A - Budget consolidé

Laurentian University in \$CAD (000's)	Actual 2021-22	Forecast 2022-23	Budget 2023-24	Projection 2024-25	Projection 2025-26
Consolidated Projected Statement of Financial Position					
Assets					
Cash and short-term investments	84,018	94,591	94,102	93,277	85,291
Accounts receivable	14,560	14,561	14,561	14,561	14,561
Prepaid expenses	2,757	3,757	2,757	2,757	2,757
Investments	61,892	47,898	47,898	47,898	47,898
Capital assets	253,432	182,849	183,304	185,116	187,068
Accounts receivable (long term)	73	73	73	73	73
Assets Held for Sale		53,500	53,500	0	0
Total Assets	416,732	397,229	396,195	343,682	337,648
Liabilities					
Account payable and accrued liabilities	19,592	19,592	19,593	19,593	19,593
Accrued vacation pay	2,340	2,340	2,340	2,340	2,340
Deferred revenue	2,547	2,547	2,547	2,547	2,547
Liabilities subject to the Plan	192,219	47,500	47,500	0	0
Short term loan	35,000	0	0	0	0
Deferred Contributions	40,607	36,569	30,603	25,520	21,454
Long term debt		34,408	32,942	31,386	29,735
Deferred capital contributions	123,524	59,112	57,299	57,670	58,162
Employee future benefits liabilities	5,337	5,337	5,337	5,337	5,337
Total Liabilities	421,166	207,405	198,161	144,393	139,168
Unrestricted	(65,682)	20,415	23,097	20,130	15,080
Internally Restricted	1,164	1,164	1,164	1,164	1,164
Investment in Capital Assets	18,474	126,615	132,143	136,365	140,606
Endowments	60,961	46,967	46,967	46,967	46,967
Employee future benefits	(19,351)	(5,337)	(5,337)	(5,337)	(5,337)
Total	(4,434)	189,824	198,034	199,289	198,480



Annexe A - Budget consolidé

Laurentian University in \$CAD (000's)	Actual 2021-22	Forecast 2022-23	Budget 2023-24	Projection 2024-25	Projection 2025-26
Projected Cash Flow and Financial Ratios					
Cash Flow at Year-end					
Cash Balance at Beginning of Year	36,965	84,018	94,591	94,102	93,277
Net Cash flows from Operating Activities	32,531	22,953	7,487	6,841	(225)
Net Cash flows from Investing Activities	14,607	(750)	1,794	1,225	1,130
Net Cash flows from Financing Activities	(85)	(11,630)	(9,770)	(8,891)	(8,891)
Cash Balance at Year End	84,018	94,591	94,102	93,277	85,291
Expendable Net Assets					
Unrestricted Net Assets	(65,682)	20,415	23,097	20,130	15,080
Internally Restricted Net Assets	1,164	1,164	1,164	1,164	1,164
Expendable Net Assets	(64,518)	21,579	24,261	21,294	16,244

Financial Ratios per Loan Covenants:		Actual 2021-22	Forecast 2022-23	Budget 2023-24	2023-24 targets	Projection 2024-25	Projection 2025-26	2025-26 targets	2026-27 targets	2027-28 targets
NET INCOME/LOSS RATIO	all expenses	9.1%	111.7%	4.2%	-	0.7%	-0.4%	-	-	1.5%
	<i>excluding: transformation & restructuring expenses</i>	19.8%	14.2%	8.4%	-	4.9%	3.8%	-	-	1.5%
IN YEAR EXCESS OF REVENUE	all expenses	16,790	208,508	8,210	-	1,255	(809)	-	-	> 0
	<i>excluding: transformation & restructuring expenses</i>	36,745	26,489	16,410	-	9,455	7,391	-	-	> 0
NET OPERATING REVENUE	all expenses	17.55%	39.79%	6.86%	-	3.07%	1.99%	-	-	min. 5%
	<i>excluding: restructuring expenses</i>	17.55%	40.06%	10.53%	-	6.80%	5.71%	-	-	min. 5%
PRIMARY RESERVE RATIO		(161.3)	46.5	46.9	-	40.0	29.6	min. 30 days	min. 30 days	min. 30 days
EXPENDABLE NET ASSETS		(64,518)	21,579	24,261	-	21,294	16,244	> 0	> 0	> 0
DEBT COVERAGE RATIO			126	55	> 1.1	54	54	> 1.1	> 1.1	> 1.1
Interest Burden Ratio		1.91%	0.69%	1.17%		1.10%	1.03%			
VIABILITY RATIO (min. 30%)		-187.7%	59.3%	70.1%		64.1%	50.7%			
min. target		30%	30%	30%		30%	30%			



Annexe B - Budget de fonctionnement (états)

Statement 1

Laurentian University • 2022-23 to 2025-26 BUDGET

In thousands (000's)

	Forecast 2022-2023	Budget 2023-2024	Projected 2024-2025	Projected 2025-2026
OPERATING FUND				
REVENUES				
GRANTS	86,207	79,865	79,156	78,303
CORE & PERFORMANCE PROTECTION	2,282	1,840	2,300	2,900
TUITION	47,370	54,207	54,317	54,653
MICRO CREDENTIAL	400	600	700	750
CENTER FOR ACADEMIC DEVELOPMENT	773	797	820	845
MISCELLANEOUS & OTHER	7,592	11,508	11,404	11,503
	144,625	148,817	148,697	148,955
EXPENSES				
ACADEMIC	61,829	66,157	69,756	71,779
STUDENT SERVICES	10,664	11,148	11,168	11,320
ACADEMIC SUPPORT	15,273	17,676	17,849	18,316
NON-ACADEMIC	16,690	20,270	20,093	20,477
PHYSICAL PLANT	11,240	13,172	13,411	13,665
DEBT REPAYMENT	1,476	3,567	3,567	3,567
LEASE COSTS MCU	1,000	1,000	4,000	4,000
	118,172	132,990	139,845	143,124
SURPLUS (DEFICIT) DIRECT OPERATING FUND	26,453	15,827	8,852	5,831
OTHER EXPENSES				
Transformation Costs	500	7,200	7,200	7,200
CCAA related costs	7,500	1,000	1,000	1,000
	8,000	8,200	8,200	8,200
SURPLUS (DEFICIT) OPERATING FUND	18,453	7,627	652	(2,369)
CAPITAL EXPENSES SUPPORTED BY OPERATING FUND				
FACILITY RENEWAL EXPENSES	2,781	2,410	2,781	2,781
DEFERRED MAINTENANCE	3,046	3,446	3,046	3,046
FACILITY RENEWAL GRANT	(2,781)	(2,410)	(2,781)	(2,781)
PLANNED DISTRIBUTION POOL	7,000	0	(6,000)	0
CAPITAL - TRANSFORMATION AND IT RENEWAL	950	1,350	1,350	1,350
	10,996	4,796	(1,604)	4,396
NET OPERATING FUND AFTER CAPITAL EXPENDITURES	7,457	2,831	2,256	(6,765)
ANCILLARY FUND				
REVENUES	8,879	9,097	9,590	10,574
EXPENSES	5,493	5,737	5,874	6,015
SURPLUS (DEFICIT) ANCILLARY FUND	3,385	3,360	3,716	4,559
NET CAPITAL RENEWAL ANCILLARY FUND	(1,715)	(1,715)	(1,715)	(1,714)
SURPLUS (DEFICIT) ANCILLARY FUND	1,671	1,645	2,001	2,845
NET CASH SURPLUS (DEFICIT)	9,127	4,476	4,257	(3,921)



Annexe B - Budget de fonctionnement (états)

Statement 2

Laurentian University • 2022-23 to 2025-26 REVENUES

In thousands (000's)

	Forecast 2022-2023	Budget 2023-2024	Projected 2024-2025	Projected 2025-2026
GRANTS				
CORE OPERATING GRANT	27,711	22,191	19,431	19,431
CORE DECLINE	(1,500)	(1,800)	(2,200)	(2,800)
CORE PROTECTION	1,500	1,800	2,200	2,800
PERFORMANCE	27,076	32,557	35,297	35,297
SMA3 PERFORMANCE RISK	(782)	(40)	(100)	(100)
PERFORMANCE PROTECTION	782	40	100	100
BILINGUAL	8,314	8,314	8,314	8,314
NORTHERN	6,170	6,170	6,170	6,170
ABORIGINAL	806	806	806	806
MUNICIPAL TAXES	494	494	494	494
SPECIAL PURPOSE - OTHER (Note 1)	1,122	1,122	1,122	1,122
SPECIAL PURPOSE -DISABILITY	355	355	355	355
SPECIAL PURPOSE - FRENCH LANGUAGE	3,028	3,028	3,028	3,028
INTERNATIONAL STUDENT RECOVERY	(307)	(299)	(310)	(331)
MIDWIFERY	0	0	0	0
NURSING GRANT	2,669	2,669	2,669	2,669
NURSING PRACTITIONER	668	668	668	668
FEDERAL INDIRECT RESEARCH SUPPORT	2,095	2,085	1,866	1,633
HEALTH CANADA GRANT	1,544	1,544	1,544	1,544
MINISTRY OF HEALTH	741	0	0	0
FACILITIES RENEWAL PROGRAM	2,781	2,410	2,781	2,781
FACILITIES RENEWAL PROGRAM- FEDS	0	0	0	0
COVID-19 EMERGENCY FUNDING	6,000	0	0	0
DISTRIBUTION TO FEDERATED INSTITUTIONS	0	0	0	0
TOTAL GRANTS	91,270	84,116	84,237	83,984
TUITION				
DOMESTIC TUITION FEE	37,313	37,671	37,757	37,911
INTERNATIONAL TUITION FEE	10,807	17,286	17,310	17,491
MICRO CREDENTIAL	400	600	700	750
CENTER FOR ACADEMIC DEVELOPMENT	773	797	820	845
ALLOWANCE FOR BAD DEBT	(750)	(750)	(750)	(750)
DISTRIBUTION TO FEDERATED INSTITUTIONS	0	0	0	0
TOTAL TUITION	48,543	55,603	55,837	56,248
MISCELLANEOUS INCOME	7,592	11,508	11,404	11,503
TOTAL OPERATING REVENUES	147,406	151,227	151,478	151,736
ANCILLARY INCOME	8,879	9,097	9,590	10,574
TOTAL REVENUE	156,284	160,324	161,069	162,309

Note

1. Special Purpose - Other includes OPAIP, Credit transfer Grant, Mental Health Grant and Clinical Simulation Grant



Annexe B - Budget de fonctionnement (états)

Statement 3

Laurentian University • 2022-23 to 2025-26 EXPENDITURES

In thousands (000's)

	Forecast 2022-2023	Budget 2023-2024	Projected 2024-2025	Projected 2025-2026
ACADEMIC				
SCIENCE, ENGINEERING & ARCHITECTURE	19,085	19,543	20,467	21,258
HEALTH	18,948	20,946	21,215	21,809
ARTS	8,418	10,637	10,802	11,093
MANAGEMENT	5,791	6,524	6,663	7,060
EDUCATION	0	0	0	0
GRADUATE TEACHING ASSISTANTS	4,570	4,645	4,718	4,792
LAURENTIAN ONLINE	2,464	2,346	2,496	2,543
PROFESSIONAL ALLOWANCE & START-UP	696	831	821	826
GOODMAN SCHOOL OF MINES	251	258	261	266
PROVISION	1,606	427	2,313	2,133
	<u>61,829</u>	<u>66,157</u>	<u>69,756</u>	<u>71,779</u>
STUDENT SERVICES				
STUDENT SERVICES	5,383	5,867	5,887	6,039
SCHOLARSHIPS	5,281	5,281	5,281	5,281
	<u>10,664</u>	<u>11,148</u>	<u>11,168</u>	<u>11,320</u>
ACADEMIC SUPPORT				
RESEARCH	2,093	2,548	2,579	2,617
LIBRARY	3,560	3,908	4,046	4,218
ACADEMIC SUPPORT & OTHER ACADEMIC	9,153	10,722	10,678	10,923
FACULTY OF GRADUATE STUDIES	466	497	546	559
	<u>15,273</u>	<u>17,676</u>	<u>17,849</u>	<u>18,316</u>
NON ACADEMIC				
ADMINISTRATION	8,565	10,272	10,123	10,278
INFORMATION & COMM TECHNOLOGY	5,462	6,622	6,687	6,855
EXTERNAL RELATIONS	2,519	3,231	3,138	3,199
INDIRECT RESEARCH GRANT DISTRIBUTION	145	145	145	145
	<u>16,690</u>	<u>20,270</u>	<u>20,093</u>	<u>20,477</u>
PHYSICAL PLANT				
	<u>11,240</u>	<u>13,172</u>	<u>13,411</u>	<u>13,665</u>
DEBT SERVICING (INTEREST & PRINCIPAL)				
	1,476	3,567	3,567	3,567
LEASE COSTS MCU				
	1,000	1,000	4,000	4,000
	<u>118,172</u>	<u>132,990</u>	<u>139,845</u>	<u>143,124</u>
OTHER EXPENSES				
Transformation Costs	500	7,200	7,200	7,200
CCAA related costs	7,500	1,000	1,000	1,000
	<u>8,000</u>	<u>8,200</u>	<u>8,200</u>	<u>8,200</u>
CAPITAL EXPENSES SUPPORTED BY OPERATING				
FACILITY RENEWAL EXPENSES	2,781	2,410	2,781	2,781
DEFERRED MAINTENANCE	3,046	3,446	3,046	3,046
IT RENEWAL CAPITAL	950	1,350	1,350	1,350
PLANNED DISTRIBUTION POOL	7,000	0	(6,000)	0
	<u>13,777</u>	<u>7,206</u>	<u>1,177</u>	<u>7,177</u>
Ancillary Expense				
	5,493	5,737	5,874	6,015
Net Capital Renewal Ancillary				
	<u>1,715</u>	<u>1,715</u>	<u>1,715</u>	<u>1,714</u>
TOTAL				
	<u>147,157</u>	<u>155,848</u>	<u>156,811</u>	<u>166,231</u>



Annexe B - Budget de fonctionnement (états)

Statement 4

Laurentian University • 2022-23 to 2025-26 ANALYSIS ON OPERATING EXPENSES
In thousands (000's)

	Forecast 2022-2023	Budget 2023-2024	Projected 2024-2025	Projected 2025-2026
SALARIES & BENEFITS	85,351	93,081	96,938	99,908
SCHOLARSHIPS & BURSARIES (Graduate and Undergraduate)	7,460	7,501	7,537	7,573
OPERATING EXPENSES	16,009	19,235	22,025	22,120
OCCUPANCY	7,876	9,606	9,777	9,956
DEBT REPAYMENT	1,476	3,567	3,567	3,567
TOTAL	118,172	132,990	139,845	143,124



Annexe B - Budget de fonctionnement (états)

Statement 5

Laurentian University • FTE PROJECTIONS

	Forecast 2022-23	Budget 2023-24	Projected 2024-25	Projected 2025-26
Faculty	232.5	250.5	250.5	252.5
Non-Faculty	320.7	353.9	351.9	352.9
Academic and Non-Academic Senior Leaders	19.0	21.5	21.5	21.5
TOTAL	572.2	625.9	623.9	626.9



Annexe B - Budget de fonctionnement (états)

Statement 6

Laurentian University • 2022-2023 to 2025-2026 ANCILLARIES
In thousands (000's)

	Forecast 2022-2023	Budget 2023-2024	Projected 2024-2025	Projected 2025-2026
REVENUES				
HOUSING/FOOD/CAMPUS SERVICES	7,450	7,616	7,957	8,765
PARKING	1,200	1,200	1,325	1,473
PRINT HUB & COPIER	228	281	308	336
	8,879	9,097	9,590	10,574
SALARIES & BENEFITS				
HOUSING/FOOD/CAMPUS SERVICES	1,280	1,416	1,438	1,457
PARKING	128	132	133	136
PRINT HUB & COPIER	223	225	227	230
	1,632	1,773	1,799	1,823
OPERATING				
HOUSING/FOOD/CAMPUS SERVICES	3,319	3,414	3,508	3,605
PARKING	486	495	503	513
PRINT HUB & COPIER	56	55	64	73
	3,862	3,964	4,076	4,192
CAPITAL RENEWAL AND DEFERRED MAINTENANCE	1,715	1,715	1,715	1,714
RESERVE FOR ANCILLARY	0	0	0	0
ANCILLARY SURPLUS (DEFICIT)	1,671	1,645	2,001	2,845



Annexe C - Hypothèses budgétaires

	Forecast 2022-23	Budget 2023-24	Projected 2024-25	Projected 2025-26
Tuition rates				
Domestic Tuition	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
International Tuition	1.0%	5.0%	5.0%	5.0%
NOTE:				
Non-Ontario Resident Domestic		1.0%		
Total number of students				
Domestic Undergrad	4,633	4,273	4,265	4,246
Domestic Graduate	542	561	557	587
International Undergrad	239	229	210	217
International Graduate	316	555	528	487
Total Stds	5,730	5,618	5,560	5,537
International Student Recovery	725	725	725	725
Ancillary Revenues				
Parking Fees	0.0%	0.0%	3.0%	3.0%
Residence Fees	0.0%	0.0%	3.0%	3.0%
Printing	0.0%	0.0%	3.0%	3.0%
Other				
Student Fees Protocol & Ancillary	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
Digital fees	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
Cleaning	2.0%	4.0%	3.0%	3.0%
Heating- Fuel	2.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Electricity	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Water	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
Information Technology	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Municipal Taxes	525,600	525,600	525,600	525,600
Municipal Taxes - SOA	11,000	13,000	13,400	13,800
Space Rental	736,320	736,320	736,320	736,320
Insurance	470,000	685,000	698,000	712,000



Annexe D - Prévisions des inscriptions

Fall FTE Enrolment*			Historic Enrolments			2023-24 Planned Enrolments				
Immigration Status	Academic Level	Admit Type	Historic Enrolments			YR 1	YR 2	YR 3	YR 4	YR 5
			2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Domestic	Undergraduate	New	1,765	1,195	1,176	1,086	1,125	1,227	1,360	1,360
		Returning	4,165	3,763	3,457	3,187	3,140	3,019	3,023	3,023
		Total	5,930	4,959	4,633	4,273	4,265	4,246	4,383	4,383
	Graduate	New	265	159	210	220	183	220	263	263
		Returning	373	395	331	341	374	367	394	394
		Total	638	554	542	561	557	587	657	657
	Total			6,568	5,513	5,175	4,834	4,822	4,833	5,040
International	Undergraduate	New	99	60	54	75	55	60	70	70
		Returning	231	230	185	154	155	157	162	162
		Total	330	290	239	229	210	217	232	232
	Graduate	New	56	46	155	209	50	63	81	81
		Returning	136	147	161	346	478	424	391	391
		Total	192	193	316	555	528	487	472	472
	Total			521	483	555	784	738	704	704
Grand Total			7,090	5,995	5,729	5,618	5,560	5,537	5,744	5,744

*total may not add up due rounding and aggregation at a higher level



Annexe E - Détails du budget de fonctionnement

Faculty and Non-Faculty FTE Complement • 2022-23 Forecast to 2023-24 Budget

Schools/Departments	22/23 Faculty	22/23 Non-Fac.	Net New FTEs		23/24 Faculty	23/24 Non-Fac.	Total Incr/(Decr.)
			Faculty	Non-Fac			
Academic							
Dean, Arts	1.00	7.00			1.00	7.00	0.00
School of Liberal Arts	18.00		2.00		20.00		2.00
School of Social Sciences	17.50		3.50		21.00		3.50
	36.50	7.00	5.50	0.00	42.00	7.00	5.50
Dean, Science & Engineering	1.00	4.00			1.00	4.00	0.00
School of Natural Sciences	33.50	9.50	(1.50)	1.50	32.00	11.00	0.00
Harquail School of Earth Sciences	10.00	2.50		0.50	10.00	3.00	0.50
Bharti School of Engineering & Computati	28.00	4.00	0.50	1.00	28.50	5.00	1.50
Central Analytical Facility		1.00				1.00	0.00
MacEwen School of Architecture	15.00	4.00			15.00	4.00	0.00
MacEwen School of Architecture		2.50		1.50		4.00	1.50
	87.50	27.50	(1.00)	4.50	86.50	32.00	3.50
Dean of Education and Health	2.00	3.00			2.00	3.00	0.00
School of Education	10.00	3.00	1.00	0.50	11.00	3.50	1.50
School of Human Kinetics & Health Scienc	19.50	3.00	1.00		20.50	3.00	1.00
School of Social Work	13.00	3.00	5.00		18.00	3.00	5.00
School of Nursing	22.00	4.70		4.50	22.00	9.20	4.50
School of Speech-Language Pathology	6.00	0.00		1.00	6.00	1.00	1.00
School of Indigenous Relations	7.00	2.00	2.50	1.00	9.50	3.00	3.50
	79.50	18.70	9.50	7.00	89.00	25.70	16.50
School of Mines		2.00				2.00	0.00
Dean, Management	1.00	5.00	1.00		2.00	5.00	1.00
School of Business Administration	24.00		3.00		27.00		3.00
School of Sports Management	5.00				5.00		0.00
	30.00	5.00	4.00	0.00	34.00	5.00	4.00
Centre for Continuing Learning		11.00		5.00		16.00	5.00
Total Academic	233.50	71.20	18.00	16.50	251.50	87.70	34.50
Academic Support							
Library	5.00	7.70	1.00	0.00	6.00	7.70	1.00
Student Services							
Career Services		2.00				2.00	0.00
Student Success		8.60				8.60	0.00
Health and Wellness		2.70				2.70	0.00
Couselling and Accessibility		9.00				9.00	0.00
Voyageur Recreation		2.00				2.00	0.00
Indigenous Student Services		3.50		1.00		4.50	1.00
Voyageur Athletics		4.00				4.00	0.00
Awards and Fees		7.00				7.00	0.00
	0.00	38.80	0.00	1.00	0.00	39.80	1.00



Annexe E - Détails du budget de fonctionnement

Faculty and Non-Faculty FTE Complement • 2022-23 Forecast to 2023-24 Budget

Schools/Departments	22/23 Faculty	22/23 Non-Fac.	Net New FTEs		23/24 Faculty	23/24 Non-Fac.	Total Incr/(Decr.)
			Faculty	Non-Fac			
Graduate Studies	1.00	3.00			1.00	3.00	0.00
Research							0.00
Vice-President Research		2.00				2.00	0.00
Research Services		4.75		1.00		5.75	1.00
Jim Fielding Innovation & Commercialization Space		2.00		(1.00)		1.00	(1.00)
Living with Lakes		1.00				1.00	0.00
Animal Care Facilities		0.25				0.25	0.00
	0.00	10.00	0.00	0.00	0.00	10.00	0.00
Other Academic							
Centre for Academic Excellence		1.00		1.50		2.50	1.50
IT - Teaching and Learning		5.00				5.00	0.00
Vice-President Academic and Provost		3.00				3.00	0.00
Academic and Francophone Programs		0.00		2.00		2.00	2.00
Francophone Affairs		1.50		1.50		3.00	1.50
Consortium national de formation en santé (CNFS)		3.00				3.00	0.00
Domestic Recruitment		11.00				11.00	0.00
Laurentian International		5.00		2.00		7.00	2.00
Registrar and Service Innovation	1.00	7.50			1.00	7.50	0.00
Student Records		4.00				4.00	0.00
Admissions		8.00				8.00	0.00
Academic and Indigenous Programs	1.00	6.00			1.00	6.00	0.00
	2.00	55.00	0.00	7.00	2.00	62.00	7.00
Total Academic Support	8.00	114.50	1.00	8.00	9.00	122.50	9.00
Non-Academic							
President and Vice-Chancellor		3.00				3.00	0.00
Communications & Digital Strategy		3.00				3.00	0.00
Translation Services		2.00				2.00	0.00
Marketing		5.00		1.00		6.00	1.00
University Secretary		1.50		1.00		2.50	1.00
University Counsel		2.50				2.50	0.00
Institutional Planning		4.00				4.00	0.00
University Advancement		8.00		1.00		9.00	1.00
Vice-President Administration		2.00				2.00	0.00
Equity, Diversity and Human Rights Office		3.75		1.25		5.00	1.25
Human Resources & Organizational Development		10.00		0.75		10.75	0.75
Professional Relations		2.00		0.25		2.25	0.25
Financial Services		14.00				14.00	0.00
Budget and Payroll		7.00		1.00		8.00	1.00
Procurement, Contract & Risk		4.00				4.00	0.00
Information Technology		27.00				27.00	0.00
Campus Safety		13.00		1.00		14.00	1.00
Occupational Health & Safety		1.00				1.00	0.00
Facilities Services		20.00		2.00		22.00	2.00
Postal Services		2.00				2.00	0.00
Total Non-Academic	0.00	134.75	0.00	9.25	0.00	144.00	9.25



Annexe E - Détails du budget de fonctionnement

Faculty and Non-Faculty FTE Complement • 2022-23 Forecast to 2023-24 Budget

Schools/Departments	22/23 Faculty	22/23 Non-Fac.	Net New FTEs		23/24 Faculty	23/24 Non-Fac.	Total Incr/(Decr.)
			Faculty	Non-Fac			
TOTAL (excl Ancillary)	241.50	320.45	19.00	33.75	260.50	354.20	52.75
Total Increase/(Reduction)			52.75				
Ancillary							
Housing and Food Services		5.50				5.50	0.00
Conference Services		1.00		1.00		2.00	1.00
Parking		1.70				1.70	0.00
Print Hub		2.00				2.00	0.00
Total Ancillary	0.00	10.20	0.00	1.00	0.00	11.20	1.00
Total Increase/(Reduction)							
Total Operating and Ancillary	241.50	330.65	19.00	34.75	260.50	365.40	53.75
Total Increase/(Reduction)			53.75				



Annexe F - Projets d'entretien différé

DEFERRED MAINTENANCE (DM) FUNDS BREAKDOWN	DM FUNDS
DM for Facilities and Building Systems	\$1,946,042
DM for Accessibility and Equity	\$500,000
DM for Safety	\$500,000
DM for Civil and Underground Infrastructure	\$500,000
DM for Residences	\$1,714,785
Self-Funded Projects	\$0.00
External funding (incl. FRP)	\$2,410,200
Total DM Funds	\$7,571,027

1 - FACILITIES AND BUILDING SYSTEMS	EST CONSTR BUDGET	EST SOFT COSTS (15%)	CONTINGENCY (15%)	LU NET TAXES (3.41%)	RECOMMENDED BUDGET
Alphonse Raymond roofing replacement	\$1,400,000	\$210,000	\$241,500	\$63,136	\$1,915,000
Emergency Generator Fuel Tank Replacements/Repairs Construction	\$260,000	\$15,000	\$41,250	\$10,784	\$328,000
Ben Avery Pool Repairs	\$300,000	\$5,200	\$0	\$0	\$306,000
Science 2 Steam Boiler Replacement	\$450,000	\$0	\$0	\$0	\$450,000
Incoming water at SC1, piping and pump replacements	\$110,000	\$16,500	\$18,975	\$4,961	\$150,500
Facility Condition Assessment		\$80,000			\$80,000
Subtotals 1	\$2,520,000	\$326,700	\$301,725	\$78,881	\$3,229,500
DM Buildings and Facilities underspent (+ve) / overspent (-ve)					-\$1,283,458

2 - ACCESSIBILITY AND EQUITY	EST CONSTR BUDGET	EST SOFT COSTS (15%)	CONTINGENCY (15%)	LU NET TAXES (3.41%)	RECOMMENDED BUDGET
Subtotals 2	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
DM Accessibility and Equity underspent (+ve) / overspent (-ve)					\$500,000

3 - SAFETY	EST CONSTR BUDGET	EST SOFT COSTS (15%)	CONTINGENCY (15%)	LU NET TAXES (3.41%)	RECOMMENDED BUDGET
Arts Building Corridor Improvements (asbestos removal, lighting and heating)	\$750,000	\$21,500	\$50,000	\$28,013	\$850,000
Subtotals 3	\$750,000	\$21,500	\$50,000	\$28,013	\$850,000
DM Safety underspent (+ve) / overspent (-ve)					-\$350,000

4 - CIVIL AND UNDERGROUND INFRASTRUCTURE	EST CONSTR BUDGET	EST SOFT COSTS (15%)	CONTINGENCY (15%)	LU NET TAXES (3.41%)	RECOMMENDED BUDGET
Campus Roadway Renewal	\$90,000	\$13,500	\$15,525	\$4,059	\$123,100
Subtotals 2	\$90,000	\$13,500	\$15,525	\$4,059	\$123,100
DM Infrastructure and Site underspent (+ve) / overspent (-ve)					\$376,900

5 - RESIDENCE	EST CONSTR BUDGET	EST SOFT COSTS (15%)	CONTINGENCY (15%)	LU NET TAXES (3.41%)	RECOMMENDED BUDGET
MSR renewal (exterior envelope and stairs) design		\$42,000	\$6,300	\$1,647	\$50,000
UCR remove exterior stairs and build a new walkway	\$300,000	\$30,000	\$40,100	\$12,620	\$382,800
Residence Roofing audit		\$50,000			\$50,000
East residence cladding review	\$20,000	\$3,000	\$3,450	\$902	\$28,000
Food Services renovation design		\$60,000	\$9,000	\$2,353	\$71,400
Residence Flooring Renewal Program	\$300,000	\$45,000	\$51,750	\$13,529	\$411,000
Residence Common Area Renewal Program	\$250,000	\$37,500	\$43,125	\$11,274	\$342,000
Campus Washroom Renewal Program (student street)	\$200,000	\$30,000	\$34,500	\$9,019	\$274,000
Subtotals 3	\$1,070,000	\$297,500	\$188,225	\$51,345	\$1,609,200
DM Residence underspent (+ve) / overspent (-ve)					\$105,585

LU FUNDED TOTALS	EST CONSTR BUDGET	EST SOFT COSTS (15%)	CONTINGENCY (15%)	LU NET TAXES (3.41%)	RECOMMENDED BUDGET
1 - FACILITIES AND BUILDING SYSTEMS	\$2,520,000	\$326,700	\$301,725	\$78,881	\$3,229,500
2 - ACCESSIBILITY AND EQUITY	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
3 - SAFETY	\$750,000	\$21,500	\$50,000	\$28,013	\$850,000
4 - CIVIL AND UNDERGROUND INFRASTRUCTURE	\$90,000	\$13,500	\$15,525	\$4,059	\$123,100
5 - RESIDENCE	\$1,070,000	\$297,500	\$188,225	\$51,345	\$1,609,200
Proposed Spending (All Subtotals)	\$4,430,000	\$659,200	\$555,475	\$162,298	\$5,811,800
Total underspent (+ve) / overspent (-ve)					-\$650,973

EXTERNAL FUNDED PROJECT LIST	EST CONSTR BUDGET	EST SOFT COSTS (15%)	CONTINGENCY (15%)	LU NET TAXES (3.41%)	RECOMMENDED BUDGET
Science 2A mechanical penthouse and roof replacement	\$1,459,390	\$72,970	\$229,854	\$60,091	\$1,822,400
Arts roof replacement	\$200,000	\$20,000	\$33,000	\$8,627	\$270,000
Parker lower third floor north-east, north-west, and east roof replacement	\$195,000	\$15,000	\$31,500	\$8,235	\$250,000
RD Parker Ventilation Upgrades	\$60,000	\$0	\$9,000	\$2,353	\$72,000
Science 1 Recladding design		\$50,000	\$7,500	\$1,961	\$60,000
Security Camera Upgrades (Campus Safety)	\$100,000	\$0	\$15,000	\$3,922	\$119,000
Subtotals 1	\$2,014,390	\$157,970	\$325,854	\$85,189	\$2,593,400
FRP funding underspent (+ve) / overspent (-ve)					-\$183,200

PLANNED EXPENDITURES TOTALS	EST CONSTR BUDGET	EST SOFT COSTS (15%)	CONTINGENCY (15%)	LU NET TAXES (3.41%)	RECOMMENDED BUDGET
Proposed Spending	\$6,444,390	\$817,170	\$881,329	\$247,487	\$8,405,200
Total underspent (+ve) / overspent (-ve)					-\$834,173



Université **Laurentienne**
Laurentian University

935, chemin du lac Ramsey, Sudbury (ON) Canada P3E 2C6 1-800-461-4030 laurentienne.ca