



BUDGET 2025-26

POUR L'EXERCICE SE TERMINANT LE 30 AVRIL 2026



Université **Laurentienne**
Laurentian University

Sudbury (ON) laurentienne.ca

Bâtir un avenir durable pour la connexion, l'innovation et l'impact

Aki Gaabijidebendaagwak

Gaabijidebendaagwak Robinson Huron Naakinegewin ode 1850. Miinwa ginwaamdandaa Laurentian Chi-kinomaagegamik gewii teg maanpii gidaa kiimina Atikameksheng Anishinaabek debendaagwak miinwa Chi-odeno Sudbury miinwa gewii debendaagwak Wahnapiatae Anishinaabe kiing. Gichiipiitenmananig Anishinaabek- ga nakiitaanaa weweni maanpii Laurentian Chi-kinomaagegamik Debwewin miinwa Minadaapnagewin Nakii Naadmageh Makwataagziwin. Miigwech.

Reconnaissance du territoire

Nous désirons reconnaître le Traité Robinson-Huron de 1850. Il importe aussi de souligner que l'Université Laurentienne se trouve sur les terres traditionnelles des Atikameksheng Anishnaabek et que la Ville du Grand Sudbury comprend également celles de la Première Nation de Wahnapiatae. Nous tenons à exprimer notre profond respect à tous les peuples autochtones et, comme signe de notre relation suivie avec eux, appuierons les recommandations émises par le Groupe de travail sur la vérité et la réconciliation de l'Université Laurentienne. Miigwech.

Land Acknowledgement

We would like to acknowledge the Robinson-Huron Treaty of 1850. We also further recognize that Laurentian University is located on the traditional lands of the Atikameksheng Anishnaabek and that the City of Greater Sudbury also includes the traditional lands of the Wahnapiatae First Nation. We extend our deepest respect to Indigenous peoples - as a sign of our continued relationship we will support Laurentian University's Truth and Reconciliation Task Force Recommendations. Miigwech.



BUDGET 2025-26



Table des matières

4 Vision, mission, valeurs et priorités stratégiques	ANNEXE A
5 Message de la rectrice et vice-chancière	16 États consolidés prévus de la situation financière
6 Résumé	17 États consolidés prévus des opérations
7 Processus de planification	18 États consolidés prévus du flux de trésorerie
8 Résultats à la fin de l'exercice 2024-2025	19 Engagements financiers pour le prêt de sortie et ministère des collèges, des universités, de l'excellence et de la sécurité – cadre de comptabilité des ratios financiers
9 Buts et priorités pour 2025-2026	ANNEXE B
10 Hypothèses budgétaires	20 Budget de fonctionnement
11 Prévission des inscriptions	21 Budget de fonctionnement – Dépenses en immobilisations
11 La voie vers l'équilibre	22 Budget de fonctionnement – Analyse des dépenses de fonctionnement
12 État consolidé prévu des opérations	23 Budget de fonctionnement – Analyse des revenus de fonctionnement
12 Revenus consolidés	24 Budget de fonctionnement – Analyse des dépenses
14 Dépenses consolidées	25 Budget de fonctionnement – Services auxiliaires
15 Budget des immobilisations	26 Budget de fonctionnement – Prévisions d'équivalents temps plein
15 Évolution de l'actif et du passif	ANNEXE C
	27 Hypothèses budgétaires
	ANNEXE D
	28 Budget de fonctionnement – ETP du corps professoral, du personnel et de l'administration
	ANNEXE E
	31 Projets d'immobilisations – Entretien différé





Vision, mission, valeurs et priorités stratégiques

Sa vision, sa mission et ses valeurs, de même que ses priorités stratégiques articulées dans le Plan stratégique 2024-2025 guident tout ce que fait l'Université Laurentienne.

Vision

Apporter au monde le pouvoir des valeurs, de la résilience, de l'innovation et des modes de connaissance autochtone du nord de l'Ontario.

Mission

Préparer les leaders de demain dans le cadre d'une communauté bilingue et triculturelle d'apprentissage qui est inclusive, intellectuellement curieuse et connectée.

Valeurs

Communauté • Intégrité • Réussite des étudiants • Intendance • Collaboration

Orientations stratégiques



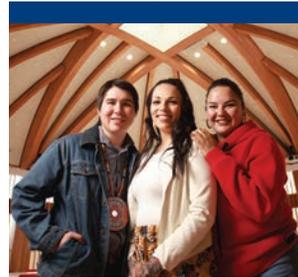
Améliorer l'expérience étudiante

- Poser des bases solides pour la réussite et le bien-être des étudiants
- Être l'Université de choix dans le Nord
- Animer l'environnement du campus



Dynamiser la mission d'enseignement et de recherche

- Investir dans la réussite et le perfectionnement professionnel du corps professoral
- Élargir l'excellence en enseignement et recherche dans les domaines touchant le Nord
- Améliorer l'offre de programmes et les partenariats francophones et autochtones
- Intégrer l'apprentissage interdisciplinaire et triculturel dans les programmes d'études



Renforcer les communautés que nous servons

- Favoriser la durabilité économique, sociale et environnementale du nord de l'Ontario
- Refaçonner l'image de marque des sports interuniversitaires
- Établir de solides réseaux locaux et mondiaux avec les secteurs industriels, les diplômés et les donateurs



Apprécier et soutenir nos membres

- Favoriser une culture d'équipe favorable et inclusive
- Veiller au perfectionnement de nos membres
- Appuyer les dirigeants dans l'opération et la pérennisation de la transformation
- Encourager l'excellence dans la gouvernance universitaire



Message de la rectrice et vice-chancelière



Au nom de l'Équipe de gestion, je suis heureuse de présenter, pour l'exercice 2025-2026, un budget de fonctionnement équilibré qui continue d'appuyer les objectifs indiqués dans notre Plan stratégique ainsi que d'autres priorités clés de l'Université, y compris la mise en œuvre du Plan de transformation. L'Université Laurentienne demeure dans une position stable, et affiche une croissance qui appuie sa mission d'enseignement et de recherche, mais nous ne sommes pas pour autant à l'abri des pressions dans le secteur et des effets de l'instabilité géopolitique.

L'incertitude marquera l'année à venir. Des changements de politique touchant le recrutement d'étudiants étrangers à l'incidence des nouveaux droits de douane et contre-mesures tarifaires, en passant par les coûts fixes grandissants, nos assises changent rapidement. En raison de cette incertitude, le budget 2025-2026 reflète une approche prudente et équilibrée illustrant la prudence nécessaire pour faire face aux perturbations. Même si l'Université a pris des mesures pour normaliser sa cote de crédit à l'issue de la protection contre les créanciers, elle ne peut pas à ce stade emprunter et doit conserver un budget annuel de fonctionnement équilibré, ce qui fait que la prudence est actuellement de rigueur.

Le prochain exercice sera important pour l'Université à divers égards. Tout d'abord, elle continue de réaliser des progrès importants sur les obligations découlant de la protection contre les créanciers. D'ici novembre 2025, elle planifie de terminer les ventes de propriétés désignées à la Province, une autre étape vitale dans l'édification de son avenir. Deuxièmement, le mois de mars 2025 a marqué le début du 65^e anniversaire de l'Université Laurentienne, une étape importante pour le seul établissement bilingue et triculturel de l'Ontario.

En tant que communauté, la Laurentienne a beaucoup accompli et fait beaucoup de chemin au cours des trois dernières années. Même si le monde est confronté à des défis, la Laurentienne demeure dans une solide position, et nous avons pleinement l'intention de continuer à miser sur ce progrès dans les années à venir.

Cordialement,
Lynn Wells
Rectrice et vice-chancelière



Résumé

L'Université Laurentienne a le plaisir de présenter son budget de fonctionnement consolidé pour l'exercice 2025-2026.

Lors de la détermination des priorités opérationnelles, le processus d'élaboration du budget a pris en compte les commentaires formulés au cours des divers processus de planification stratégique, notamment :

- consultation communautaire concernant l'élaboration du Plan stratégique qui a été lancée en avril 2024;
- mise en œuvre du programme de transformation;
- commentaires recueillis durant l'élaboration du Plan d'enseignement et du Plan stratégique de recherche qui a eu lieu tout au long de 2024.

L'Université Laurentienne demeure dans une position stable, et affiche une croissance qui appuie sa mission d'enseignement et de recherche, mais nous ne sommes pas pour autant à l'abri des pressions dans le secteur et des effets de l'instabilité géopolitique

Même si, l'année dernière, la Laurentienne n'a pas été touchée par les changements de politique fédérale concernant les visas d'étudiants étrangers, elle le sera l'année prochaine, car la marque Canada continue de s'affaiblir et les changements de politique s'étendront à la population étudiante aux cycles supérieurs.

L'Université fait également face à de plus grandes pressions financières découlant de l'augmentation des coûts fixes (p. ex. coûts de la main-d'œuvre) ainsi que des incidences budgétaires potentielles des droits de douane américains.

L'excédent important enregistré dans le budget de l'année dernière était temporaire, car il était influencé par des facteurs comme un taux élevé de postes vacants, des inscriptions d'étudiants étrangers plus élevées que prévu, et une augmentation temporaire des revenus de placement.

Étant donné que la Laurentienne ne peut pas emprunter, et ne pourra pas le faire pendant encore un certain temps, nous devons être particulièrement prudents face à une telle incertitude.

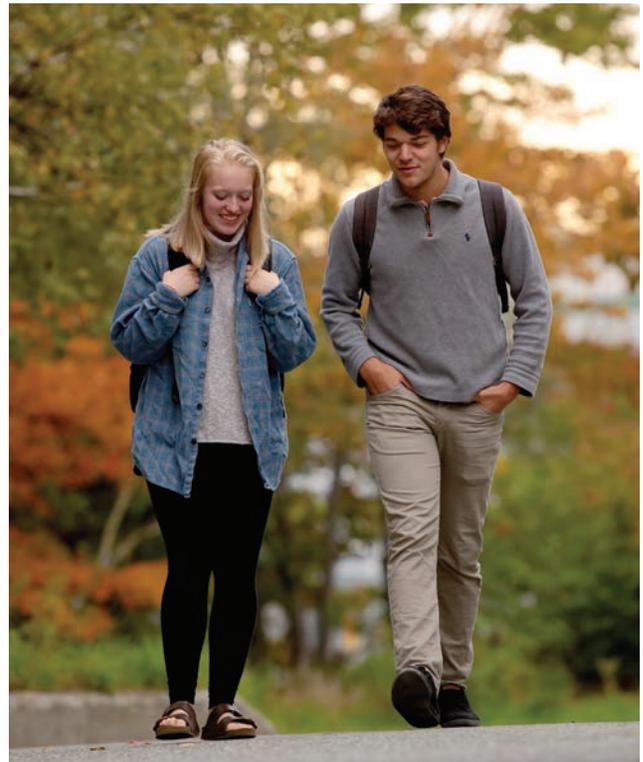
Nous prenons des mesures proactives pour assurer notre viabilité à long terme. Nous continuons de nous concentrer sur le renforcement des inscriptions d'étudiants canadiens, la gestion soignée des dépenses pour qu'elle concorde avec nos prévisions de revenus, et l'investissement stratégique dans des

domaines qui appuient la réussite étudiante et la productivité en recherche.

Nous demeurerons financièrement responsables et continuerons de réagir, en cherchant des économies, en surveillant soigneusement nos dépenses, le tout en travaillant avec la communauté universitaire pour explorer de nouvelles possibilités de génération de revenus. Nous demeurons avant tout déterminés à apprécier nos membres, ce qui est une priorité clé du Plan stratégique et au centre du succès futur de l'Université.

Nous savons aussi que ces incertitudes évoluent constamment et nous avons l'intention de réévaluer notre situation financière à l'automne lorsque les chiffres de l'inscription seront solides.

Cette année encore, le budget inclut un poste consacré au Plan de transformation. Dans le cadre de son Plan de transaction et d'arrangements, l'Université a produit le Plan de transformation opérationnelle pluriannuel que le Conseil des gouverneurs a approuvé le 1^{er} novembre 2023. La mise en œuvre de ce plan restructurera complètement les processus administratifs et les systèmes de la Laurentienne afin d'améliorer l'efficacité administrative et l'expérience étudiante et de mieux soutenir les missions d'enseignement et de recherche.





Processus de planification

Le processus de planification pour le budget de 2025-2026 a débuté à l'automne 2024 avec un cadre de planification et des priorités présentés au Comité des finances et des biens immobiliers du Conseil. 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 personnes), y compris des représentants 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 de l'entente de 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 de *l'entente de financement du prêt de sortie*, l'Université a fourni au ministère des Collèges et Universités, de l'Excellence en recherche et de la Sécurité (MCURES) un plan financier quinquennal couvrant la période de 2022-2023 à 2026-2027 qui a servi de guide pour préparer le budget 2025-2026.

Le budget consolidé inclut le financement du fonctionnement, des activités auxiliaires, des immobilisations et de la recherche, et a été préparé dans le but de continuer à stabiliser les opérations de l'Université en mettant l'accent sur la stabilité financière à court, moyen et long terme, et de se concentrer sur les domaines clés indiqués dans le Plan stratégique. Les discussions sur le budget avec les gestionnaires ont principalement porté sur les dépenses prioritaires essentielles, 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 bien aligner les revenus des droits de scolarité et de recherche et les dépenses des facultés et des 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 est préparé sur la base des liquidités qui diffère de celle utilisée pour les rapports financiers des organismes sans but lucratif (comptabilité d'exercice).

Les principales différences entre le budget consolidé et le budget de fonctionnement 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 budget de fonctionnement.

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 gestion financière de son unité administrative.

Le fonds auxiliaire représente des unités qui appuient a 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 en février et il figure dans ce budget consolidé de 2025-2026.

Le fonds d'immobilisations couvre 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.





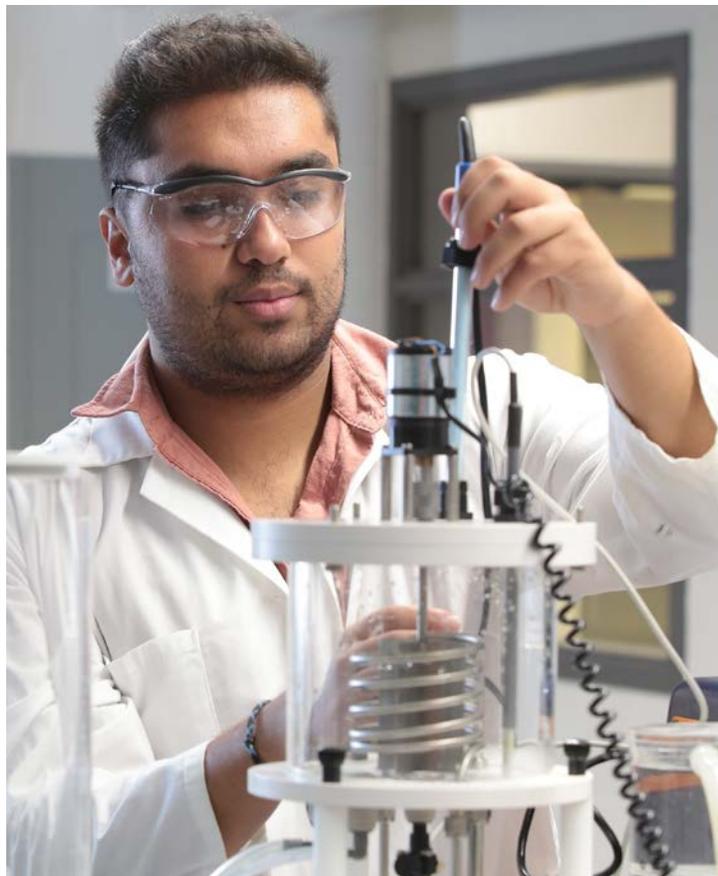
Résultats à la fin de l'exercice 2024-2025

L'Université a obtenu de solides résultats financiers au cours de l'exercice terminé le 30 avril 2024, avec un excédent des revenus sur les dépenses de 37,9 millions de dollars en 2023-2024. Si l'on exclut les coûts de transformation, les coûts de restructuration et la reprise après les procédures engagées en vertu de la *Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies*, l'Université Laurentienne a généré un excédent des revenus sur les dépenses de 41,6 millions de dollars, comparativement à 52,6 millions de dollars en 2022-2023. Ces résultats ont fait passer l'actif net disponible (actif net non affecté et affecté à l'interne) de 17 millions de dollars en 2022-2023 à 53 millions de dollars en 2023-2024. Les liquidités et les placements à court terme s'élevaient à 174,5 millions de dollars à la fin du mois d'avril 2024 (137,3 millions de dollars en 2023), dont 17,3 millions de dollars de placements à court terme affectés.

En raison des procédures aux termes de la LACC, l'Université a connu plusieurs années de baisse des

inscriptions. On s'attendait que des tendances similaires se poursuivent au cours de l'année universitaire 2024-2025, mais l'UL a enregistré une augmentation de 1 % des inscriptions d'étudiants d'une année à l'autre, bien que cela soit toujours 1 % de moins que prévu au budget. Cette augmentation était en grande partie attribuable à une hausse des inscriptions internationales dans les programmes de cycles supérieurs.

Bien qu'inférieures à celles des années précédentes, les contributions à la recherche et autres ont démontré le soutien continu de nos partenaires financiers. La Laurentienne continue de subir des pressions, le nombre d'inscriptions d'étudiants canadiens se situant en dehors du corridor établi pour le financement provincial de base. Elle a relevé ce risque dans son cadre de risque d'entreprise, et le budget 2025-2026 conservera par conséquent des hypothèses prudentes, mais réalistes en matière d'inscriptions.





Buts et priorités pour 2025-2026

L'Université fonctionne dans une période de plus en plus incertaine. Au niveau fédéral, les changements introduits en janvier 2024 pour réduire le nombre de visas d'étudiants étrangers ont été étendus plus tard dans l'année pour réduire encore plus le nombre de visas, et ont été élargis pour inclure les étudiants des cycles supérieurs, qui étaient auparavant exemptés. Bien qu'elle ait été épargnée des importantes conséquences budgétaires en 2024-2025 en raison d'une surabondance d'étudiants étrangers aux cycles supérieurs, l'effet se fera sentir en 2025-2026.

Au niveau provincial, les universités de l'Ontario voient leur financement diminuer depuis plusieurs années, tant au niveau des droits de scolarité que des subventions. En janvier 2019, le gouvernement provincial a ordonné une réduction de 10 % et gelé les droits de scolarité des étudiants canadiens. Ils sont encore gelés, sauf pour quelques rares programmes et pour les étudiants de l'extérieur de la province. En outre, les universités de l'Ontario ont reçu moins de subventions provinciales par étudiant que toute autre province du Canada, et dans une très grande mesure, de sorte que le financement provincial représente aujourd'hui 30 % du budget de fonctionnement de l'Université, contre 50 % en 2005. Le quatrième processus d'entente de mandat stratégique (EMS4), qui devrait s'achever dans les prochains mois, fixera les attentes en matière de financement pour les prochaines années.

Sur le plan géopolitique, le Canada est confronté aux répercussions incertaines des droits de douane américains. Au moment de la rédaction du présent rapport, cet environnement change presque quotidiennement, ce qui rend la planification difficile. Bien que la Laurentienne puisse atténuer l'effet des droits de douane en modifiant ses habitudes d'approvisionnement ou en retardant certains projets, il est peu probable qu'elle puisse s'en sortir sans un certain effet sur les dépenses. Compte tenu de son obligation d'équilibrer son budget, la Laurentienne

doit agir avec prudence et prévoir une marge de manœuvre suffisante pour amortir tout choc financier.

En même temps, 2025 reste l'année au cours de laquelle l'Université sortira de la protection de la LACC. La vente et la cession-bail de la première des propriétés désignées (le Centre pour la vitalité des lacs Vale) ayant été achevées en janvier 2025, des négociations avancées se poursuivent pour la vente des autres propriétés désignées, qui aura lieu avant la date limite de novembre 2025 imposée par les tribunaux. Avec ce produit utilisé pour satisfaire aux exigences de remboursement du *Plan de compromis et d'arrangements*, l'Université sortira du processus de la LACC, tout en restant liée aux termes de l'entente de prêt de sortie avec la Province.

Dans ce contexte, l'Université demeure axée sur les domaines prioritaires indiqués dans son Plan stratégique :

- améliorer l'expérience étudiante;
- dynamiser notre mission d'enseignement et de recherche;
- renforcer les communautés que nous servons;
- apprécier et soutenir nos membres.

Le *Plan de compromis et d'arrangements* et l'entente de financement du prêt de sortie, qui imposent des restrictions financières à la gestion des ressources, ainsi que la mise en œuvre du programme de transformation, qui en est à sa deuxième année, encadrent également les priorités budgétaires.

Finalement, la Laurentienne reconnaît également sa situation unique dans l'environnement postsecondaire de l'Ontario en tant qu'établissement bilingue et triculturel. Le respect de ces principes, qui font partie intégrante de son histoire et de notre proposition de valeur à la population étudiante actuelle et potentielle, demeure essentiel à notre compétitivité dans le secteur.





Hypothèses budgétaires

En 2025-2026, la Laurentienne s'attend encore à des pressions budgétaires accrues provenant de plusieurs sources, notamment :

- l'incidence des réductions fédérales des visas d'étudiants étrangers;
- l'inflation, y compris des salaires;
- les droits de douane américains et d'autres incertitudes géopolitiques.

Visas d'étudiants étrangers

La réduction par le gouvernement fédéral du nombre de visas pour les étudiants étrangers a semé l'incertitude dans les prévisions d'inscriptions de ces étudiants. Bien que les limitations elles-mêmes aient une incidence, les dommages non quantifiables causés à la « marque Canada » en tant qu'outil de recrutement rendent les prévisions d'inscriptions d'étudiants étrangers d'autant plus difficiles.

Plusieurs scénarios potentiels ont été élaborés. Des prévisions prudentes, mais raisonnables ont été prises en compte dans l'élaboration du budget.

Inflation salariale

Plusieurs d'hypothèses concernant l'augmentation des salaires ont été prises en compte dans le budget en fonction du groupe d'employés.



Pour le personnel syndiqué, l'augmentation salariale est dictée par les conventions collectives et a été calculée en conséquence. Le Syndicat des employés de l'Université Laurentienne a ratifié l'été dernier une nouvelle convention collective qui est entrée en vigueur le 1^{er} juillet 2024. Les augmentations salariales prévues par cette convention collective ont été incluses dans nos projections financières.

Pour le personnel non syndiqué et les groupes de gestion, l'Université s'efforce d'obtenir une augmentation salariale raisonnablement comparable à celle des groupes syndiqués afin de préserver l'équité interne, mais aussi de continuer à apprécier les contributions de tous les membres du personnel. Afin d'accroître sa capacité d'améliorer le recrutement et de rivaliser pour attirer des talents locaux et provinciaux, ainsi que dans le cadre de la mise en œuvre du programme de transformation, l'Université a entamé une révision complète de son système d'évaluation des emplois et s'est engagée dans un exercice d'établissement de repères et d'évaluation du marché avec Ernst & Young pour assurer la compétitivité des salaires offerts aux employés non syndiqués. Des fonds ont été prévus dans le budget pour commencer à mettre en œuvre les recommandations issues de cet exercice.

Enfin, avec la convention collective avec l'Association des professeurs de l'Université Laurentienne qui arrivera à échéance à la fin du mois de juin 2025, l'Université a intégré dans son budget des hypothèses raisonnables concernant l'évolution des salaires et des avantages sociaux, conformément aux tendances sectorielles et aux prévisions budgétaires précédemment approuvées. Selon les termes de l'entente de financement du prêt de sortie conclu avec la Province, les mandats de négociation doivent être approuvés par le ministère des Collèges et Universités et doivent promouvoir la viabilité à long terme de l'Université.

Droits de douane des États-Unis

L'incidence précise des droits de douane et des contre-mesures tarifaires, ainsi que la capacité de l'Université d'atténuer toute incidence budgétaire par des changements de comportement, seront déterminées à mesure que les détails apparaîtront. À l'heure actuelle, en se basant sur les discussions avec le Conseil des universités de l'Ontario, l'Université s'attend que les droits de douane aient une certaine incidence budgétaire.



Prévision des inscriptions

Le nombre total d'inscriptions prévu pour 2025 est de 6 040, soit une baisse par rapport aux 6 332 inscriptions en 2024. Comme nous le verrons plus loin, cette baisse est entièrement due à la réduction des droits de scolarité des étudiants étrangers.

Étudiants canadiens

La Laurentienne a la chance de bénéficier d'une augmentation constante du nombre d'inscriptions d'étudiants canadiens. Au premier cycle, on s'attend à ce que le nombre d'inscriptions passe de 4 316 à 4 394 en 2025. Aux cycles supérieurs, on s'attend à une légère diminution, passant de 486 en 2024 à 449 en 2025. Cela témoigne de la position de la Laurentienne auprès des étudiants locaux, y compris les étudiants francophones et autochtones, ainsi que du rebond de sa réputation à la suite du processus lié à la LACC.

Étudiants étrangers

Comme nous l'avons déjà décrit, le marché du recrutement à l'international est beaucoup plus difficile, avec une baisse attendue du nombre d'étudiants au premier cycle (266 en 2024 à 211 en 2025) et aux cycles supérieurs (1 264 en 2024 à 987 en 2025).

Étant donné que les étudiants étrangers paient environ trois fois plus de droits de scolarité que les étudiants canadiens, une légère diminution des inscriptions d'étudiants étrangers suffit à effacer les gains provenant d'une augmentation, même modérée, des inscriptions d'étudiants canadiens. En outre, bien que ces prévisions soient fondées sur les modèles habituels de la Laurentienne, qui se sont révélés très précis dans le passé, nous reconnaissons l'incertitude particulière du contexte actuel.

Droits de scolarité

Le cadre des droits de scolarité du MCURES gèle les droits des étudiants ontariens depuis janvier 2019 et offre une certaine latitude pour augmenter ceux des étudiants canadiens de l'extérieur de la province de 5% au maximum. En 2024, le cadre a également donné aux universités la possibilité d'augmenter les droits de scolarité pour certains programmes dont les droits pour les étudiants arrivant en première année sont inférieurs à la moyenne du secteur (anomalies dans les droits de scolarité), sous réserve de l'approbation du MCURES. Les augmentations des droits de scolarité dans ces programmes sont autorisées chaque année jusqu'à ce que les taux moyens de droits de scolarité du secteur soient atteints, ce qui permet d'augmenter ceux de certains programmes cette année encore.

La Laurentienne prévoit d'augmenter de 3 % en 2025-2026 les droits de scolarité des étudiants de l'extérieur de la province, et d'avoir des augmentations particulières pour des programmes comme le génie, l'informatique et la MBA. Les droits de scolarité des étudiants étrangers devraient augmenter de 3 % en architecture, de 1,5 % dans le reste des programmes de premier cycle et de 2 % dans le reste des programmes des cycles supérieurs.



La voie vers l'équilibre

La consolidation initiale du budget de fonctionnement de l'Université incluait les prévisions d'inscriptions et de revenus, les dépenses et les travaux d'entretien différés, ainsi que les nouveaux postes demandés lors du processus d'élaboration du budget. Ce budget consolidé affichait un écart important entre les revenus et les dépenses prévus.

Les stratégies suivantes ont été mises en place pour combler cet écart :

- Les nouveaux postes demandés dans le cadre de l'exercice budgétaire de 2025-2026 n'ont pas été inclus. Ils pourront l'être dans le budget plus tard au cours de l'exercice quand la situation se précisera et que certaines incertitudes commenceront à se dissiper.
- L'embauche de membres non essentiels du corps professoral et du personnel sera reportée au minimum jusqu'à septembre 2025, avec une réévaluation à ce moment-là fondée sur la mise à jour de la situation financière.
- Les unités ont reçu la consigne de réduire leurs budgets de fonctionnement non salariaux par rapport aux niveaux de 2024-2025. Les budgets salariaux demeurent stables, avec l'ajout de seulement 5,9 ETP jugés essentiels. Cette stabilité apporte la garantie que nos dépenses continuent de s'aligner sur nos revenus prévus.





État consolidé prévu des opérations

> État des opérations - Budget et prévisions de 2025-2026 à 2029-2030

Pour 2025-2026, l'Université Laurentienne prévoit un excédent des revenus sur les dépenses de 19,3 millions de dollars, ou de 1,7 million de dollars si l'on exclut le gain comptable sur la vente de biens immobiliers de 17,6 millions de dollars. Cela représente des revenus consolidés de 228,1 millions de dollars et des dépenses de 208,8 millions de dollars. Cela se compare aussi à l'excédent budgétisé des revenus sur les dépenses de 540 000 \$ pour 2024-2025 et au déficit prévu de 935 000 \$ pour 2025-2026 dans les prévisions

financières quinquennales présentées au MCURES dans le cadre de l'entente de financement du prêt de sortie.

Mis à part les coûts de la transformation et les gains uniques provenant de la vente de biens de 17,6 millions de dollars durant l'exercice 2025-2026 l'Université prévoit de réaliser un excédent des revenus sur les dépenses de 8,9 millions de dollars par rapport aux prévisions de 8,2 millions de dollars dans le budget 2024-2025.

Consolidated Statement of Operations - Summary

	2024-25 Budget	2024-25 Forecast	2025-26 Budget	2026-27 Projections	2027-28 Projections	2028-29 Projections	2029-30 Projections
<i>Including Gain on Sale of Assets</i>							
Revenue	\$ 201,710	\$ 219,009	\$ 228,096	\$ 205,985	\$ 207,991	\$ 208,218	\$ 208,219
Expenses	193,470	185,449	201,590	197,157	203,115	207,699	214,219
Excess of revenue over expenses before Transformation	8,240	33,560	26,506	8,828	4,876	519	(6,000)
Transformation Costs	(7,700)	(3,800)	(7,200)	(7,200)	(750)	(750)	(750)
Excess of Revenue (Deficiency) over expenses	\$ 540	\$ 29,760	\$ 19,306	\$ 1,628	\$ 4,126	\$ (231)	\$ (6,750)
<i>Excluding Gain on Sale of Assets</i>							
Revenue	\$ 201,710	\$ 217,968	\$ 210,480	\$ 204,005	\$ 206,011	\$ 206,238	\$ 206,239
Expenses	193,470	185,449	201,590	197,157	203,115	207,699	214,219
Excess of revenue over expenses before Transformation	8,240	32,519	8,890	6,848	2,896	(1,461)	(7,980)
Transformation Costs	(7,700)	(3,800)	(7,200)	(7,200)	(750)	(750)	(750)
Excess of Revenue (Deficiency) over expenses	\$ 540	\$ 28,719	\$ 1,690	\$ (352)	\$ 2,146	\$ (2,211)	\$ (8,730)



Revenus consolidés

> Subventions de fonctionnement et contrats

Pour la Laurentienne, les subventions gouvernementales combinées de base et de rendement devraient rester relativement stables au cours de la période de planification. À 86,9 millions de dollars, le budget des subventions 2025-2026 est supérieur de 6,3 millions de dollars au budget 2024-2025 de 80,6 millions de dollars. L'augmentation est principalement attribuée au financement de la reddition de comptes sur la rentabilité de 2,8 millions de dollars et à une augmentation de la subvention à des fins particulières pour l'éducation en langue française de 2 millions de dollars.

> Droits de scolarité

Les revenus des droits de scolarité budgétisés pour 2025-2026 s'élèvent à 68,6 millions de dollars, par rapport aux 66,3 millions de dollars budgétisés en 2024-2025. Le budget 2025-2026 prévoit une hausse de 1 % des inscriptions d'étudiants canadiens et une baisse de 22 % des inscriptions totales d'étudiants étrangers. L'augmentation des revenus des droits de scolarité est toutefois attribuable à l'augmentation des droits de scolarité pour les étudiants canadiens de l'extérieur de la province et à l'augmentation des droits pour les étudiants étrangers au premier cycle et aux cycles supérieurs.

> Autres frais et revenus

Cette catégorie, qui est passée d'un budget de 22,9 millions de dollars en 2024-2025 à 21,6 millions de dollars en 2025-2026, comprend des éléments tels que les frais étudiants, la distribution prévue de bourses d'études et d'aide provenant de contributions affectées, les étudiants parrainés reconnus, les revenus de placement des soldes de trésorerie d'exploitation et les placements à court terme. Les autres postes comprennent les revenus générés par le centre d'apprentissage, les microcertificats et la location de locaux.

> Subventions et contrats de recherche

Les revenus de recherche devraient passer de 16,2 millions de dollars en 2024-2025 à 18,1 millions de dollars en 2025-2026, soit une augmentation de 12 % due au fait que la Laurentienne reconstruit son portefeuille de recherche, à la croissance reconnue de la filiale en propriété exclusive de la Laurentienne, Mining Innovation Rehabilitation and Applied Research Corporation (MIRARCO), et à la croissance du partenariat de société en participation avec le SNOLAB, un laboratoire scientifique souterrain canadien spécialisé dans la physique des neutrinos et de la matière noire.



> Ventes et services – Opérations auxiliaires

La catégorie des revenus des ventes et services englobe 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'entretien des immobilisations. De plus, ils doivent maintenir des réserves de fonctionnement pour couvrir les imprévus ainsi que les futures réparations d'urgence et l'entretien différé. Le Conseil a approuvé le budget auxiliaire 2025-2026 en février 2025 afin de permettre la publication anticipée des taux 2025-2026 à des fins de recrutement. Ce budget indique des revenus totaux de 10,7 millions de dollars, des dépenses de fonctionnement de 8,2 millions de dollars et 2,4 millions de dollars pour des projets d'entretien différé. Cela représente un excédent budgétisé des revenus sur les dépenses de 0,08 million de dollars, par rapport à l'excédent prévu de 1,5 million de dollars en 2024-2025, principalement en raison des loyers estimés à la suite de la vente de biens immobiliers désignés à la Province requise dans le cadre des procédures judiciaires liées à la LACC.

> 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 comptabilisés comme des revenus à amortir au cours de la durée de vie des biens correspondants, et compensent les dépenses connexes en amortissement des immobilisations. Le budget 2025-2026 reflète 4,5 millions de dollars d'amortissement des apports en immobilisations différés destinés aux dépenses de 9,3 millions de dollars pour l'amortissement des immobilisations.

> Gains sur la vente de biens

Dans le cadre du *Plan de transaction et d'arrangements*, l'Université doit vendre certains biens immobiliers désignés à la Province pour un produit net estimé à 53,5 millions de dollars. Les gains de 17,6 millions de dollars en 2025-2026 se composent d'un gain comptable estimé à 15,9 millions de dollars sur les biens vendus en 2025-2026 qui ne font pas l'objet de contrats de cession-bail, et d'un amortissement de 1,8 million de dollars d'un gain comptable sur la vente de biens loués par l'Université.



Dépenses consolidées

> Salaires et avantages sociaux

Les salaires et les avantages sociaux pour 2025-2026 sont budgétisés à 122,3 millions de dollars, soit 3,5 millions de dollars de plus que le budget 2024-2025, qui s'élève à 118,7 millions de dollars. L'augmentation du budget peut être attribuée aux augmentations salariales prévues, à la progression dans les échelons, à une augmentation de 5,9 ETP dans les nouveaux postes essentiels nets, et au coût supplémentaire des avantages sociaux.

> Dépenses de fonctionnement et de recherche

Les dépenses de fonctionnement et de recherche budgétisées de 38,8 millions de dollars, sont inférieures de 306 000 dollars au budget 2024-2025, mais supérieures de 1,4 million de dollars aux prévisions 2024-2025. Elles représentent les coûts du soutien aux 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 l'expertise-conseil. Le budget 2025-2026 reflète les mesures prises pour réduire les dépenses non salariales afin de faire face aux pressions budgétaires actuelles. Les coûts de fonctionnement non salariaux les plus importants du budget 2025-2026 sont les suivants : 3,8 millions de dollars pour le soutien et les licences des logiciels de sécurité informatique, 2 millions de dollars pour les ressources électroniques de la bibliothèque, 1,15 million de dollars pour les activités de recrutement des étudiants étrangers, 1 million de dollars pour les dépenses de recrutement et de marketing au Canada, et d'autres dépenses liées à la sécurité du campus, aux assurances, aux frais juridiques et aux honoraires professionnels.

> Occupation

Les frais d'occupation comprennent les dépenses liées aux coûts de location, aux services publics (c.-à-d., chauffage, électricité, gaz naturel, eau), aux taxes municipales, au nettoyage, aux services de paysagement et à l'entretien des bâtiments en général. Ils devraient s'élever à 14,9 millions de dollars en 2025-2026, contre 11 millions de dollars budgétisés en 2024-2025, mais sont prévus à 12,8 millions de dollars en fin d'exercice. L'augmentation globale des frais d'occupation est liée aux frais d'exploitation et aux frais accessoires de location découlant de la vente de biens immobiliers à la Province dans le cadre de la procédure liée à la LACC, à la valeur estimée de la partie non capitalisée des projets d'entretien différé de 2,2 millions de dollars et des mesures prises pour réduire les frais d'exploitation non salariaux.

> Bourses d'études et d'aide

Les bourses d'études et d'aide représentent les coûts du soutien à la population étudiante. Les bourses d'études et d'aide pour la recherche financées par des fonds de dotation et des dons sont budgétisées à 14,3 millions de dollars en 2025-2026, comparativement à 15,3 millions de dollars dans le budget de 2024-2025, mais sont conformes aux prévisions de 14,2 millions de dollars de 2024-2025.

> Amortissement des immobilisations

Les immobilisations sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimative : bâtiments de plus de 40 ans, matériel et mobilier de plus de 7 ans, et améliorations de site de plus de 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 des immobilisations est budgétisé à 9,3 millions de dollars en 2025-2026, ce qui est conforme au budget de 2024-2025, mais inférieur aux prévisions de 10,2 millions de dollars pour 2024-2025.

> Coûts de la transformation et de la restructuration

Pendant le processus lié à la LACC, la Laurentienne a convenu d'entreprendre un examen de son fonctionnement et de sa gouvernance. L'objectif de cet examen était de relever les possibilités d'augmenter la rentabilité et l'efficacité dans l'optique de la gouvernance et de la politique, d'améliorer les processus et d'intégrer des systèmes. L'Université est tenue d'améliorer ses opérations internes, y compris, entre autres, les services financiers, des ressources humaines, de la gestion des risques, de la conformité, des services à la population étudiante et de la technologie de l'information. Le rapport de NOUS et celui de la vérificatrice générale de l'Ontario incluent des évaluations 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 administratives à un niveau de base d'efficacité et de rentabilité. Le coût estimatif de cette transformation se situerait entre 26 millions et 32,5 millions de dollars sur cinq ans, avec des coûts annuels supplémentaires d'amélioration continue chaque année par la suite. Comme en 2024-2025, le budget 2025-2026 prévoit 7,2 millions de dollars en dépenses de fonctionnement et 0,8 million de dollars en dépenses d'immobilisations pour le programme de transformation.



Budget des immobilisations

La Laurentienne prévoit d'investir 10,9 millions de dollars dans des projets d'immobilisations en 2025-2026, principalement dans des projets d'entretien différé d'une valeur de 8,2 millions de dollars (excluant 2,35 millions de dollars en projets d'entretien d'immobilisations auxiliaires), un budget de 1 million de dollars pour la mise à niveau de l'infrastructure de TI et la transformation des immobilisations, et 1,7 million de dollars dans des projets de modernisation, notamment pour la robotique à l'École d'architecture McEwen.



Évolution de l'actif et du passif

Le budget pour 2025-2026 fait état d'un actif net disponible de 88,7 millions de dollars. En excluant le gain comptable de la vente de biens, l'actif net est budgétisé à 56,7 millions de dollars, ce qui est supérieur aux prévisions de 71 millions de dollars pour 2024-2025, la principale différence étant le financement d'immobilisations avec les fonds de l'Université. La Laurentienne prévoit de terminer l'année avec une encaisse et des placements à court terme de 204,6 millions de dollars, comparativement à 174,5 millions de dollars à la fin de 2023-2024.

Biens à vendre

Dans le cadre du *Plan de transaction et d'arrangements*, l'Université doit vendre certains biens immobiliers désignés à la Province pour un produit total net pouvant s'élever à 53,5 millions de dollars. Par conséquent, ces biens sont considérés comme des « Biens détenus pour la vente » lorsque la vente aura lieu dans l'année avant la fin de l'exercice. L'Université a achevé la vente du Centre pour la vitalité des lacs Vale en 2024-2025 et prévoit d'achever la vente du reste de ces biens en 2025-2026. Elle prévoit de réaliser un gain total de 17,6 millions de dollars en 2025-2026, avec un gain comptable de 1,1 million de dollars en 2024-2025. Le gain global sur la vente des biens immobiliers désignés est estimé à 35,6 millions de dollars, dont 19,8 millions de dollars seront comptabilisés sur la durée initiale du bail de 10 ans.

Apports différés

En 2023-2024, les apports différés se sont chiffrés à 18,1 millions de dollars. Ils représentent des apports externes affectés à des dépenses spéciales 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. L'Université a créé des comptes bancaires distincts pour conserver les dons et apports reçus à des fins spéciales. Avant 2020, les apports reçus à des fins spéciales 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 d'honorer et de financer en 2025-2026 4,1 millions de dollars des apports différés antérieurs à décembre 2020.

Financement du prêt du ministère des Collèges, des Universités, de l'Excellence et de la Sécurité (MCURES)

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'entente exige de rembourser les intérêts et le capital sur une période de 15 ans tout en honorant divers engagements de prêt. En 2025-2026, le paiement total de la dette s'élèvera à 3,6 millions de dollars, dont 1,7 million de dollars de capital et 1,9 million de dollars d'intérêts. Le principal impayé à la fin avril 2026 sera de 29,7 millions de dollars.





Annexe A – États consolidés prévus de la situation financière

LAURENTIAN UNIVERSITY OF SUDBURY Consolidated Projected Statement of Financial Position (thousands of dollars)							
	2024-25 Budget	2024-25 Forecast	2025-26 Budget	2026-27 Projections	2027-28 Projections	2028-29 Projections	2029-30 Projections
Assets							
Current assets							
Cash and short-term investments	\$ 157,280	\$ 204,583	\$ 203,713	\$ 200,910	\$ 200,903	\$ 197,134	\$ 186,912
Accounts receivable	14,654	10,336	10,336	10,336	10,336	10,336	10,336
Asset held for sale	43,400	26,470					
Prepaid Expenses	4,453	3,704	3,704	3,704	3,704	3,704	3,704
	219,787	245,093	217,753	214,950	214,943	211,174	200,952
Accounts receivable	188	188	188	188	188	188	188
Asset held for sale							
Investments	49,299	53,143	53,143	53,143	53,143	53,143	53,143
Capital assets	205,401	202,401	205,111	205,034	203,740	201,692	199,457
Total assets	\$ 474,675	\$ 500,824	\$ 476,195	\$ 473,315	\$ 472,014	\$ 466,197	\$ 453,739
Liabilities, Deferred Contributions and Net Assets							
Current liabilities							
Short-term loan							
Accounts payable and accrued liabilities	28,842	29,863	29,863	29,863	29,863	29,863	29,863
Accrued vacation pay	2,470	3,033	3,033	3,033	3,033	3,033	3,033
Deferred revenue	6,175	4,062	4,062	4,062	4,062	4,062	4,062
Deferred contributions	17,819	18,135	18,135	18,135	18,135	18,135	18,135
Payable to Distribution Pool	47,546	44,606					
Current Portion of LTD	1,651	1,651	1,752	1,859	1,972	2,093	2,220
Liabilities subject to the Plan							
Total current liabilities	104,503	101,350	56,845	56,952	57,065	57,186	57,313
Long-term obligations							
Payable to Distribution Pool							
Long-term Debt	29,735	29,735	27,983	26,125	24,152	22,060	19,840
Employee future benefits liabilities	1,848						
Unamortized gain on sale of assets		6,621	17,868	15,888	13,907	11,927	9,947
Deferred capital contributions	117,689	101,931	93,005	92,229	90,641	89,007	87,372
Total long-term liabilities	149,272	138,287	138,856	134,241	128,701	122,994	117,159
Total liabilities	253,775	239,637	195,701	191,193	185,766	180,180	174,472
Net assets (deficiency)							
Unrestricted	30,812	63,235	75,333	72,531	76,931	74,103	64,943
Employee future benefits	(1,848)	--	--	--	--	--	--
Internally restricted	1,475	13,368	13,368	13,368	9,789	9,789	9,789
Investment in capital assets	142,951	134,972	142,180	146,609	149,914	152,511	154,922
Endowment	47,510	49,614	49,614	49,614	49,614	49,614	49,614
Total net assets	220,900	261,188	280,494	282,122	286,248	286,017	279,267
Total liabilities, deferred contributions and net assets	\$ 474,675	\$ 500,825	\$ 476,195	\$ 473,315	\$ 472,014	\$ 466,197	\$ 453,739



Annexe A – États consolidés prévus des opérations

LAURENTIAN UNIVERSITY OF SUDBURY							
Consolidated Projected Statement of Operations (thousands of dollars)							
	2024-2025 Budget	2024-25 Forecast	2025-26 Budget	2026-27 Projection	2027-28 Projection	2028-29 Projection	2029-30 Projection
Revenue:							
Operating grants and contracts	\$ 80,643	\$ 90,718	\$ 86,883	\$ 88,062	\$ 88,077	\$ 88,090	\$ 88,090
Tuition fees	67,002	76,240	68,651	63,297	63,106	63,156	63,156
Other fees and income	22,921	22,178	21,639	21,891	22,131	22,249	22,249
Research grants and contracts	16,187	13,752	18,131	14,811	15,811	15,811	15,811
Sales and services	9,907	9,907	10,679	11,439	12,287	12,287	12,287
Amortization of deferred capital contributions [see supp	5,050	5,173	4,498	4,506	4,599	4,645	4,646
Gain on sale of assets [see supporting schedule]		1,042	17,616	1,980	1,980	1,980	1,980
	201,710	219,009	228,096	205,985	207,991	208,218	208,219
Expenses:							
Salaries and benefits	\$ 118,742	108,859	122,296	126,025	132,135	137,434	144,270
Operating and research	39,150	37,418	38,844	29,944	29,209	28,672	28,532
Occupancy	11,011	12,777	14,933	15,700	15,863	15,491	15,491
Scholarships and bursaries	15,262	14,176	14,258	14,094	14,188	14,142	13,898
Amortization of capital assets	9,305	10,208	9,342	9,579	10,012	10,366	10,553
Interest		2,011	1,916	1,816	1,709	1,595	1,475
	193,470	185,449	201,590	197,157	203,115	207,699	214,219
Excess of revenue over expenses before other items	8,240	33,560	26,506	8,828	4,876	519	(6,000)
Transformation Costs	(7,700)	(3,800)	(7,200)	(7,200)	(750)	(750)	(750)
Recovery from CCAA							
Surplus (Deficiency) of revenue over expenses	\$ 540	\$ 29,760	\$ 19,306	\$ 1,628	\$ 4,126	\$ (231)	\$ (6,750)
Surplus (Deficiency) of revenue over expenses	\$ 540	\$ 28,718	\$ 1,690	\$ (352)	\$ 2,146	\$ (2,211)	\$ (8,730)



Annexe A - États consolidés prévus du flux de trésorerie

LAURENTIAN UNIVERSITY OF SUDBURY Consolidated Statement of Cash Flows (thousands of dollars)							
	2024-2025 Budget	2024-25 Forecast	2025-2026 Budget	2026-27 Projection	2027-28 Projection	2028-29 Projection	2028-29 Projection
Cash flows from operating activities:							
Surplus (Deficiency) of revenue over expenses	540	29,760	19,306	1,628	4,126	(231)	(6,750)
Non-cash items:							
Amortization of capital assets	9,305	10,208	9,342	9,579	10,012	10,366	10,553
Amortization of deferred capital contributi	(5,050)	(5,173)	(4,498)	(4,506)	(4,599)	(4,645)	(4,646)
Gain on assets held for sale		(1,042)	(17,616)	(1,980)	(1,980)	(1,980)	(1,980)
Excess of employer contributions over employee future benefits net benefit costs	4,795	33,754	6,534	4,721	7,559	3,510	(2,823)
Change in non-cash working capital		--	--	--	--	--	--
Change in liabilities subject to the Plan		--	--	--	--	--	--
	4,795	33,754	6,534	4,721	7,559	3,510	(2,823)
Cash flows from financing activities:							
Endowment contributions							
Unrealized gain/(loss) on endowment							
Increase (decrease) in deferred contributions		--	--	--	--	--	--
Deferred capital contributions received	4,474	3,168	5,405	3,730	3,011	3,011	3,011
Increase (decrease) in long-term debt	(1,556)	(1,556)	(1,651)	(1,752)	(1,859)	(1,972)	(2,093)
Increase in long term debt							
Increase (decrease) Distribution Pool		(2,940)	(44,606)	--			
	2,918	(1,328)	(40,852)	1,978	1,152	1,039	918
Cash flows from investing activities:							
Purchases of capital assets	(13,051)	(11,214)	(12,052)	(9,502)	(8,718)	(8,318)	(8,318)
Proceeds on sale of assets		8,894	45,500				
Change in long term receivable							
Transfer of Endowments to NOSM							
Net increase (decrease) in investments	(13,051)	(2,320)	33,448	(9,502)	(8,718)	(8,318)	(8,318)
Net increase (decrease) in cash and short-term investments	(5,338)	30,106	(870)	(2,803)	(7)	(3,769)	(10,222)
Cash and cash equivalents, beginning of period	162,618	174,476	204,583	203,713	200,910	200,903	197,134
Cash and short-term investments, end of year	\$ 157,280	\$ 204,583	\$ 203,713	\$ 200,910	\$ 200,903	\$ 197,134	\$ 186,912



Annexe A - Engagements financiers pour le prêt de sortie et ministère des Collèges, des Universités, de l'Excellence et de la Sécurité – Cadre de comptabilité des ratios financiers

	2024-25 Budget	2024-25 Forecast	2025-26 Budget	2026-27 Projections	2027-28 Projections	2028-29 Projections	2029-30 Projections
Financial Ratios per Loan Covenants:							
i) NET INCOME/LOSS RATIO (MIN. 1.5% starting 2027-28)	0.27%	13.59%	8.46%	0.79%	1.98%	-0.11%	-3.24%
ii) PRIMARY RESERVE RATIO (MIN. 30 DAYS starting 2025-26)	59	148	155	153	155	147	127
iii) IN YEAR EXCESS OF REVENUE >0 starting 2027-28)	540	29,760	19,306	1,628	4126	(231)	(6,750)
iv) EXPENDABLE NET ASSETS >0 starting 2025-26)	32,287	76,603	88,701	85,899	86,720	83,892	74,732
v) DEBT COVERAGE RATIO > 1:1 starting 2023-24	1.34	10.32	7.31	2.39	3.15	1.99	0.18
vi) NET OPERATING REVENUE (MIN. 5%, starting 2027-28)	2.38%	15.41%	2.86%	2.29%	3.63%	1.69%	-1.36%
Interest Burden Ratio	1.05%	1.12%	0.96%	0.93%	0.88%	0.81%	0.72%
VIABILITY RATIO (MIN. 30%)	108.58%	257.62%	316.98%	328.80%	359.05%	380.29%	376.68%
					Covenant met		
					Outside of covenant		

Financial Ratios for accountability framework							
	2024-25 Budget	2024-25 Forecast	2025-26 Budget	2026-27 Projections	2027-28 Projections	2028-29 Projections	2029-30 Projections
Liquidity							
Primary Reserve Ratio (Days) (Medium 90, High 30)	59	148	155	153	155	147	127
Working Capital Ratio (Medium 1.25, High 1)	2.10	2.42	3.83	3.77	3.77	3.69	3.51
Sustainability							
Viability Ratio (medium 60%, high 30%)	108.58%	257.62%	316.98%	328.80%	359.05%	380.29%	376.68%
Debt Ratio (Medium 35%, High 55%)	28.67%	27.50%	21.57%	20.91%	20.15%	19.56%	19.20%
Debt to Revenue Ratio (Medium 35%, High 50%)	14.74%	13.58%	12.27%	12.68%	11.61%	10.59%	9.53%
Interest Burden Ratio (Medium 2% High 4%)	1.05%	1.12%	0.96%	0.93%	0.88%	0.81%	0.72%
Performance							
Net Income\Loss Ratio (Medium 1.5%, High 0%)	0.27%	13.59%	8.46%	0.79%	1.98%	-0.11%	-3.24%
Net Operating Revenues (Medium 7%, High 2%)	2.38%	15.41%	2.86%	2.29%	3.63%	1.69%	-1.36%
					Lower than range		
					In Range		
					Higher than range		



Annexe B - Budget de fonctionnement

Tableau 1

Université Laurentienne • 2024-25 à 2029-30
 BUDGET DE FONCTIONNEMENT
 (milliers de dollars)

	2024-25 Budget	2025-26 Budget	2026-27 Projections	2027-28 Projections	2028-29 Projections	2029-30 Projections
REVENUES						
Operating Grants and contracts	82,943	86,883	88,062	88,077	88,090	88,090
Student Tuition fees	66,302	68,551	63,147	62,906	62,906	62,906
Center for Academic Development and Micro-Credentials	1,520	990	1,050	1,110	1,170	1,170
Other Revenue (Interest Income, sales & services)	14,169	13,364	13,606	13,836	13,944	13,944
Total Revenues	164,934	169,788	165,864	165,928	166,109	166,109
EXPENSES						
Academic	76,150	76,193	78,542	80,635	82,583	84,782
Student Services and Scholarships	14,131	12,807	13,047	13,332	13,393	13,535
Research, Graduate Studies and Academic Support	18,233	19,450	19,758	20,072	20,496	21,320
Administration	26,465	29,024	25,964	25,457	25,430	26,678
Facilities and Campus Safety	14,948	14,015	14,253	14,466	14,592	15,034
Debt Servicing, lease costs and corporate expenses	4,208	3,823	6,010	8,204	10,553	12,491
Total Expenses	154,135	155,313	157,572	162,166	167,047	173,840
Excess of Revenue over Expenses, before Other Items	10,799	14,474	8,291	3,762	(938)	(7,730)
OTHER ITEMS						
Transformation Costs	7,200	7,200	7,200	750	750	750
Excess of revenue over expenses, after other items	3,599	7,274	1,091	3,012	(1,688)	(8,480)
Total Net Capital Expenditures (Statement 2)	827	5,276	4,728	4,596	3,796	3,796
NET OPERATING FUND AFTER CAPITAL EXPENDITURES	2,772	1,998	(3,636)	(1,584)	(5,484)	(12,276)



Annexe B - Budget de fonctionnement – Dépenses en immobilisations

Tableau 2

Université Laurentienne • 2024-25 à 2029-30
DÉPENSES EN IMMOBILISATIONS
(milliers de dollars)

	2024-25 Budget	2025-26 Budget	2026-27 Projections	2027-28 Projections	2028-29 Projections	2029-30 Projections
CAPITAL EXPENSES						
DEFERRED MAINTENANCE	3,046	1,071	3,046	3,046	3,046	3,046
ALPHONSE RAYMOND - HVAC		3,400				
FACILITY RENEWAL PROJECTS	3,500	3,730	3,730	3,011	3,011	3,011
LAB EQUIPMENT FOR STEM	1,948					
ROBOTICS MCEWEN School of Architecture		1,014				
CLASSROOM EVERGREENING	1,257	567	631	500	500	500
CAMPUS SAFETY	200	100	-			
CAPITAL - TRANSFORMATION		800	800	800	-	0
CAPITAL - IT RENEWAL	1,350	250	250	250	250	250
Sub-total Capital Expenses	11,301	10,932	8,457	7,607	6,807	6,807
FUNDING FOR CAPITAL PROJECTS						
LAB EQUIPMENT FOR STEM GRANT	974					
FACILITY RENEWAL PROGRAM GRANT (MCU)	3,500	3,730	3,730	3,011	3,011	3,011
ALPHONSE RAYMOND - HVAC (Patrimoine Canada)		1,425				
ROBOTICS MCEWEN (TERF GRANT)		502				
PLANNED DISTRIBUTION POOL	6,000	-	-	-	-	
Sub-total Funding for Capital projects	10,474	5,656	3,730	3,011	3,011	3,011
Total Net Capital Expenditures - funded from Operating Fund	827	5,276	4,728	4,596	3,796	3,796



Annexe B - Budget de fonctionnement – Analyse des dépenses de fonctionnement

Tableau 3

Université Laurentienne • 2024-25 à 2029-30
ANALYSE DES DÉPENSES DE FONCTIONNEMENT
(milliers de dollars)

	2024-25 Budget	2025-26 Budget	2026-27 Projections	2027-28 Projections	2028-29 Projections	2029-30 Projections
SALARIES & BENEFITS	103,024	108,102	114,028	119,431	124,700	131,509
NON-SALARY OPERATING EXPENSES	29,654	26,541	22,701	21,750	21,327	21,307
OCCUPANCY	10,390	9,477	9,592	9,690	9,718	9,719
SCHOLARSHIPS & BURSARIES	7,500	7,626	7,684	7,728	7,735	7,738
DEBT SERVICING	3,567	3,567	3,567	3,567	3,567	3,567
TOTAL	154,135	155,313	157,572	162,166	167,047	173,840



Annexe B – Budget de fonctionnement – Analyse des revenus de fonctionnement

Tableau 4

Université Laurentienne • 2024-25 à 2029-30
ANALYSE DES REVENUS DE FONCTIONNEMENT
(milliers de dollars)

	2024-25 Budget	2025-26 Budget	2026-27 Projections	2027-28 Projections	2028-29 Projections	2029-30 Projections
Operating Grants and Contracts						
PERFORMANCE GRANT	35,297	36,002	36,002	36,002	36,002	36,002
CORE OPERATING GRANT	19,667	18,962	18,969	18,969	18,969	18,969
	54,964	54,964	54,971	54,971	54,971	54,971
BILINGUAL	8,314	8,314	8,314	8,314	8,314	8,314
NORTHERN	6,170	6,170	6,170	6,170	6,170	6,170
SPECIAL PURPOSE - FRENCH LANGUAGE	3,028	5,048	5,048	5,048	5,048	5,048
EFFICIENCY ACCOUNTABILITY FUND Sustainability	0	2,781	3,936	3,936	3,936	3,936
NURSING GRANT	1,391	2,327	2,200	2,200	2,200	2,200
SPECIAL PURPOSE - OTHER	2,166	2,150	2,150	2,150	2,150	2,150
FEDERAL INDIRECT RESEARCH SUPPORT	1,666	1,893	1,893	1,893	1,893	1,893
HEALTH CANADA GRANT	1,544	1,544	1,544	1,544	1,544	1,544
NURSING PRACTITIONER	768	954	978	978	978	978
ABORIGINAL	806	806	806	806	806	806
MUNICIPAL TAXES	386	377	344	336	348	348
SPECIAL PURPOSE - DISABILITY	339	339	339	339	339	339
CAMPUS SAFETY GRANT	-	114	114	114	114	114
INTERNATIONAL STUDENT RECOVERY	(900)	(899)	(746)	(722)	(722)	(722)
TOTAL Operating Grants & Contracts (excluding Capital grants)	80,643	86,883	88,062	88,077	88,090	88,090
Student Tuition Fees						
DOMESTIC TUITION FEE	41,783	37,470	37,757	39,050	39,050	39,050
INTERNATIONAL TUITION FEE	25,518	32,480	26,789	25,256	25,256	25,256
ALLOWANCE FOR BAD DEBT	(1,000)	(1,400)	(1,400)	(1,400)	(1,400)	(1,400)
TOTAL TUITION FEES	66,302	68,551	63,147	62,906	62,906	62,906
CENTER FOR ACADEMIC DEVELOPMENT	820	890	900	910	920	920
MICRO-CREDENTIALS	700	100	150	200	250	250
TOTAL CENTER FOR ACADEMIC DEVELOPMENT AND MICRO-CREDENTIALS	1,520	990	1,050	1,110	1,170	1,170
TOTAL TUITION FEES (net of allowance for bad debts)	67,822	69,541	64,197	64,016	64,076	64,076
MISCELLANEOUS INCOME	8,569	9,014	9,256	9,486	9,594	9,594
INVESTMENT INCOME	5,600	4,350	4,350	4,350	4,350	4,350
TOTAL OPERATING REVENUES	162,634	169,788	165,864	165,928	166,109	166,109



Annexe B – Budget de fonctionnement – Analyse des dépenses

Tableau 5

Université Laurentienne • 2024-25 à 2029-30
ANALYSE DES DÉPENSES
(milliers de dollars)

	2024-25 Budget	2025-26 Budget	2026-27 Projections	2027-28 Projections	2028-29 Projections	2029-30 Projections
ACADEMIC						
SCIENCE, ENGINEERING & ARCHITECTURE	22,341	23,167	24,003	24,704	25,364	26,189
HEALTH	23,043	24,178	25,072	25,763	26,447	27,180
ARTS	11,655	11,942	12,234	12,528	12,808	13,128
MANAGEMENT	7,012	7,322	7,469	7,715	7,964	8,226
GRADUATE TEACHING ASSISTANTS	4,623	4,835	4,945	5,029	5,036	5,039
LAURENTIAN ONLINE	3,010	3,109	3,196	3,263	3,318	3,368
PROFESSIONAL ALLOWANCE & START-UP	1,256	1,264	1,264	1,264	1,264	1,264
GOODMAN SCHOOL OF MINES	322	376	357	369	381	388
TUITION REVENUE SHARING PILOT - Faculty & Academic Priorities	2,887	0	0	0	0	0
	76,150	76,193	78,542	80,635	82,583	84,782
STUDENT SERVICES						
STUDENT SERVICES	7,422	7,622	7,859	8,142	8,199	8,338
TUITION REVENUE SHARING PILOT - Admin & Student Support	1,527	0				
SCHOLARSHIPS	5,182	5,185	5,188	5,191	5,194	5,197
	14,131	12,807	13,047	13,332	13,393	13,535
ACADEMIC SUPPORT						
RESEARCH	2,128	2,468	2,410	2,458	2,492	2,523
LIBRARY	4,230	4,193	4,350	4,464	4,531	5,011
ACADEMIC SUPPORT & OTHER ACADEMIC	11,359	12,193	12,380	12,516	12,824	13,122
FACULTY OF GRADUATE STUDIES	516	596	618	634	649	665
	18,233	19,450	19,758	20,072	20,496	21,320
ADMINISTRTION						
ADMINISTRATION Support	12,416	12,923	12,810	13,140	13,347	13,568
INFORMATION & COMM TECHNOLOGY	9,318	8,765	6,210	6,369	6,483	7,450
CCAA RELATED COSTS	500	500				0
TARRIFS		3,080	3,080	2,000	1,580	1,580
EXTERNAL RELATIONS	4,086	3,475	3,582	3,667	3,739	3,799
INDIRECT RESEARCH GRANT DISTRIBUTION	145	282	282	282	282	282
	26,465	29,024	25,964	25,457	25,430	26,678
FACILITIES AND CAMPUS SAFETY	14,948	14,015	14,253	14,466	14,592	15,034
DEBT SERVICING, LEASE COSTS AND CORPORATE EXPENSES	4,208	3,823	6,010	8,204	10,553	12,491
OTHER EXPENSES						
TRANSFORMATION COSTS	7,200	7,200	7,200	750	750	750
TOTAL EXPENDITURES	161,335	162,513	164,772	162,916	167,797	174,590



Annexe B – Budget de fonctionnement – Services auxiliaires

Tableau 6

Université Laurentienne • 2024-25 à 2029-30
 SERVICES AUXILIAIRES
 (milliers de dollars)

	2024-25 Budget	2025-26 Budget	2026-27 Projections	2027-28 Projections	2028-29 Projections	2029-30 Projections
REVENUES						
HOUSING/FOOD/CAMPUS SERVICES	8,358	9,009	9,719	10,516	10,516	10,516
PARKING	1,325	1,345	1,385	1,427	1,427	1,427
PRINT HUB & COPIER	225	325	335	345	345	345
	9,908	10,679	11,439	12,287	12,287	12,287
SALARIES & BENEFITS						
HOUSING/FOOD/CAMPUS SERVICES	1,462	1,622	1,672	1,716	1,736	1,756
PARKING	139	172	179	183	187	191
PRINT HUB & COPIER	176	177	188	197	203	207
	1,778	1,972	2,039	2,097	2,126	2,154
OPERATING - NON-SALARY EXPENSES						
HOUSING/FOOD/CAMPUS SERVICES	3,943	5,461	5,819	5,952	5,952	5,952
PARKING	646	646	665	685	685	685
PRINT HUB & COPIER	86	172	161	161	161	161
	4,674	6,279	6,645	6,798	6,798	6,798
CAPITAL RENEWAL AND DEFERRED MAINTENANCE	1,950	2,350	2,800	2,800	2,800	2,800
ANCILLARY SERVICES SURPLUS (DEFICIT)	1,506	79	(45)	592	562	535



Annexe B - Budget de fonctionnement – Prévisions d'équivalents temps plein

Tableau 7

Université Laurentienne • 2024-25 à 2029-30
PRÉVISIONS D'ÉQUIVALENTS TEMPS PLEIN

	2024-25 Budget	2025-26 Budget	2026-27 Projections	2027-28 Projections	2028-29 Projections	2029-30 Projections
Faculty	268.10	271.50	271.50	271.50	271.50	271.50
Staff and Administration	397.90	397.40	397.40	397.40	397.40	397.40
Academic and Admin Senior Leaders	24.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
TOTAL FTEs	690.00	695.90	695.90	695.90	695.90	695.90



Annexe C - Hypothèses budgétaires

Université Laurentienne • 2024-25 à 2029-30

	Budget 2024-25	Actuals 2024-25	Budget 2025-26	2026-27 Projections	2027-28 Projections	2028-29 Projections	2029-30 Projections
<u>Tuition rates</u>							
Domestic Tuition	0.0%		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
International Tuition	3.0%		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Non-Ontario Resident Domestic	1.0%		1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
<u>Enrolment Estimates (Full Time Equivalents)</u>							
Domestic							
Domestic Undergrad	4,644	4,316	4,394	4,439	4,636	4,636	4,636
Domestic Graduate	576	486	449	451	464	464	464
Total Domestic Students	5,221	4,802	4,843	4,890	5,100	5,100	5,100
International							
International Undergrad	266	266	211	182	162	162	162
International Graduate	934	1,264	987	813	801	801	801
Total International Students	1,200	1,530	1,198	995	963	963	963
Total Students	6,421	6,332	6,041	5,885	6,063	6,063	6,063
International Student Recovery	750	750	750	750	750	750	750
<u>Ancillary Revenues</u>							
Parking Fees	0.0%		2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
Residence Fees	2.0%		2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
Printing	12.5%		11.0%	10.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<u>Other Fees</u>							
Student Fees Protocol	2.0%		2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
Library Acquisitions	2.0%		2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
Digital fees	2.0%		2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
Municipal Taxes	524,600		475,200	442,050	432,525	445,800	445,800
Municipal Taxes - SOA	13,400		13,500	14,040	14,602	15,186	15,793
Space Rental	640,000		704,695	742,999	742,999	742,999	742,999
Insurance	800,000		853,000	853,000	853,000	853,000	853,000



Annexe D - Budget de fonctionnement – ETP du corps professoral, du personnel et de l'administration

Academic & Academic Administrators School/Department	Faculty		Staff & Admin	
	2024-25 Budget	2025-26 Budget	2024-25 Budget	2025-26 Budget
Faculty of Arts	45.00	45.00	8.50	8.50
Faculty of Science, Engineering & Architecture	97.10	93.50	38.00	39.00
Faculty of Education & Health	94.00	96.00	28.50	28.50
Faculty of Management	34.00	34.00	7.00	7.00
Library	7.00	7.00		
Grad Studies, Registrar, Academic and Indigenous Programs	3.00	3.00		
Counsellors		5.00		
Total Academic Admin	280.10	283.50	82.00	83.00
Total Academic & Academic Administrators	280.10	283.50	82.00	83.00



Annexe D - Budget de fonctionnement – ETP du corps professoral, du personnel et de l'administration

	<i>Faculty</i>		<i>Staff & Admin</i>	
	2024-25 Budget	2025-26 Budget	2024-25 Budget	2025-26 Budget
Academic Support				
University Librarian			1.00	1.00
Library and Archives - Operations			10.00	10.00
			11.00	11.00
Centre for Teaching & Continuing Learning			3.00	3.00
Laurentian Online			12.00	12.00
Micro-Credentials			4.00	4.00
Quality Assurance			2.00	2.00
			21.00	21.00
Student Services				
Student Success			12.80	11.80
Health Services			3.50	4.00
Accessibility			4.00	5.00
Counselling & Support Programs			3.00	1.00
Career Services			2.00	2.00
Mental Health Services & Support			3.00	2.00
Student Awards			7.00	7.00
Recreation Operations			2.00	2.00
Athletic Administration			6.00	7.00
Indigenous Student Affairs			5.00	4.00
			48.30	45.80
Graduate Studies				
Graduate Studies			3.00	3.00
			3.00	3.00
Research Services				
VP Research			2.00	2.00
Research Services			5.75	5.75
Jim Fielding Innovation & Commercialisation Space			1.00	1.00
Living with Lakes			1.00	1.00
Animal Care Facility			0.25	0.25
			10.00	10.00
Other Academic				
Consortium national de formation en santé			3.00	3.00
Initiatives francophones			3.00	2.00
Domestic Recruitment			14.00	13.00
Laurentian International			7.00	8.00
Office of Admissions			7.00	7.00
International Admission			1.00	1.00
Office of the Registrar			4.00	4.00
My Laurentian Hub			4.00	4.00
Student Records			4.00	4.00
IT - Teaching and learning			4.00	4.00
Vice-President Academic			3.00	3.00
Faculty Support				3.00
Associate VP Indigenous AVPIP			6.00	6.00
Vice-recteur francophone			2.00	2.00
			62.00	64.00
Total Academic Support			155.30	154.80



Annexe D - Budget de fonctionnement – ETP du corps professoral, du personnel et de l'administration

	<i>Faculty</i>		<i>Staff & Admin</i>	
	2024-25 Budget	2025-26 Budget	2024-25 Budget	2025-26 Budget
Administration				
Office of the President			3.00	4.00
Communications & Digital Strategy			4.00	4.00
Translation Office			2.00	2.00
Marketing			6.00	6.00
University Secretary			2.90	3.60
University General Counsel			4.00	5.00
University Advancement			10.00	10.00
Vice-President, Finance & Admin			2.00	2.00
Institutional Planning			5.00	4.00
Equity, Diversity and Human Rights Office			6.00	6.00
Human Resources & Organizational Development			13.75	14.00
Professional Relations			2.25	-
Information Technology			29.00	29.00
Financial Services			17.00	18.00
Payroll Services			5.00	5.00
Procurement and Contracts			4.00	5.00
Risk Management			2.00	2.00
Security and Occupational Health & Safety			18.00	18.00
Facilities Services			23.00	23.00
Postal Services			2.00	2.00
Total Administration			160.90	162.60
Ancillary				
Housing (Residences)			6.00	6.00
Events & Conference			2.00	2.00
Parking			1.70	2.00
University Press			2.00	2.00
Total Ancillary			11.70	12.00
Total Academic Support, Administration, and Ancillary			327.90	329.40
TOTAL Faculty and Staff & Admin FTEs	280.10	283.50	409.90	412.40



Annexe E - Projets d'immobilisations – Entretien différé

Capital Deferred Maintenance Projects by FUNDING SOURCES	Recommended 2025-26 Budget	2026-27	2027-28	2028-29	2029-30
University Operating Fund	\$ 3,046,042	\$ 3,046,042	\$ 3,046,042	\$ 3,046,042	\$ 3,046,042
Facility Renewal Program - MCU (carry-forward ends 2026-27)	\$ 3,729,522	\$ 3,729,522	\$ 3,010,500	\$ 3,010,500	\$ 3,010,500
Ancillary Services - Residences	\$ 2,350,000	\$ 2,350,000	\$ 2,800,000	\$ 2,800,000	\$ 2,800,000
Grant-Funded and University Special Projects	\$ 1,550,153	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total Deferred Maintenance Contributions	\$ 10,675,717	\$ 9,125,564	\$ 8,856,542	\$ 8,856,542	\$ 8,856,542
Elevator Modernization Design/consulting - PD/DA/Sc1/MSR	\$ 49,000				
Exterior Stair Replacement (Ben Avery and Student Rec Centre and Fraser)	\$ 500,000				
Education dans la langue de la minorité (Patrimoine canadien) Alphonse Raymond Alphonse Raymond HVAC Replacement SF-1, SF-7, SF-8, SF-9	\$ 2,114,480				
Maamwazing/DR Interior Alterations(budget from interior alterations)	\$ 90,000				
Design for Roof replacements - Parker, Fraser, Sciences 2a 2b lower roof replacement and Maintenance	\$ 84,800				
R-22 Refrigerant Mechanical Equipment replacement	\$ 100,000				
Total Deferred Maintenance Projects - Operating	\$ 2,938,280	\$ 2,910,000	\$ 3,115,000	\$ 2,980,000	\$ 3,150,000
Unplanned and Critical Repairs and Projects	\$ 160,000	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 250,000
Total Deferred Maintenance - Unplanned / Critical	\$ 160,000	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 250,000
Total Deferred Maintenance - Operating Budget (incl. Critical/Emergency)	\$ 3,098,280	\$ 3,160,000	\$ 3,365,000	\$ 3,230,000	\$ 3,400,000
Arts Building Corridor Improvements (Consulting Services, DS Abatement, lighting and heating, corridor glazing upgrades)	\$ 1,850,000				
Roof Replacement - Fraser and Parker	\$ 850,000				
Parker Elevators Replacement	\$ 1,000,000				
Total Deferred Maintenance projects - funded MCU Facility Renewal Program	\$ 3,700,000	\$ 3,100,000	\$ 3,050,000	\$ 3,050,000	\$ 3,025,000
Food Services renovation design-Tim Horton	\$ 750,000				
Food Services renovation design-Parker Freezers	\$ 350,000				
MSR exterior envelope sealing - Phase 2	\$ 140,000				
Parking and Control Feasibility Study	\$ 75,000				
UCR Mechanical Room Upgrades	\$ 250,000				
EV Parking - Parking Lot B	\$ 100,000				
Future DCRM and Contingency	\$ 275,000				
Parking Lot Repaving Lot 7	\$ 400,000				
Total	\$ 2,340,000	\$ 1,340,000	\$ 1,610,000	\$ 550,000	\$ -
Educ. langue de la minorité (Patrimoine canadien- financement) Alphonse Raymond	\$ 1,424,923				
Alphonse Raymond HVAC Replacement SF-1, SF-7, SF-8, SF-9	\$ 125,230				
McEwen School Of Architecture - Robotics lab (Training Equipment Renewal Fund TERF)	\$ 125,230				
Total Grant Funded and Univeristy Special Project	\$ 1,550,153	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total Deferred Maintenance, FRP, Residence Projects	\$ 10,688,433	\$ 7,600,000	\$ 8,025,000	\$ 6,830,000	\$ 6,425,000



Université **Laurentienne**
Laurentian University

935 chemin du lac Ramsey
Sudbury ON Canada P3E 2C6
1-800-461-4030

laurentienne.ca