

États financiers de la

**FONDATION DE L'INSTITUT
DE CARDIOLOGIE DE
L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA**

Exercice clos le 31 mars 2024

**FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE
L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA**

États financiers

Exercice clos le 31 mars 2024

	Page
Rapport de l'auditeur indépendant	
État de la situation financière	1
État des résultats et de l'évolution des soldes de fonds	2
État des flux de trésorerie	3
Notes afférentes aux états financiers	4



KPMG s.r.l./s.E.N.C.R.L.
1800-150, rue Elgin
Ottawa (ON) K2P 2P8
Canada
Téléphone 613-212-5764
Télécopieur 613-212-2896

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres du conseil d'administration de la Fondation de l'Institut de cardiologie de l'Université d'Ottawa

Opinion

Nous avons audité les états financiers de la Fondation de l'Institut de cardiologie de l'Université d'Ottawa (la « Fondation »), qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 31 mars 2024;
- l'état des résultats et de l'évolution des soldes de fonds;
- l'état des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date;
- les notes afférentes aux états financiers, y compris un résumé des principales conventions comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, ces états financiers donnent, à tous égards importants, un portrait fidèle de la situation financière de la Fondation en date du 31 mars 2024, ainsi que de ses résultats d'exploitation, de l'évolution des soldes des fonds et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers** » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants de la Fondation, conformément aux exigences en matière de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés de nos autres responsabilités, conformément à ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants d'audit que nous avons obtenus sont suffisants et adéquats pour fonder notre opinion.



Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation exactes des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, et d'assurer le contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'inexactitudes importantes découlant d'une fraude ou d'une erreur.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Fondation à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Fondation ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Fondation.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un degré élevé d'assurance, mais ne garantit pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues au Canada permettra toujours de détecter toutes les inexactitudes importantes qui peuvent être présentes.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues au Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve de scepticisme professionnel à chaque étape de l'audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de ne pas détecter une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que le risque de ne pas détecter une anomalie significative résultant d'une erreur, étant donné que les cas de fraude peuvent comprendre la collusion, la contrefaçon, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement des contrôles internes;



Page 3

- nous nous assurons de comprendre le contrôle interne applicable à l'audit afin de concevoir des procédures d'audit adaptées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Fondation;
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des communications connexes faites par la direction;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Fondation à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions sont fondées sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Fondation à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les communications, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière permettant de donner un portrait fidèle;
- nous communiquons avec les responsables de la gouvernance en ce qui concerne, entre autres, l'étendue et le calendrier prévus de l'audit et les constatations importantes qui en découlent, y compris les lacunes importantes en matière de contrôle interne que nous relevons dans le cadre de notre audit.

KPMG A.N.R. / S.M.P. L.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa, Canada

Le 27 juin 2024

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
Au 31 MARS 2024

	<u>Fonds de fonctionnement</u>	<u>Fonds affecté</u>	<u>Fonds de dotation</u>	<u>Total</u>	
				<u>2024</u>	<u>2023</u>
Actif					
Actif à court terme					
Trésorerie	6,533,157 \$	4,045,887 \$	2,901,785 \$	13,480,829 \$	6,126,982 \$
Débiteurs	66,937	-	-	66,937	79,362
Somme à recevoir d'apparentés (note 13)	-	32,700,000	-	32,700,000	-
Placements à court terme (note 3)	-	3,944,006	2,624,725	6,568,731	182,677
Swap de taux d'intérêt (note 7)	-	201,556	-	201,556	235,037
Charges payées d'avance	160,191	6,688	-	166,879	15,516
	<u>6,760,285</u>	<u>40,898,137</u>	<u>5,526,510</u>	<u>53,184,932</u>	<u>6,639,574</u>
 Placements (note 3)	-	22,624,259	49,131,140	71,755,399	74,219,421
Immobilisations (note 4)	-	-	-	-	9,242
Accords de dons (note 5)	-	1,849,418	-	1,849,418	1,821,218
Fonds pour stagiaires de recherche (note 6)	-	-	1,500,000	1,500,000	1,500,000
	<u>6,760,285</u> \$	<u>65,371,814</u> \$	<u>56,157,650</u> \$	<u>128,289,749</u> \$	<u>84,189,455</u> \$
 Passif et soldes de fonds					
Passif à court terme					
Partie courante de la dette à long terme (note 7)	- \$	1,034,000 \$	- \$	1,034,000 \$	1,010,000 \$
Créditeurs et charges à payer	109,939	4,003	10,734	124,676	24,200
Somme à payer à des apparentés (note 13)	410,143	2,209,104	543,214	3,162,461	721,174
Produits reportés	92,500	-	-	92,500	82,760
	<u>612,582</u>	<u>3,247,107</u>	<u>553,948</u>	<u>4,413,637</u>	<u>1,838,134</u>
 Passif à long terme					
Dette à long terme (note 7)	-	3,257,000	-	3,257,000	4,291,000
Soldes de fonds	<u>6,147,703</u>	<u>58,867,707</u>	<u>55,603,702</u>	<u>120,619,112</u>	<u>78,060,321</u>
	<u>6,760,285</u> \$	<u>65,371,814</u> \$	<u>56,157,650</u> \$	<u>128,289,749</u> \$	<u>84,189,455</u> \$

Engagements (note 16)

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

APPROUVÉ PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Administrateur

Administrateur

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA
ÉTAT SOMMAIRE DES RÉSULTATS ET DE L'ÉVOLUTION DES SOLDES DE FONDS
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2024

	<u>Fonds de fonctionnement</u>		<u>Fonds affecté</u>		<u>Fonds de dotation</u>		<u>Total</u>	<u>Total</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
PRODUITS								
Dons et autres	3,758,902	\$ 3,901,694	\$ 40,716,720	\$ 8,149,810	\$ 2,239,833	\$ 2,099,766	\$ 46,715,455	\$ 14,151,270
Revenu (charges) de placements (note 3)	2,522,465	657,728	(33,481)	136,460	4,385,353	265,976	6,874,337	1,060,164
	<u>6,281,367</u>	<u>4,559,422</u>	<u>40,683,239</u>	<u>8,286,270</u>	<u>6,625,186</u>	<u>2,365,742</u>	<u>53,589,792</u>	<u>15,211,434</u>
CHARGES								
Administration	914,105	717,055	113,727	170,492	-	-	1,027,832	887,547
Activités de collecte de fonds	2,132,743	2,247,312	-	-	-	-	2,132,743	2,247,312
	<u>3,046,848</u>	<u>2,964,367</u>	<u>113,727</u>	<u>170,492</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,160,575</u>	<u>3,134,859</u>
Disponible pour attribution	3,234,519	1,595,055	40,569,512	8,115,778	6,625,186	2,365,742	50,429,217	12,076,575
Attributions	26,809	(19,335)	5,466,150	27,297,822	2,377,467	2,061,761	7,870,426	29,340,248
Excédent (insuffisance) des produits sur les ch	3,207,710	1,614,390	35,103,362	(19,182,044)	4,247,719	303,981	42,558,791	(17,263,673)
Soldes de fonds								
Début de l'exercice	3,797,542	3,893,976	23,790,898	43,516,374	50,471,881	47,913,644	78,060,321	95,323,994
Virements interfonds	(857,549)	(1,710,824)	(26,553)	(543,432)	884,102	2,254,256	-	-
Fin de l'exercice	<u>6,147,703</u>	<u>\$ 3,797,542</u>	<u>\$ 58,867,707</u>	<u>\$ 23,790,898</u>	<u>\$ 55,603,702</u>	<u>\$ 50,471,881</u>	<u>\$ 120,619,112</u>	<u>\$ 78,060,321</u>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

État des flux de trésorerie

Exercice clos le 31 mars 2024, avec informations comparatives de 2023

	2024	2023
Provenance (utilisation) de la trésorerie :		
Activités de fonctionnement		
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	42 558 791 \$	(17 263 673)\$
Éléments sans effet sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations	9 242	15 844
Variation de la juste valeur des ententes de dons	(28 200)	9 918
Variation de la valeur du swap de taux d'intérêt	33 481	(136 460)
Pertes (gains) non réalisé(e)s sur les placements	(5 317 873)	783 371
Variation du fonds de roulement hors trésorerie		
Débiteurs	12 425	(4 139)
Somme à recevoir d'apparentés	(32 700 000)	5 378 000
Charges payées d'avance	(151 363)	21 566
Créditeurs et charges à payer	100 476	(11 684)
Somme à payer des apparentés	2 441 287	(1 409 659)
Produits reportés	9 740	22 160
	6 968 006	(12 594 756)
Activités de placement		
Variation nette de placements	1 395 841	12 253 489
Activités de financement		
Remboursement de la dette à long terme	(1 010 000)	(985 000)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	7 353 847	(1 326 267)
Trésorerie au début de l'exercice	6 126 982	7 453 249
Trésorerie à la fin de l'exercice	13 480 829 \$	6 126 982 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers

Exercice clos le 31 mars 2024

1. Objectif de l'organisme

La Fondation de l'Institut de cardiologie de l'Université d'Ottawa (« Fondation ») est constituée sans capital-actions en vertu de la *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif*. Elle coordonne et encourage les activités de collecte de fonds et de dotation pour soutenir et financer la recherche, les soins aux patients, l'enseignement et d'autres actions en faveur de la santé cardiovasculaire menées au sein de l'Institut de cardiologie de l'Université d'Ottawa (« Institut de cardiologie ») et de la Société de recherche de l'Institut de cardiologie d'Ottawa (SRICO). La Fondation est un organisme de bienfaisance enregistré en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et, à ce titre, est exonérée d'impôts et peut émettre des reçus officiels de dons.

2. Principales méthodes comptables

La Fondation applique les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif conformément à la partie III du Manuel de CPA Canada – Comptabilité.

a) Comptabilité par fonds

Les comptes de la Fondation sont tenus selon les principes de la comptabilité par fonds. Les ressources acquises et les dettes contractées sont classées dans les fonds aux fins comptables et aux fins de présentation de l'information financière conformément aux objectifs formulés, à l'externe, par les donateurs et, à l'interne, par le conseil d'administration. Des virements entre les fonds sont effectués lorsque cela est jugé approprié ou est autorisé par le conseil d'administration. Ces virements sont comptabilisés à l'état des résultats et de l'évolution des soldes de fonds.

i) Fonds de dotation

Le Fonds de dotation fait état des apports cumulatifs reçus par la Fondation et que le donateur externe ou le conseil d'administration a désignés comme étant une dotation. Le revenu net de placement du Fonds de dotation ainsi que les distributions et transferts de ce revenu sont déclarés dans le Fonds de dotation. Le revenu net de placement du Fonds de dotation est utilisé pour financer, selon les directives du donateur ou du conseil d'administration, les programmes cliniques, les programmes d'éducation, les acquisitions d'équipement, les programmes de recherche et les autres programmes.

ii) Fonds de fonctionnement

Le Fonds de fonctionnement rend compte des activités administratives et de financement de la Fondation. Les apports non affectés et le revenu net de placement non affecté sont comptabilisés à titre de produits dans le Fonds de fonctionnement.

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

2. Principales méthodes comptables (suite)

a) Comptabilité par fonds (suite)

iii) Fonds affecté

Le Fonds affecté indique les ressources affectées qui sont détenues ou utilisées pour les programmes d'immobilisations, les programmes cliniques, les programmes d'éducation, les acquisitions d'équipement, les programmes de recherche, les programmes en français et aux autres programmes selon les directives des donateurs à l'externe ou du conseil d'administration à l'interne. Le Fonds affecté fait également état de la dette à long terme de la Fondation et des charges connexes.

b) Constatation des produits

La Fondation comptabilise les apports selon la méthode de la comptabilité par fonds affectés s'appliquant aux organismes sans but lucratif.

Les apports sont constatés en produits dans l'exercice au cours duquel ils sont reçus ou en produits à recevoir si le montant peut être estimé de façon raisonnable et que son recouvrement est raisonnablement assuré. Les apports reçus pour des activités de financement futures sont reportés et comptabilisés dans la période au cours de laquelle l'activité a lieu.

Les apports affectés sont comptabilisés en produits du Fonds affecté. Les distributions effectuées à l'appui des programmes qui ne sont pas financés par dotation sont comptabilisées dans le Fonds affecté.

Les dons d'actions sont comptabilisés à la juste valeur au moment du don. En raison de la difficulté de déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de matériel et de services, ceux-ci ne sont pas comptabilisés dans les états financiers. En raison de l'incertitude entourant la collecte de dons promis auprès de donateurs externes, ces dons ne sont comptabilisés qu'une fois reçus.

Le revenu net de placement comprend le revenu d'intérêts, le revenu de dividendes et les gains (pertes) réalisés et non réalisés sur les placements. Le revenu net des placements du Fonds de dotation est comptabilisé dans le Fonds de dotation. Le revenu net des placements en dehors du Fonds de dotation est comptabilisé dans le Fonds de fonctionnement.

c) Ventilation des charges

Les charges sont constatées dans l'exercice au cours duquel elles sont engagées et elles sont imputées au fonds auquel elles se rapportent directement.

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

2. Principales méthodes comptables (suite)

c) Ventilation des charges (suite)

Les charges sont ventilées entre les frais d'administration et les activités de collecte de fonds selon le temps réel consacré aux activités pour les salaires et avantages sociaux et selon une base de critères mesurables et pertinents pour les autres charges. Cette base de répartition est appliquée systématiquement chaque année.

d) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût. Le coût d'inscription sur le mur de reconnaissance des donateurs est amorti selon la méthode linéaire sur une période de trois ans.

e) Opérations en devises

La Fondation applique la méthode temporelle pour convertir les opérations qu'elle a effectuées en devises. Les opérations libellées en devises sont converties en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les actifs et passifs monétaires sont convertis en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à la date de l'état de la situation financière. Les actifs et passifs non monétaires sont convertis au taux historique.

f) Instruments financiers

i) *Évaluation des instruments financiers*

La Fondation évalue initialement ses actifs et ses passifs financiers à la juste valeur, sauf dans le cas de certaines opérations qui ne sont pas conclues dans des conditions de concurrence normale.

La Fondation évalue ensuite tous ses actifs et passifs financiers au coût amorti, sauf les placements et les autres actifs financiers désignés à la juste valeur lors de la comptabilisation initiale, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées en produits.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de la trésorerie et des débiteurs.

Les actifs financiers évalués au coût se composent du Fonds pour stagiaires de recherche.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs et charges à payer et de la dette à long terme.

Les actifs financiers évalués à la juste valeur se composent des placements, des ententes de dons et du gain (perte) non réalisé sur le swap de taux d'intérêt.

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

2. Principales méthodes comptables (suite) :

f) Instruments financiers (suite)

ii) *Dépréciation*

Les actifs financiers évalués au coût sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications d'une possible dépréciation. La Fondation détermine s'il y a eu un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs de l'actif financier. Si c'est le cas, elle réduit la valeur comptable de l'actif à la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus de l'actif ou au prix qu'elle pourrait obtenir de la vente de l'actif à la date de clôture selon le plus élevé des deux montants. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé aux résultats. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, sans être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de contrepassation si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. Le montant de la contrepassation est comptabilisé aux résultats.

iii) *Coûts de transaction*

La Fondation comptabilise ses coûts de transaction aux résultats de l'exercice où ils sont engagés. Cependant, les coûts de transaction relatifs à des instruments financiers évalués ultérieurement au coût après amortissement réduisent la valeur comptable de l'actif ou du passif financier et sont comptabilisés aux résultats sur la durée de l'instrument en vertu de la méthode linéaire.

iv) *Instruments financiers dérivés*

Tous les instruments dérivés de la Fondation sont des contrats à terme ou des swaps de taux d'intérêt conclus aux fins de la gestion du risque de taux d'intérêt. Que les contrats à terme remplissent ou non les critères de la comptabilité de couverture, la Fondation ne les désigne pas comme éléments de couverture. Ils sont comptabilisés à leur juste valeur dans l'état de la situation financière à titre d'autres actifs ou de charges à payer. La juste valeur des instruments dérivés est déterminée au moyen des données observées sur les taux d'intérêt du marché, et selon le jugement de la direction. Tout gain ou perte non réalisé(e) découlant de ces contrats est comptabilisé dans l'état des résultats et des soldes de fonds.

g) Ententes de dons

Les polices d'assurance vie et les fiducies sont comptabilisées à titre de produits lorsque la Fondation en devient le bénéficiaire. Les ententes de dons irrévocables sont comptabilisées lorsque ladite entente est signée. Ces montants sont comptabilisés à la juste valeur, en fonction du calendrier des flux de trésorerie et des taux d'actualisation connexes.

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

2. Principales méthodes comptables (suite) :

h) Régime de retraite

La Fondation participe à un régime interentreprises à prestations déterminées (Hospitals of Ontario Pension Plan). Les cotisations sont comptabilisées selon la méthode de la comptabilité d'exercice et sont passées en charges avec les salaires et les avantages sociaux dans l'état des résultats et de l'évolution des soldes des fonds.

i) Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers en conformité avec les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige de la direction qu'elle fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants déclarés des éléments d'actif et de passif ainsi que sur la présentation des éléments d'actif et de passif éventuels à la date des états financiers de même que sur les montants déclarés des produits et des charges de l'exercice. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations. Ces estimations sont revues tous les ans et, lorsque des corrections sont nécessaires, elles sont déclarées dans la période où elles sont connues.

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

3. Placements

	2024			2023		
	Coût \$	Valeur marchande \$	%	Coût \$	Valeur marchande \$	%
Placements à court terme						
Trésorerie	6 568 731	6 568 731	8,4	182 677	182 677	0,2
Placements à long terme						
Titres à revenu fixe						
Canadiens	26 374 651	25 575 145	32,6	26 300 112	23 880 402	32,1
Internationaux	2 049 321	1 862 009	2,4	1 976 818	1 712 883	2,3
	28 423 972	27 437 154	35,0	28 276 930	25 593 285	34,4
Actions de fonds communs de placement						
Canadiennes	13 130 816	15 383 081	19,6	12 077 765	12 919 310	17,4
Internationales	17 617 899	19 885 542	25,4	22 570 184	22 043 090	29,6
	30 748 715	35 268 623	45,0	34 647 949	34 962 400	47,0
Placements alternatifs dans des fonds communs de placement	8 605 957	9 049 622	11,6	12 635 660	13 663 736	18,4
Total des placements à long terme	67 778 644	71 755 399	91,6	75 560 539	74 219 421	99,8
Total des placements	74 347 375	78 324 130	100,0	75 743 216	74 402 098	100,0

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

3. Placements (suite)

Les revenus (charges) de placement sont composés des éléments suivants :

	2024	2023
Intérêts, dividendes et distributions	2 471 779 \$	2 577 244 \$
Pertes réalisées sur les placements	(881 834)	(870 169)
Gains (pertes) non réalisé(e)s sur les placements	5 317 873	(783 371)
Variation de la juste valeur du swap de taux d'intérêt	(33 481)	136 460
	6 874 337 \$	1 060 164 \$

4. Immobilisations

			2024	2023
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Écrans du mur des donateurs	47 531 \$	47 531 \$	– \$	9 242 \$

Le prix coûtant et l'amortissement cumulé au 31 mars 2023 se sont élevés respectivement à 47 531 \$ et 38 289 \$.

5. Ententes de dons

La Fondation a été nommée bénéficiaire d'ententes de dons irrévocables qui se traduiront pour elle par des flux de trésorerie futurs de 2 000 000 \$ (2 000 000 \$ en 2023). La valeur actuarielle de ces ententes de dons irrévocables totalise 1 849 418 \$ (1 821 218 \$ en 2023), ce qui est comptabilisé à titre d'actif.

La Fondation a également été nommée bénéficiaire de polices d'assurance et de fiducies payables dont elle ne peut encore toucher le capital. La valeur à l'échéance des polices d'assurance vie est de 1 710 000 \$ et celle des contrats de fiducie est de 171 755 \$, pour un total de 1 881 755 \$ (1 867 275 \$ en 2023). Ce montant n'est pas comptabilisé dans les présents états financiers.

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

6. Fonds pour stagiaires de recherche

Le 4 avril 2008, la Fondation a conclu une entente avec l'Université d'Ottawa, en vertu de laquelle la Fondation et l'Université ont versé chacune 1 500 000 \$ dans un fonds de dotation pour stagiaires de recherche. Un bienfaiteur s'est engagé à verser 2 000 000 \$ sur environ 8 ans à ce même fonds, ce qui donne lieu à une dotation prévue de 5 000 000 \$ qui sera gérée par l'Université. Ce fonds sera entièrement consacré à la recherche en cardiologie à l'Institut de cardiologie et les décisions relatives à son utilisation seront prises par cet organisme. Si toutes les parties conviennent de mettre fin à cette formation en recherche, la Fondation pourra recouvrer son apport de capital initial de 1 500 000 \$.

7. Dette à long terme et facilités de crédit

	2024	2023
Prêt à terme sous la forme d'un swap différé à taux fixe de 2,10 %, majoré d'un écart, échéant le 31 janvier 2028, remboursable en versements trimestriels variables de capital et intérêts	4 291 000 \$	5 301 000 \$
Partie à court terme de la dette à long terme	(1 034 000)	(1 010 000)
	3 257 000 \$	4 291 000 \$

Les remboursements de capital de la dette à long terme au cours des quatre prochaines années sont les suivants :

2025	1 034 000 \$
2026	1 060 000
2027	1 085 000
2028	1 112 000

En 2017, la Fondation a conclu une convention de crédit à taux fixe avec la Banque Royale du Canada lui permettant d'emprunter jusqu'à 10 000 000 \$ sous réserve de ses besoins en trésorerie. Le solde actuel en vertu de la convention est de 4 291 000 \$ (5 301 000 \$ en 2023). Le taux d'intérêt de la convention est variable, et un accord de swap de taux d'intérêt fixe dans les faits le taux d'intérêt à 2,10 %, majoré d'un écart pour la durée de 10 ans. Au 31 mars 2024, le contrat à terme du swap indiquait un gain non réalisé de 201 556 \$ (235 037 \$ en 2023).

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

7. Dette à long terme et facilités de crédit (suite)

La convention est garantie par une sûreté de premier rang sur tous les biens personnels de la Fondation. Elle est également garantie par l'Institut de cardiologie sous la forme d'une sûreté de deuxième rang sur tous ses biens personnels.

8. Fonds de dotation

Le Fonds de dotation est composé des apports cumulatifs reçus par la Fondation et que le donateur externe ou le conseil d'administration a désignés comme dotation. La Fondation a établi une politique de distribution qui limite le montant du revenu de placement disponible pour distribution à 5,0 % (4,5 % en 2023) du solde du Fonds de dotation de l'exercice précédent, sous réserve de l'approbation annuelle du conseil d'administration.

Le revenu net de placement gagné sur les fonds désignés comme dotations et affectés par le donateur ne peut être dépensé qu'aux fins affectées. Les sommes sont distribuées selon les directives du conseil d'administration et conformément aux politiques de la Fondation. Le revenu net de placement gagné en sus des sommes distribuées au cours de l'exercice est accumulé dans le Fonds de dotation et peut être distribué ultérieurement.

Pour les dotations où l'utilisation du revenu net de placement n'était pas affectée par le donateur et pour les fonds de dotation affectés par le conseil d'administration, le revenu net de placement est réparti selon les directives du conseil d'administration et conformément aux politiques de la Fondation. Le revenu net de placement gagné en excédent des sommes distribuées au cours de l'exercice est accumulé dans le Fonds de dotation et peut être distribué ultérieurement.

Pour l'ensemble des dotations, si le revenu net de placement annuel gagné combiné au montant disponible pouvant être distribué ultérieurement est inférieur à la somme répartie, le Fonds de fonctionnement finance la différence au moyen d'un virement interfonds.

Composition du solde du Fonds de dotation :

	2024	2023
Capital de dotation cumulé		
Dotations externes par donateur	12 726 875 \$	11 110 461 \$
Désignations par le conseil d'administration	42 260 277	38 843 902
	54 987 152	49 954 363
Revenu de placement affecté cumulatif non réparti	616 550	517 518
	55 603 702 \$	50 471 881 \$

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

9. Ventilation des charges

Les salaires et avantages sociaux sont répartis entre l'administration et les activités de collecte de fonds comme suit :

	2024	2023
Administration	621 934 \$	446 655 \$
Activités de collecte de fonds	1 247 238	1 363 717
	1 869 172 \$	1 810 372 \$

10. Dons d'actions

Au cours de l'exercice, la Fondation a reçu des dons d'actions d'une juste valeur de 1 398 358 \$ (1 172 196 \$ en 2023) inclus dans les produits des activités de collecte de fonds.

11. Virements interfonds et fonds soumis à des restrictions internes

Au cours de l'exercice, la Fondation a viré des sommes entre le Fonds de fonctionnement, le Fonds affecté et le Fonds de dotation. Ces virements reflètent la répartition du revenu de placement établie par les politiques de la Fondation et la désignation des fonds conformément aux directives des donateurs et aux restrictions d'origine interne approuvées par le conseil d'administration.

Le solde du Fonds affecté de 58 867 707 \$ comprend des fonds affectés à l'interne de 5 182 958 \$ et des fonds affectés par les donateurs de 53 684 749 \$.

12. Informations à fournir concernant le capital

La Fondation définit le capital comme étant les soldes du Fonds de fonctionnement, du Fonds affecté et du Fonds de dotation. Les objectifs de la Fondation en ce qui concerne le Fonds de fonctionnement sont de fournir des fonds pour ses opérations courantes, les acquisitions d'immobilisations et d'autres projets jugés nécessaires. L'objectif en ce qui concerne le Fonds affecté est d'allouer des fonds aux projets et programmes existants et futurs. L'objectif en ce qui concerne le Fonds de dotation est de fournir des fonds pour les chaires de recherche, les bourses, les conférences, les acquisitions d'immobilisations, le soutien aux patients ainsi que les programmes de recherche, cliniques et éducatifs. Aucun changement n'a été apporté à la stratégie globale de la Fondation en matière de capital.

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

13. Opérations entre apparentés

L'Institut de cardiologie de l'Université d'Ottawa (l'Institut) et la Société de recherche de l'Institut de cardiologie d'Ottawa (SRICO) sont apparentés à la Fondation en raison de leur intérêt économique dans cette dernière, qui détient des ressources qu'utilisent ces entités.

a) Institut de cardiologie de l'Université d'Ottawa (l'Institut)

Les attributions suivantes à l'Institut de cardiologie ont été faites au cours de l'année :

	2024	2023
Acquisitions d'équipement	998 338 \$	1 138 985 \$
Acquisitions cliniques	16 597	—

La Fondation a des crédateurs de 135 418 \$ (147 683 \$ en 2023) dus à l'Institut. Cette somme ne porte pas intérêt et n'est pas assortie de modalités de remboursement précises. Par ailleurs, la somme à recevoir de l'Institut de 32 700 000 \$ (néant \$ en 2023).

b) Les attributions suivantes à la SRICO ont été faites au cours de l'année :

	2024	2023
Programmes cliniques	672 146 \$	515 000 \$
Acquisitions d'équipement	209 616	924 685
Programmes d'éducation	33 128	44 080
Programmes de recherche	5 678 738	26 310 371

La Fondation a des crédateurs de 2 616 900 \$ (308 013 \$ en 2023) payables à la SRICO. Cette somme ne porte pas intérêt et n'a pas de modalités de remboursement précises.

La SRICO fournit gratuitement des services de gestion de la paie à la Fondation. Tous les coûts liés à la rémunération et aux avantages sociaux sont remboursés mensuellement par la Fondation. Les charges à payer comprennent un montant de 410 143 \$ (265 478 \$ en 2023) payable à la SRICO au titre des salaires et des avantages sociaux. Ces opérations s'inscrivent dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange.

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

14. Régimes de retraite

La Fondation s'est jointe au Hospitals of Ontario Pension Plan (HOOPP), un régime interentreprises à prestations déterminées, en janvier 2009. Pour ce régime, la Fondation a adopté des principes comptables propres à un régime de retraite à cotisations déterminées, parce qu'il n'y a pas suffisamment d'information pour l'application des principes comptables relatifs à un régime à prestations déterminées. Les plus récents résultats financiers du régime HOOPP indiquent qu'au 31 décembre 2023, le régime était entièrement capitalisé. L'écart entre les prévisions actuarielles des réserves et les résultats techniques peut être important. Tout écart doit habituellement être capitalisé par les participants du régime.

Les cotisations au régime HOOPP se sont élevées à 130 554 \$ (138 208 \$ en 2023) et sont incluses dans l'état des résultats.

15. Risques financiers et concentration de risques

La Fondation s'expose aux risques suivants en lien avec ses instruments financiers :

a) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Fondation ne soit pas en mesure d'honorer ses obligations en temps voulu ou à un prix raisonnable. La Fondation gère ce risque en exerçant un contrôle de ses besoins opérationnels. Le risque pour la Fondation est principalement lié à ses comptes créditeurs et charges à payer et aux parties à court et à long terme termes de sa dette et de ses engagements de financer les attributions futures.

b) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie ne respecte pas ses obligations contractuelles, entraînant une perte financière. La Fondation est exposée au risque de crédit relativement aux débiteurs. Elle évalue continuellement ces derniers et tient compte des sommes irrécouvrables dans la provision pour créances douteuses. À la fin de l'exercice, les débiteurs ne comportaient aucune provision pour créances douteuses.

c) Risque de marché

Le risque de marché s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des facteurs du marché. Le risque de marché comprend trois types de risque : le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix. La Fondation atténue son risque de marché par l'application de ses politiques de placement et par le concours des gestionnaires de portefeuille dont le but est de gérer et de contrôler l'exposition au risque de marché dans des limites acceptables, tout en optimisant le rendement.

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

15. Risques financiers et concentration de risques (suite)

c) Risque de marché (suite)

i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison de la variation des taux d'intérêt. La Fondation est exposée au risque de taux d'intérêt sur ses placements à revenu fixe et ses autres placements détenus dans des fonds communs, sa dette à long terme et le swap de taux d'intérêt.

ii) Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours des monnaies étrangères. La Fondation est exposée au risque découlant des variations des taux de change dans ses placements. Elle surveille continuellement les actions et les placements étrangers avec l'aide de ses conseillers en placements. Au 31 mars 2024, l'investissement total de la Fondation dans des actions internationales et des titres à revenu fixe avait une valeur marchande de 21 747 551 \$ (23 755 973 \$ en 2023).

iii) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la juste valeur d'un instrument financier ou les flux de trésorerie à être tirés d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché (autres que les variations attribuables au risque de taux d'intérêt et au risque de change), que ces variations soient causées par des facteurs spécifiques à l'instrument financier en question ou à son émetteur ou par d'autres facteurs influant sur l'ensemble des instruments financiers similaires négociés sur le marché. La Fondation est exposée au risque lié aux variations des prix du marché en raison de ses placements.

Les risques financiers de la Fondation ont augmenté au cours de l'exercice en raison de la hausse des taux d'intérêt, de l'inflation et des fluctuations du marché. La direction estime que ces risques financiers sont bien atténués et ne constituent pas une menace importante pour les activités de la Fondation. Aucun changement important n'a été apporté aux politiques, aux procédures et aux méthodes utilisées pour gérer ces risques au cours de l'exercice.

FONDATION DE L'INSTITUT DE CARDIOLOGIE DE L'UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2024

16. Engagements

La Fondation a conclu un contrat de location d'équipement avec Quadient Leasing Services Canada Limited qui prend fin le 31 mars 2027. Les paiements exigés en vertu de ce contrat sont les suivants :

2025	16 298 \$
2026	16 298
2027	8 149

La Fondation s'est engagée à verser des fonds à l'Institut de cardiologie pour appuyer l'important projet de construction et de modernisation de l'équipement en cours. L'engagement budgétaire de la Fondation a été établi à 63 millions de dollars pour les coûts de construction et pour l'achat d'équipement médical et autre. À ce jour, la Fondation a versé 61,2 millions de dollars à l'égard de cet engagement estimatif, ce qui laisse un engagement résiduel de 1,8 million de dollars.

17. Informations comparatives

Certaines informations comparatives ont été reclassées pour être conformes au mode de présentation des états financiers adopté pour l'exercice considéré.