

États financiers de la
Financial statements of the

**Fédération étudiante de
l'Université d'Ottawa Inc.**

**Student Federation of
the University of Ottawa Inc.**

30 avril 2016
April 30, 2016

Fédération étudiante de l'Université d'Ottawa Inc.

30 avril 2016

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant
État de la situation financière
État des revenus et des dépenses
État de l'évolution de l'actif net
État des flux de trésorerie
Notes complémentaires
Renseignements complémentaires - Services aux étudiant(e)s - Annexe 1
Renseignements complémentaires - Entreprises commerciale - Annexe 2
Renseignements complémentaires - Autres services de la FEUO - Annexe 3
Renseignements complémentaires - Dépenses administratives - Annexe 4

Student Federation of the University of Ottawa Inc.

April 30, 2016

Table of contents

1-2	Independent Auditor's Report
3	Statement of financial position
4	Statement of revenue and expenses
5	Statement of changes in net assets
6	Statement of cash flows
7-12	Notes to the financial statements
13	Supplementary information - Student services - Schedule 1
14	Supplementary information - Commercial businesses - Schedule 2
15	Supplementary information - Other SFUO services - Schedule 3
16	Supplementary information - Administrative expenses - Schedule 4

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de la
Fédération étudiante de l'Université d'Ottawa Inc.

Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Fédération étudiante de l'Université d'Ottawa Inc. (la « Fédération »), qui comprennent l'état de la situation financière au 30 avril 2016, et les états des revenus et des dépenses, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie de l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

Independent Auditor's Report

To the Members of the
Student Federation of the University of Ottawa Inc.

Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements of the Student Federation of the University of Ottawa Inc. (the "Federation"), which comprise the statement of financial position as at April 30, 2016, and the statements of revenue and expenses, changes in net assets and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fédération au 30 avril 2016, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Rapport relatif à d'autres exigences légales et réglementaires

Selon les exigences de la Loi sur les corporations de l'Ontario, nous déclarons, qu'à notre avis, les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif ont été appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Deloitte S.E.N.C.R.L./S.r.l./LLP

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 16 octobre 2016

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Federation as at April 30, 2016, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

As required by the Ontario Corporations Act, we report that, in our opinion, the Canadian accounting standards for not-for-profit organizations have been applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

October 16, 2016

**Fédération étudiante
de l'Université
d'Ottawa Inc.**

État de la situation financière
au 30 avril 2016

**Student Federation
of the University
of Ottawa Inc.**

Statement of financial position
as at April 30, 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Actif			Assets
Actif à court terme			Current assets
Encaisse	2 263 271	4 020 930	Cash
Débiteurs	1 143 721	1 787 119	Accounts receivable
Stocks (note 4)	543 365	651 031	Inventories (note 4)
Frais payés d'avance	41 089	27 735	Prepaid expenses
	3 991 446	6 486 815	
Immobilisations corporelles (note 5)	152 330	207 645	Capital assets (note 5)
Frais payés d'avance à long terme	302 975	302 700	Long-term prepaid expenses
	4 446 751	6 997 160	
Passif			Liabilities
Passif à court terme			Current liabilities
Créditeurs et charges à payer	893 372	2 103 984	Accounts payable and accrued liabilities
Sommes à remettre à l'État	69 376	38 845	Government remittances payable
Dû aux organisations étudiantes	329 054	430 731	Due to student organizations
Revenus reportés (note 6)	1 555 821	1 633 889	Deferred revenue (note 6)
	2 847 623	4 207 449	
Actif net			Net assets
Investi en immobilisations corporelles	152 330	207 645	Invested in capital assets
Affectation d'origine interne - Fonds de santé	(398 078)	434 566	Internally restricted - Health Fund
Non affecté	1 844 876	2 147 500	Unrestricted
	1 599 128	2 789 711	
	4 446 751	6 997 160	

Engagements contractuels et passifs éventuels
(notes 10 et 11)

Au nom de l'Assemblée étudiante

Président

Administrateur




Commitments and contingent liabilities
(notes 10 and 11)

Approved by the Student Assembly

President

Administrateur

**Fédération étudiante
de l'Université
d'Ottawa Inc.**

État des revenus et des dépenses
de l'exercice clos le 30 avril 2016

**Student Federation
of the University
of Ottawa Inc.**

Statement of revenue and expenses
year ended April 30, 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Affaires étudiantes			Student affairs
Cotisations étudiantes (annexe 1)	5 174 330	5 103 066	Student fees (schedule 1)
Autres revenus - Services aux étudiant(e)s (annexe 1)	321 373	156 060	Other student services revenue (schedule 1)
Services aux étudiant(e)s (annexe 1)	(5 598 053)	(5 115 056)	Student services (schedule 1)
Revenus - UPASS	11 555 822	10 373 478	U-PASS revenue
Dépenses - UPASS	(11 718 660)	(10 316 113)	U-PASS expenses
Autres revenus	23 922	19 321	Other revenue
Affaires étudiantes - excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses avant les dépenses administratives	(241 266)	220 756	Student affairs - excess (deficiency) of revenue over expenses before administrative expenses
Dépenses administratives (annexe 4)	(1 128 946)	(832 284)	Administrative expenses (schedule 4)
Affaires étudiantes - insuffisance des revenus sur les dépenses	(1 370 212)	(611 528)	Student affairs - deficiency of revenue over expenses
Entreprises commerciales (annexe 2)			Commercial business (schedule 2)
Ventes	4 230 727	4 408 685	Sales
Coût des marchandises vendues	(3 029 652)	(3 214 628)	Cost of sales
Marge brute	1 201 075	1 194 057	Gross profit
Cotisations étudiantes	675 444	670 347	Student fees
Dépenses administratives	(245 113)	(266 960)	Indirect expenses allocated
Dépenses d'entreprises	(1 451 777)	(1 500 377)	Business expenses
Entreprises commerciales - excédent des revenus sur les dépenses	179 629	97 067	Commercial businesses - excess of revenue over expenses
Insuffisance des revenus sur les dépenses	(1 190 583)	(514 461)	Deficiency of revenue over expenses

**Fédération étudiante
de l'Université
d'Ottawa Inc.**

État de l'évolution de l'actif net
de l'exercice clos le 30 avril 2016

**Student Federation
of the University
of Ottawa Inc.**

Statement of changes in net assets
year ended April 30, 2016

	Investi en immobilisations corporelles	Affectation d'origine interne - Fonds de santé	Non affecté	Total		
	Invested in capital assets	Internally restricted - Health fund	Unrestricted	2016	2015	
				\$	\$	
Solde au début de l'exercice	207 645	434 566	2 147 500	2 789 711	3 304 172	Balance, beginning of year
Insuffisance des revenus sur les dépenses	-	-	(1 190 583)	(1 190 583)	(514 461)	Deficiency of revenue over expenses
Amortissement des immobilisations corporelles	(82 982)	-	82 982	-	-	Amortization of capital assets
Acquisitions d'immobilisations corporelles	27 667	-	(27 667)	-	-	Acquisitions of capital assets
Transfert du Fonds de santé (note 3) (annexe 3)	-	(832 644)	832 644	-	-	Transfer from the Health Fund (note 3) (schedule 3)
Solde à la fin de l'exercice	152 330	(398 078)	1 844 876	1 599 128	2 789 711	Balance, end of year

**Fédération étudiante
de l'Université
d'Ottawa Inc.**

État des flux de trésorerie
de l'exercice clos le 30 avril 2016

**Student Federation
of the University
of Ottawa Inc.**

Statement of cash flows
year ended April 30, 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Rentrées (sorties) nettes d'encaisse liées aux activités suivantes :			Net inflow (outflow) of cash related to the following activities:
Exploitation			Operating
Insuffisance des revenus sur les dépenses	(1 190 583)	(514 461)	Deficiency of revenue over expenses
Élément sans incidence sur l'encaisse			Item not affecting cash
Amortissement des immobilisations corporelles	82 982	88 958	Amortization of capital assets
	(1 107 601)	(425 503)	
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 12)	(622 391)	584 260	Changes in non-cash operating working capital items (note 12)
	(1 729 992)	158 757	
Investissement			Investing
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(27 667)	(140 164)	Acquisitions of capital assets
Rentrées (sorties) nettes d'encaisse	(1 757 659)	18 593	Net cash inflow (outflow)
Encaisse au début	4 020 930	4 002 337	Cash, beginning of year
Encaisse à la fin	2 263 271	4 020 930	Cash, end of year

Fédération étudiante de l'Université d'Ottawa Inc.

Notes complémentaires
30 avril 2016

1. Statut et nature des activités

La Fédération étudiante de l'Université d'Ottawa Inc. (la « Fédération »), constituée sans capital-actions en vertu de la Loi sur les personnes morales de l'Ontario, exploite des entreprises commerciales et administre les cotisations qui lui sont versées pour le bénéfice des étudiant(e)s de l'Université d'Ottawa.

La Fédération est constituée en société sans but lucratif et est par conséquent exempte d'impôt.

2. Principales méthodes comptables

Les états financiers ont été dressés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

Ventilation des dépenses

La Fédération ventile les frais généraux administratifs entre ses programmes. Les coûts indirects se composent principalement de salaires et charges sociales ainsi que de publicité. Pour l'exercice clos le 30 avril 2016, 30 % (30 % en 2015) des dépenses sont ventilées à parts égales, et 70 % (70 % en 2015) des dépenses sont ventilées en fonction des revenus. Ceci s'applique à toutes les composantes et entreprises (2015 - à toutes les composantes et entreprises à l'exception du UPASS).

Constatation des revenus

La Fédération applique la méthode du report pour comptabiliser les contributions.

Les revenus reçus par la Fédération en guise de produits ou services ne sont reconnus qu'une fois les produits ou services rendus.

Les contributions non affectées sont reconnues à titre de revenus lorsque reçues ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si l'encaissement est raisonnablement assuré. Les apports affectés sont comptabilisés comme revenu dans l'exercice au cours duquel la dépense afférente est engagée.

Instruments financiers

La Fédération comptabilise initialement ses actifs et passifs financiers à la juste valeur. La Fédération les comptabilise subséquemment au coût amorti à l'exception de l'encaisse qui est comptabilisé à la juste valeur.

Student Federation of the University of Ottawa Inc.

Notes to the financial statements
April 30, 2016

1. Governing statute and nature of operations

The Student Federation of the University of Ottawa Inc. (the "Federation"), incorporated without share capital under the Ontario Corporations Act, operates commercial businesses and manages the fees received for the benefit of the students of the University of Ottawa.

The Federation is a not-for-profit organization and as such is exempt from income tax.

2. Significant accounting policies

The financial statements have been prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations and include the following significant accounting policies:

Allocation of expenses

The Federation allocates the cost of administrative overhead between its programs. Administration overhead is primarily composed of salaries and benefits as well as advertising expenses. For the year ended April 30, 2016, 30% (2015 - 30%) of allocated expenses were evenly distributed and 70% (2015 - 70%) of allocated expenses were allocated based on revenue. This applied to all levied components and businesses (2015 - to all levied components and businesses with the exception of the U-PASS).

Revenue recognition

The Federation follows the deferral method of accounting for contributions.

Revenues received by the Federation for the provision of goods or services are recognized when goods or services are provided.

Unrestricted contributions are recognized as revenue when received or receivable if amounts can be reasonably estimated and collection is reasonably assured. Restricted contributions are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred.

Financial instruments

The Federation initially measures its financial assets and financial liabilities at fair value. The Federation subsequently measures all its financial assets and financial liabilities at amortized cost, except for cash which is measured at fair value.

Fédération étudiante de l'Université d'Ottawa Inc.

Notes complémentaires
30 avril 2016

2. Principales méthodes comptables (suite)

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation, le coût étant déterminé selon la méthode de l'épuisement successif.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont amorties en fonction de leurs durées probables d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire aux taux annuels suivants :

Ordinateurs	20 % à/to 33 %
Logiciels informatiques	33 % à/to 50 %
Mobilier et agencements	20 % à/to 33 %
Améliorations locatives	20 % à/to 25 %

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif du Canada, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des revenus et des dépenses constatés au cours de la période visée par les états financiers. La durée de vie utile estimative des immobilisations corporelles, la valeur de réalisation nette des débiteurs et des stocks, et le montant des charges à payer sont les éléments les plus importants pour lesquels des estimations ont été utilisées. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

Dépréciation d'actifs à long terme

Les actifs financiers évalués au coût sont soumis à un test de dépréciation lorsqu'il y a indication de dépréciation. Le montant de la réduction de valeur, s'il y a lieu, est constaté dans l'excédent des revenus sur les dépenses. La dépréciation constatée ultérieurement peut faire l'objet d'une reprise sur la moins-value, sous réserve de l'amélioration, directe ou par ajustement de la provision pour la moins-value. La reprise peut être constatée à condition qu'elle n'excède pas le montant constaté ultérieurement en tant que réduction de l'actif et n'excède pas le coût d'origine. Le montant de la reprise est constaté dans l'excédent des revenus sur les dépenses

Student Federation of the University of Ottawa Inc.

Notes to the financial statements
April 30, 2016

2. Significant accounting policies (continued)

Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value. Cost is determined on the first in, first out method.

Capital assets

Capital assets are amortized over their estimated useful lives according to the straight-line method at the following annual rates:

Computers
Computer software
Furniture and fixtures
Leasehold improvements

Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. The estimated useful life of capital assets, the net realizable value of accounts receivable and inventories and the amount of accrued liabilities are the most significant items where estimates are used. Actual results could differ from these estimates.

Impairment of long-lived assets

Financial assets measured at cost are tested for impairment when there are indicators of impairment. The amount of the write down, if any, is recognized in excess of revenue over expenses. The previously recognized impairment loss may be reversed, to the extent of the improvement, directly or by adjusting the allowance account. The reversal may be recorded provided it is no greater than the amount that had been previously reported as a reduction in the asset and it does not exceed original cost. The amount of the reversal is recognized in the excess of revenue over expenses.

Fédération étudiante de l'Université d'Ottawa Inc.

Notes complémentaires
30 avril 2016

Student Federation of the University of Ottawa Inc.

Notes to the financial statements
April 30, 2016

3. Gestion du capital

Comme au cours des exercices précédents, la Fédération définit son capital comme étant son actif net et ses revenus reportés. L'objectif de la Fédération est de gérer son capital en concordance avec ses diverses conditions. La Fédération gère des subventions pour lesquelles il existe des affectations d'origine externe, s'il y en a, précisant les conditions à respecter pour utiliser ces ressources financières. La Fédération s'est conformée aux exigences de ces apports affectés au cours de l'exercice.

La Fédération gère aussi le Fonds de santé qui est un fonds avec une affectation d'origine interne. Le transfert au Fonds de santé représente le déficit des revenus sur les dépenses provenant de la gestion du Fonds de santé des étudiant(e)s de l'Université d'Ottawa. Le Fonds de santé a été créé dans le but de couvrir des pertes futures du Fonds. La Fédération s'est conformée aux exigences prévues pour ce Fonds au cours de l'exercice.

4. Stocks

Au 30 avril, les stocks des différents commerces exploités par la Fédération s'établissent comme suit :

	2016	2015	
	\$	\$	
Agora	402 168	512 622	Agora
Pivik	130 247	128 220	Pivik
Bar étudiant "1848"	2 426	8 146	Student Bar "1848"
Café Alternatif	8 524	2 043	Café Alternatif
	543 365	651 031	

La Fédération a comptabilisé une perte de valeur au cours de l'exercice de 6 107 \$ (98 929 \$ en 2015). Le montant comptabilisé comme dépense au cours de l'exercice correspond au coût des marchandises vendues plus la perte de valeur, qui a été inclus dans les dépenses d'entreprise d'Agora.

3. Capital management

As in previous years, the Federation defines its capital as its net assets and deferred revenue. The Federation's objective is to manage its capital in accordance with its requirements. The Federation manages grants with external restrictions, if any, that specify the conditions for using these financial resources. The Federation has complied with the requirements respecting these restricted contributions throughout the year.

The Federation also manages the Health Fund which is an internally restricted fund. The transfer to the Health Fund represents the deficiency of revenue over expenses of the year arising from managing the Student Health Fund of the University of Ottawa. The Health Fund was created in order to cover future losses from the Fund. The Federation has complied with the requirements set forth in this Fund throughout the year.

4. Inventories

As at April 30, inventories of the various commercial businesses of the Federation are as follows:

The Federation recorded a write down of \$6,107 (2015 - \$98,929) during the year related to obsolete inventory at Agora. The amount expensed in the year corresponds to the cost of sales plus the write down, which was included in Agora business expenses.

Fédération étudiante de l'Université d'Ottawa Inc.

Notes complémentaires
30 avril 2016

Student Federation of the University of Ottawa Inc.

Notes to the financial statements
April 30, 2016

5. Immobilisations corporelles

La dépense d'amortissement de l'exercice est de 82 982 \$ (88 958 \$ en 2015).

	Amortissement Coût	Amortissement cumulé	2016 Valeur nette	2015 Valeur nette	
	Cost	Accumulated amortization	Net book value	Net book value	
	\$	\$	\$	\$	
Ordinateurs	322 892	305 001	17 891	27 419	Computers
Logiciels informatiques	153 115	148 054	5 061	3 619	Computer software
Mobilier et agencements	680 485	617 003	63 482	86 992	Furniture and fixtures
Améliorations locatives	585 265	519 369	65 896	89 615	Leasehold improvements
	1 741 757	1 589 427	152 330	207 645	

5. Capital assets

The amortization expense for the year is \$82,982 (2015 - \$88,958).

6. Revenus reportés

	2016	2015	
	\$	\$	
Fonds de santé étudiant	1 087 620	1 113 980	Student Health Fund
Fonds d'accessibilité	418 790	418 790	Accessibility Fund
Autres	49 411	101 119	Other
	1 555 821	1 633 889	

6. Deferred revenue

7. Marge de crédit

La Fédération dispose d'une marge de crédit autorisée de 250 000 \$ portant intérêt au taux préférentiel plus 0,5 % et garantie par une convention de sûreté générale. Cette marge de crédit n'était pas utilisée aux 30 avril 2016 et 2015.

La Fédération dispose également d'une lettre de sécurité de garantie de 50 000 \$ par la Ville d'Ottawa qui porte intérêt à 2,0 %.

Ces marges sont garanties par un accord général de sécurité.

7. Line of credit

The Federation has a \$250,000 authorized line of credit which bears interest at prime plus 0.5%. The line of credit was not used as of April 30, 2016 and 2015.

The Federation has a \$50,000 standby letter of credit for a security guarantee for the City of Ottawa which bears interest at 2.0%.

These facilities are secured by a general security agreement.

Fédération étudiante de l'Université d'Ottawa Inc.

Notes complémentaires
30 avril 2016

Student Federation of the University of Ottawa Inc.

Notes to the financial statements
April 30, 2016

8. Régime de retraite

La Fédération a un régime de retraite à cotisations déterminées destiné à tous ses employés à temps plein. La cotisation de la Fédération est équivalente à celle de ses employés, soit 5 % du salaire annuel. La charge de retraite de l'exercice s'élève à 31 323 \$ (28 044 \$ en 2015).

9. Instruments financiers

Juste valeur

La valeur comptable des débiteurs, des créditeurs et charges à payer et le dû aux organisations étudiantes représente approximativement la juste valeur de ces instruments en raison de leurs courtes échéances.

Risque de crédit

C'est le risque qu'une des parties à un instrument financier manque à ses obligations et fasse subir une perte financière à l'autre partie. Le risque de crédit maximal de la Fédération correspond à la juste valeur des débiteurs.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Fédération ne soit pas en mesure d'honorer ses engagements liés à des passifs financiers. La Fédération est exposée à des risques principalement en ce qui concerne les créditeurs et charges à payer.

10. Engagements contractuels

La Fédération loue des locaux pour ses diverses entreprises en vertu de contrats de location-exploitation échéant le 31 mars 2019. Les paiements minimums pour les prochains exercices s'établissent comme suit :

2017	171 480
2018	175 555
2019	164 349
	<hr/>
	511 384

8. Pension plan

The Federation has a defined contribution pension plan for all full-time employees. The Federation's contributions to the plan are equal to those made by its employees which amount to 5% of annual salary. The pension expense for the year is \$31,323 (2015 - \$28,044).

9. Financial instruments

Fair values

The carrying values of accounts receivable, account payable and accrued liabilities and the due to student organizations approximate their fair value due to the relatively short terms to maturity of these instruments.

Credit risk

The risk relates to the potential that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The maximum credit exposure of the Federation corresponds to the fair value of the accounts receivable.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Federation will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Federation is exposed to this risk mainly in respect of its accounts payable and accrued liabilities.

10. Commitments

The Federation is committed under operating leases for business premises ending on March 31, 2019. The minimum amounts payable for the upcoming years are as follows:

\$

Fédération étudiante de l'Université d'Ottawa Inc.

Notes complémentaires
30 avril 2016

Student Federation of the University of Ottawa Inc.

Notes to the financial statements
April 30, 2016

11. Passifs éventuels

Dans le cours normal de ses opérations, la Fédération fait l'objet de diverses réclamations légales. Même si le résultat final de ces réclamations ne peut être déterminé actuellement, la direction est d'avis que les résultats n'auront pas d'impact significatif négatif sur les états financiers. Aucune provision n'a été constatée dans les états financiers des exercices 2016 et 2015.

11. Contingent liabilities

Through the ordinary course of business, the Federation becomes involved in various legal actions. While the ultimate effect of such actions cannot be ascertained at this time, management believes that their resolution will not have a material adverse effect on the financial statements. No allowance has been accrued in the 2016 and 2015 financial statements.

12. Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation

	2016
	\$
Débiteurs	643 398
Stocks	107 666
Frais payés d'avance	(13 629)
Créditeurs et charges à payer	(1 210 612)
Sommes à remettre à l'État	30 531
Dû aux organismes étudiantes	(101 677)
Revenus reportés	(78 068)
	(622 391)

12. Changes in non-cash operating working capital items

	2015	
	\$	
(251 042)		Accounts receivable
85 004		Inventory
91 772		Prepaid expenses
383 656		Accounts payable and accrued liabilities
38 845		Government remittances payable
149 543		Due to student organizations
86 482		Deferred revenue
584 260		

13. Chiffres comparatifs

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour l'exercice courant.

13. Comparative figures

Certain comparative figures have been reclassified to conform to the current year's presentation.

**Fédération étudiante
de l'Université
d'Ottawa Inc.**

Renseignements complémentaires -
Services aux étudiant(e)s - Annexe 1
de l'exercice clos le 30 avril 2016

**Student Federation
of the University
of Ottawa Inc.**

Supplementary information -
Student services - Schedule 1
year ended April 30, 2016

	Revenus Revenues			Dépenses Expenses			2016	2015	
	Cotisations étudiantes allouées	Autre revenu	Revenu total	Dépenses directes	Dépenses indirectes allouées	Dépense total	Surplus (déficit)	Surplus (déficit)	
	Student fees allocated	Other income	Total revenue	Direct expenses	Indirect expenses allocated	Total expenses	Surplus (deficit)	Surplus (deficit)	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
CFS	279 009	-	279 009	279 009	-	279 009	-	-	CFS
CFS Ontario	232 596	-	232 596	232 596	-	232 596	-	-	CFS Ontario
C.H.U.O.	305 432	-	305 432	305 432	-	305 432	-	-	C.H.U.O.
Clinique d'aide juridique	202 735	-	202 735	202 735	-	202 735	-	-	Legal Aid Clinic
Étudiant(e)s réfugié(e)s	46 812	-	46 812	46 812	-	46 812	-	-	Refugee students
Fulcrum	208 725	-	208 725	208 725	-	208 725	-	-	Fulcrum
Groupe de recherche sur l'intérêt public de l'Ontario	270 634	-	270 634	270 634	-	270 634	-	-	Ontario Public Research Interest Group
Organisme fédérés	346 230	-	346 230	346 230	-	346 230	-	-	Federated bodies
Réserve de fonds pour les services Rotonde	43 134	-	43 134	43 134	-	43 134	-	-	Funds set aside for services Rotonde
Services de consultation	148 359	-	148 359	148 359	-	148 359	-	-	Counselling Services
Services carrière	115 134	-	115 134	115 134	-	115 134	-	-	Career services
Fonds d'accessibilité	78 291	-	78 291	78 291	-	78 291	-	-	Accessibility Fund
Banque alimentaire	71 481	16 738	88 219	49 826	9 193	59 019	29 200	19 886	Food Bank
Centre de recours étudiant	341 921	32 047	373 968	309 028	21 768	330 796	43 172	21 303	Student Appeal Centre
Centre de bilinguisme	73 895	16 023	89 918	55 894	9 287	65 181	24 737	13 366	Bilingualism Centre
Centre de développement durable	62 445	-	62 445	37 341	8 096	45 437	17 008	354	Sustainable Development Centre
Centre de la fierté	87 083	16 023	103 106	48 017	9 867	57 884	45 222	(52 750)	Pride Centre
Centre de ressources pour femmes	72 619	16 023	88 642	63 926	9 231	73 157	15 485	5 673	Women's Resource Centre
Centre d'entraide étudiant(e)	87 083	-	87 083	73 075	9 168	82 243	4 840	(1 408)	Peer Help Centre
Centre des étudiant(e)s ayant un handicap	78 291	16 023	94 314	49 970	9 481	59 451	34 863	30 793	Centre for Students with Disabilities
Clubs	75 171	176 450	251 621	293 727	8 916	302 643	(51 022)	(77 916)	Clubs
Maison internationale	90 568	16 023	106 591	85 499	10 016	95 515	11 076	19 055	International House
Productions Zoom	120 107	-	120 107	58 637	10 603	69 240	50 867	53 023	Zoom Productions
Service de raccompagnement	87 083	16 023	103 106	68 277	9 895	78 172	24 934	13 668	Foot Patrol
UOSERT	21 577	-	21 577	26 016	450	26 466	(4 889)	-	UOSERT
	3 755 140	321 373	4 076 513	3 705 049	125 971	3 831 020	245 493	45 047	
Autres services de la Fédération	1 419 190	-	1 419 190	1 597 885	169 148	1 767 033 ¹	(347 843)	122 392	Other Federation services
	5 174 330	321 373	5 495 703	5 302 934	295 119	5 598 053	(102 350)	167 439	

¹ Annexe 3

¹ Schedule 3

**Fédération étudiante
de l'Université
d'Ottawa Inc.**

Renseignements complémentaires -
Entreprises commerciales - Annexe 2
de l'exercice clos le 30 avril 2016

**Student Federation
of the University
of Ottawa Inc.**

Supplementary information -
Commercial businesses - Schedule 2
year ended April 30, 2016

	Bar étudiant / Student bar 1848		Pivik		Agora		Café Alternatif		Total		
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Ventes	300 936	344 566	1 847 175	1 834 597	1 901 073	2 041 981	181 543	187 541	4 230 727	4 408 685	Sales
Coût des marchandises vendues	121 471	142 225	1 207 816	1 239 633	1 633 758	1 758 896	66 607	73 874	3 029 652	3 214 628	Cost of sales
Marge brute	179 465	202 341	639 359	594 964	267 315	283 085	114 936	113 667	1 201 075	1 194 057	Gross profit
Autres revenus											Other income
Cotisations étudiantes	-	-	-	-	675 444	670 347	-	-	675 444	670 347	Student fees
Dépenses indirectes allouées	(16 629)	(24 270)	(88 537)	(95 454)	(130 896)	(131 542)	(9 051)	(15 694)	(245 113)	(266 960)	Indirect expenses allocated
Dépenses d'entreprises	(218 569)	(219 671)	(564 858)	(543 777)	(526 286)	(604 875)	(142 064)	(132 054)	(1 451 777)	(1 500 377)	Business expenses
Excédent (insuffisance) des revenus sur les dépenses	(55 733)	(41 600)	(14 036)	(44 267)	285 577	217 015	(36 179)	(34 081)	179 629	97 067	Excess (deficiency) of revenue over expenses

**Fédération étudiante
de l'Université
d'Ottawa Inc.**

Renseignements complémentaires -
Autres services de la Fédération - Annexe 3
de l'exercice clos le 30 avril 2016

**Student Federation
of the University
of Ottawa Inc.**

Supplementary information -
Other Federation services - Schedule 3
year ended April 30, 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Dépenses			Expenses
Activités sociales	542 375	565 620	Social activities
Conférences	18 678	11 039	Conferences
Co-op vélo	70 457	75 934	Bike Co-op
Élections	90 374	57 539	Elections
Fonds de santé	832 644	473 277	Health Fund
Philanthropie	16 445	19 824	Philanthropy
Services divers pour étudiant(e)s	131 943	11 837	Miscellaneous services to students
Subventions	55 141	65 263	Subsidies
Assemblée étudiante	8 976	4 082	Student Assembly
	1 767 033	1 284 415	

**Fédération étudiante
de l'Université
d'Ottawa Inc.**

Renseignements complémentaires -

Dépenses administratives - Annexe 4
de l'exercice clos le 30 avril 2016

**Student Federation
of the University
of Ottawa Inc.**

Supplementary information -

Administrative expenses - Schedule 4
year ended April 30, 2016

	2016	2015	
	\$	\$	
Dépenses administratives			Administrative expenses
Amortissement des immobilisations corporelles	4 019	6 131	Amortization of capital assets
Assurances	19 101	15 989	Insurance
Comité social	11 383	13 399	Social committee
Cotisations et abonnements	6 348	12 102	Dues and subscriptions
Divertissement - relations publiques	38 746	54 770	Entertainment - Public relations
Entretien et réparations	10 734	13 816	Maintenance and repairs
Fournitures de bureau	40 744	39 189	Office supplies
Honoraires professionnels	301 478	129 792	Professional fees
Intérêts et frais bancaires	21 905	16 525	Interest and bank charges
Publicité	64 917	50 401	Advertising
Salaires et charges sociales	592 985	459 348	Salaries and benefits
Sécurité	1 336	1 277	Security
Télécommunications	15 250	19 545	Telecommunications
	1 128 946	832 284	