

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
COMMENTAIRES ET FAITS SAILLANTS**

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019

Ce document présente les faits saillants des états financiers de l'Université pour l'exercice terminé le 30 avril 2019. Les résultats et la situation de chaque fonds sont présentés séparément.

COMPTABILITÉ PAR FONDS – MÉTHODE DU REPORT

Conformément à la prescription du ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur (MEES), l'Université prépare ses états financiers en accord avec les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCCOSBL).

Le MEES exige de plus de toutes les universités québécoises qu'elles utilisent la méthode du report pour la constatation des apports. En vertu de cette méthode, les apports affectés de l'externe sont reconnus au même rythme que les dépenses.

Les universités présentent le bilan et l'état des résultats selon quatre (4) fonds distincts :

Le Fonds de fonctionnement rend compte des activités habituelles menées par l'Université en matière de prestation de services d'enseignement et de soutien à l'enseignement, de fonctionnement du campus universitaire, d'administration, et de recherche à des fins internes. Ce fonds présente les produits non affectés de l'externe et les subventions de fonctionnement.

Le Fonds avec restrictions présente uniquement les apports affectés de l'externe, lesquels sont principalement dirigés vers des activités associées à la recherche.

Le Fonds des immobilisations présente uniquement les éléments d'actif et de passif, les produits et les charges afférents aux acquisitions d'immobilisations et à leur financement.

Le Fonds de dotation présente les apports externes reçus à titre de dotations (capital permanent) ainsi que les produits de placements nets maintenus en dotation par une obligation externe. Les produits de placements nets affectés aux autres fonds sont présentés à l'état des résultats de chacun des fonds concernés, soit le Fonds avec restrictions ou le Fonds de fonctionnement, selon la nature des affectations stipulées par les donateurs. Ce fonds inclut également les montants affectés de l'interne en provenance du Fonds de fonctionnement.

FACTEURS PRINCIPAUX AFFECTANT LES RÉSULTATS

Les principaux facteurs ayant un effet sur les résultats de l'Université sont les suivants :

- La subvention versée par le Gouvernement du Québec continue d'être la source principale de financement du budget du Fonds de fonctionnement. L'Université a bénéficié d'un réinvestissement de 6,5 M\$ en 2018-2019 (5,4 M\$ en 2017-2018).
- La variation des clientèles étudiantes a un impact direct sur les produits (subvention et droits de scolarité) et les charges du Fonds de fonctionnement.
- Bien que la croissance des activités de recherche affecte directement le Fonds avec restrictions, le Fonds de fonctionnement subit également les effets de toute croissance au chapitre des coûts de soutien à la recherche, lesquels incluent le maintien et l'opération des espaces de recherche.
- La croissance (indexation et avancements d'échelons) des salaires et des avantages sociaux a un impact sur le Fonds de fonctionnement principalement.
- Le coût de soutien des besoins d'espace, incluant le développement de nouveaux espaces et le maintien d'espaces existants, a un impact direct sur le Fonds des immobilisations et sur le Fonds de fonctionnement.
- Le niveau des dons privés a un impact important sur les Fonds avec restrictions et de dotation.
- Les produits de placements nets tirés des ressources détenues par le Fonds de dotation ont un impact majeur sur les résultats des autres fonds auxquels les produits de placements sont affectés de même que sur l'évolution du solde de fonds du Fonds de dotation.
- Le rendement des marchés financiers a une incidence sur la juste valeur marchande des placements détenus par le Fonds de dotation ainsi que sur la valeur des actifs du Régime de retraite de l'Université. Les variations des justes valeurs marchandes (à la hausse ou à la baisse) sont comptabilisées à l'état de l'évolution du solde de fonds du Fonds de dotation et à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement. Ils peuvent également l'être au Fonds avec restriction pour suffire à la répartition des produits de placements prévus à la Politique de gestion et de distribution du Fonds de dotation. L'impact des variations de rendement sur le Régime de retraite est affiché à la ligne « variation des réévaluations des autres éléments reconnus pour avantages sociaux futurs ».

1. FONDS DE FONCTIONNEMENT

1. FONDS DE FONCTIONNEMENT

En l'absence de confirmation du MEES d'un scénario de réinvestissement gouvernemental au moment de la préparation du budget de fonctionnement 2018-2019 à l'hiver 2018, l'Université avait néanmoins annoncé un surplus d'opération d'un montant potentiel de 3,0 M\$.

Grâce à un réinvestissement de 6,5 M\$ et malgré une rectification des ajustements de la subvention pour les variations des clientèles des années 2017-2018 et 2018-2019, le Fonds de fonctionnement affiche un excédent des produits sur les charges de 6,1 M\$ (incluant les virements interfonds) par rapport au surplus anticipé de 3,0 M\$, soit un écart favorable de 3,1 M\$.

Ce surplus d'opération est cependant réduit d'un montant total de 31,3 M\$ (diminution nette de 69,9 M\$ en 2017-2018) en raison de la diminution de la juste valeur des instruments financiers dérivés (passif) et de la baisse totale de l'actif net au titre des prestations définies des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi, ce qui porte l'augmentation du déficit accumulé du Fonds de fonctionnement, selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCCOSBL), à 25,2 M\$ (augmentation de 61,8 M\$ en 2017-2018). Voir aussi la section 1.2.10 pour les explications sur les changements reliés aux régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi.

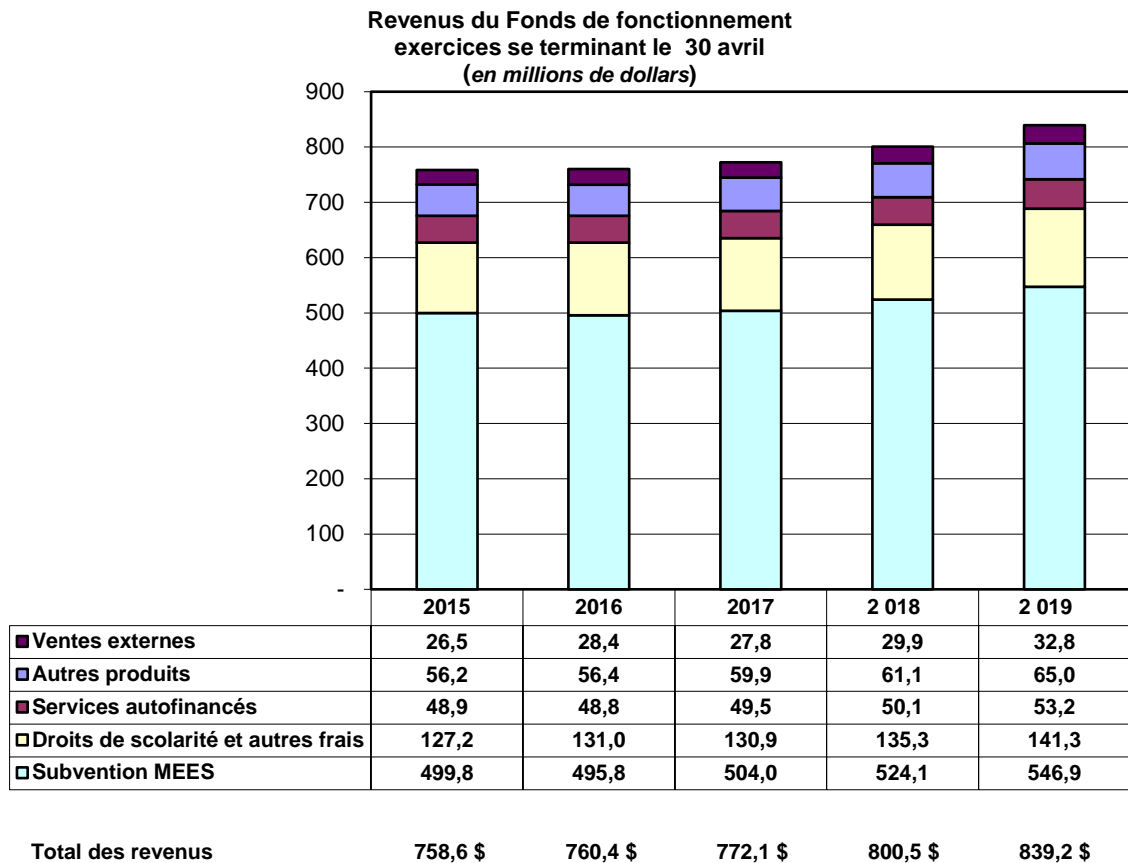
1.1 PRODUITS DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

Les produits du Fonds de fonctionnement s'élèvent à 839,2 M\$ pour l'exercice 2018-2019, comparativement à 800,5 M\$ en 2017-2018, soit une hausse de 38,7 M\$ (4,83%).

Les charges, incluant les virements interfonds, ont également varié à la hausse pour un montant de 40,7 M\$ (20,7 M\$ en 2017-2018) (voir section 1.2).

L'augmentation des produits découle principalement de la variation à la hausse de 22,8 M\$ de la subvention de fonctionnement, d'un accroissement de 6,0 M\$ des revenus de droits de scolarité et d'une augmentation de 6,8 M\$ des produits généraux d'autres sources.

L'augmentation observée de la subvention de fonctionnement du MEES est analysée à la page précédente.



1.1.1 SUBVENTION DE FONCTIONNEMENT

Le revenu de subvention de fonctionnement du MEES s'établit à 546,9 M\$ (524,1 M\$ en 2017-2018), ce qui représente une augmentation de 22,8 M\$ par rapport à l'année précédente. Le revenu de subvention pour l'année 2018-2019 présente un écart favorable de 9,7 M\$ par rapport au budget, lequel écart se répartit comme suit :

	(en M\$)
Budget initial 2018-2019	537,2
Réinvestissement	6,5
Réinvestissement ponctuel en avril 2019	7,1
Ajustement de la subvention de devancement	(4,8)
Impact de la baisse des clientèles 18-19 moins important	1,9
Terrains, bâtiments, loyers & entretien des nouveaux espaces	-
Ajustement pour variations de clientèles des années antérieures	0,2
Revenus sujets à récupération	(2,0)
Subvention Placement-Universités volet 2	(1,5)
Autres	2,3
Réalisation 2018-2019	<u>546,9</u>

Les orientations budgétaires du MEES pour une année financière sont normalement communiquées en avril ou mai de l'année financière précédente, soit à moins d'un mois du début, ou après le début de l'année financière en question. Afin de permettre une planification et une communication convenables, l'Université doit normalement présenter son budget en mars, soit un mois avant la communication des orientations budgétaires du MEES.

Il découle donc de cette situation que l'Université ait à utiliser l'information disponible au moment de la production du budget pour être en mesure d'estimer certains éléments importants tels que l'étalon de financement, les montants de réinvestissement éventuel et les ajustements spécifiques. Par ailleurs, en fin d'année l'Université ajuste, via les débiteurs, les revenus de subvention en fonction des lectures réelles des clientèles. Ces estimations sont ajustées lors de la communication des règles budgétaires et des calculs définitifs de la subvention. Les détails de la subvention sont présentés au tableau de la page 7.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
CALCUL DE LA SUBVENTION DE FONCTIONNEMENT 2018-2019
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Budget initial 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$	\$
Subvention normée			
Enseignement	420 095	419 624	393 734
Réinvestissement ponctuel	7 067	-	7 724
Soutien à l'enseignement	82 440	77 275	77 311
Terrains et bâtiments	54 622	53 713	51 813
Sous-total	564 224	550 612	530 582
Subvention de mission	-	-	-
Revenus sujets à récupération	(32 575)	(30 549)	(30 092)
Subvention générale	531 649	520 063	500 490
Ajustements spécifiques			
Plan pour la réussite en enseignement supérieur	-	-	3 762
Loyers et entretien des nouveaux espaces	7 644	8 528	9 660
Bibliothèque et NTIC	-	-	-
Stages et bourses	1 179	1 100	1 100
Subvention de contrepartie & Placement Québec	3 000	4 500	3 655
Autres	3 032	3 299	2 178
Sous-total des ajustements spécifiques	14 855	17 427	20 355
Autres ajustements à venir			
Ajustement du compte à recevoir au titre des effectifs étudiants des deux dernières années incluant les revenus sujets à récupération	161	(7)	3 481
Dévaluation au coût non amorti des subventions à rembourser à long terme	121	-	34
Correction en 2018-2019 pour calculs définitifs 2017-2018 reçus tardivement	337	-	-
Actualisation en 2018-2019 de l'ajustement de la subvention prévue entre 2019-2020 et 2023-2024	(247)	(247)	(300)
Sous-total des autres ajustements à venir	372	(254)	3 215
TOTAL	546 876	537 236	524 060

1.1.2 DROITS DE SCOLARITÉ ET AUTRES FRAIS

Exclusion faite des mauvaises créances présentées avec les charges, les revenus de droits de scolarité et autres frais facturés aux étudiants s'élèvent à 141,3 M\$ (135,3 M\$ en 2017-2018), soit une augmentation de 6,0 M\$ par rapport à l'année précédente, et un écart favorable de 3,0 M\$ par rapport au budget établi. Les principaux éléments qui permettent d'expliquer la variation par rapport au budget sont présentés ci-dessous :

	(en M\$)
Budget initial 2018-2019	138,4
Baisse des clientèles 18-19 moins importante que prévu	3,2
Frais de diplômation	(0,1)
Divers autres éléments	(0,2)
Réalisation 2018-2019	141,3

1.1.3 PRODUITS DE PLACEMENTS

Les produits de placements incluent les intérêts sur les soldes de comptes bancaires, les intérêts sur les comptes à recevoir en souffrance, les produits de placements nets tirés des ressources financières détenues par le Fonds de dotation ainsi que le gain ou la perte non-réalisé des instruments financiers. Le détail de ces postes est présenté au tableau ci-dessous :

Produits de placements (en millions de dollars)	Note	2018-2019	2017-2018
Intérêts sur soldes bancaires		0,5	0,3
Intérêts sur financement temporaire par MEES en sus de la charge d'intérêts		2,0	0,9
Intérêts sur soldes débiteurs en souffrance		0,7	0,7
Produits de placements du fonds de dotation	1	3,6	4,3
		6,8	6,2
Plus (moins) value des instruments financiers	2	(0,2)	1,5
Total		6,6	7,7

NOTES :

- 1 Les produits de placements du Fonds de dotation relatifs au Fonds de fonctionnement se sont élevés à 3 599 600 \$ (4 268 400\$ en 2017-2018) et un montant de 24 900 \$ (223 300 \$ en 2017-2018) a été retourné au Fonds de dotation par virement interfonds.

- 2 Selon l'article 3855 du manuel de l'ICCA, les instruments financiers doivent en majeure partie être présentés au bilan à leur juste valeur marchande. Ce poste présente la fluctuation non-réalisée, c'est-à-dire avant la disposition finale de l'instrument. Cette variation est présentée aux états financiers après l'excédent des produits sur les charges (déficit) et avant autres postes et virements interfonds.

1.1.4 AUTRES PRODUITS

Les autres produits regroupent les principaux éléments suivants :

Autres produits (*excluant produits de placements et dons*)
(*en millions de dollars*)

	<u>Note</u>	<u>2018-2019</u>	<u>2017-2018</u>
Revenus des cliniques			
Médecine dentaire		4,1	4,3
Médecine vétérinaire		18,5	17,5
Optométrie		1,8	1,8
Kinésiologie		0,3	0,3
Frais indirects de la recherche			
Sur contrats et subventions de recherche	1	6,5	6,5
Gouvernement fédéral	2	18,4	18,5
Subventions spécifique - Direction des immeubles & Médecine vétérinaire	3	4,3	4,2
Autres	4	4,3	1,8
TOTAL		58,2	54,9

NOTES :

- Les revenus de frais indirects de la recherche servent à supporter de façon globale toute dépense de fonctionnement qui permet de fournir un soutien aux activités de recherche. Ces dépenses ainsi couvertes par les revenus de frais indirects incluent entre autres le soutien administratif, les acquisitions et les opérations des bibliothèques de même que le maintien et l'opération des infrastructures immobilières. Ces dépenses excèdent largement le financement reçu.
L'Université impute des frais indirects aux contrats de recherche et à un groupe restreint de subventions. Une partie des revenus de frais indirects est réaffectée en recherche interne.
- Les subventions reçues des conseils du gouvernement provincial et du gouvernement fédéral engendrent des subventions de frais indirects de la part de ces gouvernements. La subvention du gouvernement du Québec est versée à même la subvention du MEES tandis que la subvention du gouvernement fédéral est incluse dans cette catégorie de revenus. La subvention fédérale intègre un montant destiné aux hôpitaux affiliés, présenté comme dépense au Fonds de fonctionnement à la section « Enseignement et recherche ».

3. Une subvention de 3,7 M\$ (3,6 M\$ en 2017-2018) a été accordée par le MAPAQ pour le soutien du Centre hospitalier universitaire vétérinaire (CHUV) alors que la Ville de Laval a versé un apport de 0,6 M\$ (0,6 M\$ en 2017-2018) pour aider au développement du Campus Laval.
4. Le montant 2018-2019 inclut 2,9 M\$ de dons et commandites relatifs à l'organisation de congrès et colloques.

1.1.5 VENTES EXTERNES

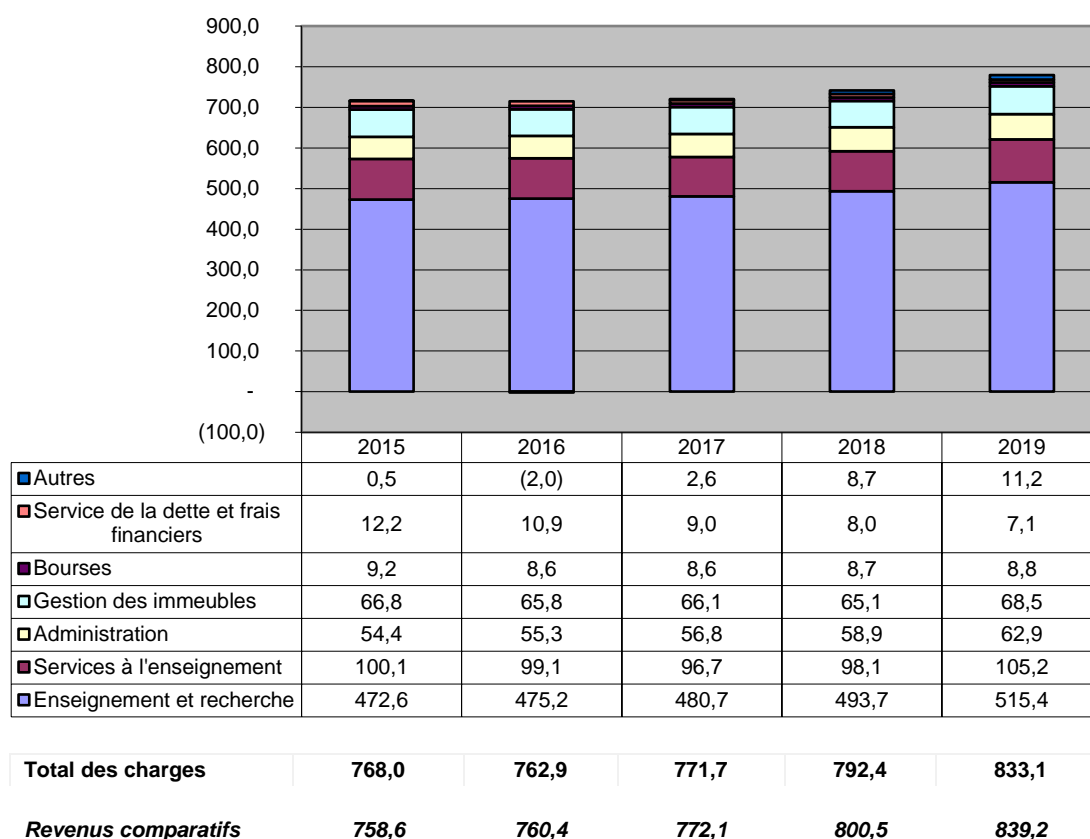
Les montants présentés à cette rubrique représentent principalement les ventes externes réalisées par les unités d'enseignement et les autres unités de service pour diverses catégories de biens et de services dont les cours de formation continue, les colloques, les notes de cours, la location, etc.

1.2 CHARGES DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

Exclusion faite des éléments associés aux variations des postes relatifs aux avantages sociaux futurs et à la variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés, les charges totales du Fonds de fonctionnement pour l'année 2018-2019 (*incluant les virements au Fonds des immobilisations et au Fonds de dotation*) s'élèvent 833,1 M\$ comparativement à 792,4 M\$ en 2017-2018, soit une augmentation de 40,7 M\$.

Le tableau ci-dessous présente l'évolution des charges du Fonds de fonctionnement au cours des cinq (5) dernières années :

Charges du Fonds de fonctionnement
exercice se terminant le 30 avril
(en millions de dollars)



Depuis 2014-2015, exclusion faite des postes relatifs aux variations des avantages sociaux futurs et de la juste valeur des instruments financiers dérivés, les dépenses du Fonds de fonctionnement ont augmenté à un rythme annualisé de 2,05% alors que les revenus ont connu une croissance selon un taux annualisé de 2,56% pour la même période.

1.2.1 ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE

Les dépenses nettes d'enseignement des facultés, école d'optométrie et autres centres (*avant les ajustements pour les postes présentés distinctement au sommaire*) affichent un écart favorable de 3,860 M\$ par rapport au budget actualisé, soit un taux de 0,77%. Le budget actualisé de la fonction Enseignement n'inclut pas le report automatisé des disponibilités budgétaires de l'année 2017-2018 d'une valeur de 19,9 M\$ mais il inclut les reports manuels. Il exclut de plus les disponibilités qui prévalaient au 1^{er} mai 2018 au solde de fonds affecté à la recherche du Fonds de fonctionnement, soit 11,6 M\$. La répartition des dépenses nettes d'enseignement et de recherche par unité est présentée aux pages 23 et 24.

1.2.2 SERVICES À L'ENSEIGNEMENT ET À LA RECHERCHE

Les dépenses nettes des services de soutien à l'enseignement et à la recherche (*avant les ajustements pour les postes présentés distinctement au sommaire*) sont inférieures au budget actualisé de 2018-2019 d'un montant de 638 000 \$, soit 0,63%. Le budget actualisé des services de soutien à l'enseignement et à la recherche n'inclut pas le report automatisé des disponibilités budgétaires de l'année 2017-2018 d'une valeur de 105 800 \$. La répartition des dépenses nettes de cette fonction par unité est présentée à la page 26.

1.2.3 ADMINISTRATION

Les dépenses nettes de la fonction « Administration » (*avant les ajustements pour les postes présentés distinctement au sommaire*) sont inférieures de 1,17% au budget actualisé de 2018-2019, soit un écart favorable de 729 000 \$. La répartition des dépenses nettes de cette fonction par unité est présentée à la page 27.

1.2.4 GESTION DES IMMEUBLES

Les dépenses nettes de la fonction Gestion des immeubles (*avant les ajustements pour les postes présentés distinctement au sommaire*) sont inférieures de 0,73% au budget actualisé de 2018-2019, soit un écart favorable de 474 000 \$.

Le tableau à la page 28 présente les résultats des opérations de la Direction des immeubles.

1.2.5 ACTIVITÉS AUTOFINANCÉES

Dans le cadre de ses opérations, l'Université maintient une structure de services complémentaires à sa mission d'enseignement et de recherche. Bien que ces services fassent partie intégrante de la mission de l'Université, ils ne sont pas financés par la subvention générale du MEES, ni par les revenus de droits de scolarité. Les activités présentées ci-dessous sont financées par des frais ou des subventions spécifiques à chacune d'elles. D'un point de vue général, les dépenses relatives à ces activités doivent être supportées au moyen de produits qui ne font pas partie des revenus généraux de l'Université sauf pour les contributions internes de l'Université.

ACTIVITÉS AUTOFINANCÉES

SOMMAIRE DES RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Budget actualisé 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$	\$
Produits externes			
Services aux étudiants (SAE)	12 902	12 517	12 054
Centre d'éducation physique et sports	17 663	17 837	15 029
Services auxiliaires	22 594	22 815	23 000
Total des produits externes	53 159	53 169	50 083
Contribution interne de l'Université (SAE)	1 186	1 186	1 101
Contribution interne de l'Université (CEPSUM)	490	636	624
Total des produits externes & internes	54 835	54 991	51 808
Charges			
Services aux étudiants	14 113	13 704	13 190
Centre d'éducation physique et sports	18 168	18 473	15 640
Services auxiliaires	20 592	20 715	21 208
Total des charges	52 873	52 892	50 038
Excédent (insuffisance) incluant virements	1 962	2 099	1 770
Virements présentés séparément:			
Virements au fonds des immobilisations	2 988	2 988	2 610
Virement à la réserve du fonds des immobilisations pour projets futurs	1 816	1 816	1 087
Excédent avant virements	6 766	6 903	5 467

NOTE :

Selon les règles du MEES, les coûts de réaménagement et de rénovation sont financés par le Fonds des immobilisations; aux états financiers, ces dépenses sont présentées comme des investissements du Fonds des immobilisations. Pour les fins de présentation de ce tableau, les dépenses ont été déduites de l'excédent net pour présenter la contribution nette des activités autofinancées. Le détail de chacune de ces activités est présenté aux pages 29 à 31.

1.2.6 BOURSES

L'Université réserve un budget spécifique pour les bourses d'études supérieures. Le montant déboursé par les facultés à ce titre est présenté distinctement à ce poste. Les dépenses de bourses ont augmenté de 86 000\$ par rapport à l'année précédente. Elles présentent un écart favorable de 1,36% par rapport au budget actualisé attribué pour 2018-2019 en raison, entre autres, des bourses Copibec.

1.2.7 INTÉRÊTS SUR DÉCOUVERTS & EMPRUNTS BANCAIRES ET AUTRES FRAIS FINANCIERS

Les charges d'intérêts et d'autres frais financiers du Fonds de fonctionnement sont composées de différents éléments :

Service de la dette

(en millions de dollars)

	Note	<u>2018-2019</u>	<u>2017-2018</u>
Service de la dette - Fonds de fonctionnement			
Intérêts sur découvert et marge de crédit		2,0	0,9
Frais de services bancaires	1	0,4	0,3
Recouvrements d'intérêts MEES	2	(2,0)	(0,9)
		<u>0,4</u>	<u>0,3</u>
Présenté avec les virements			
Intérêts pour financement de projets d'investissement	3	4,3	4,5
Intérêts pour améliorations Campus Laval	4	0,9	0,9
Intérêts pour acquisition Campus Laval	5	1,0	-
Intérêts sur contrat de location-acquisition - Campus Laval	6	0,5	2,3
		<u>6,7</u>	<u>7,7</u>
Total		<u>7,1</u>	<u>8,0</u>

NOTES :

1. Les frais de services bancaires incluent la facturation régulière pour l'ensemble des services bancaires commerciaux et les services de carte de crédit offerts à l'Université.
2. Les projets du Fonds des immobilisations sont en majeure partie financés par des emprunts garantis par le MEES. (Voir section 3, *Fonds des immobilisations*). Tout projet du Fonds des immobilisations autorisé par le MEES en attente de financement par ce dernier, porte intérêt au taux des acceptations bancaires majoré de 0,2%. L'Université doit ainsi emprunter sur les marges de crédit disponibles les fonds requis aux projets pour ensuite refacturer les charges d'intérêts au MEES. En 2018-2019, le montant récupéré du MEES a été supérieur à la dépense réelle et l'excédent net récupéré est présenté avec les produits de placements.
3. En octobre 2015, l'Université a renégocié un emprunt pour financer des projets majeurs d'investissement sans source de financement externe. L'Université assume les versements trimestriels en capital et intérêts de 1,7 M\$ chacun, soit au total 6,824 M\$ par année.
4. Intérêts payés au Fonds des immobilisations pour l'emprunt engagé pour les aménagements relatifs à l'immeuble situé au campus Laval.
5. Intérêts payés au Fonds des immobilisations pour l'emprunt engagé pour l'acquisition de l'immeuble situé au campus Laval; l'acquisition a eu lieu en juillet 2018.
6. Intérêts payés au Fonds des immobilisations pour le contrat de location-acquisition de l'immeuble situé au Campus Laval; le contrat a été racheté par l'Université en juillet 2018.

1.2.8 VIREMENTS INTERFONDS

Le détail des virements interfonds est présenté au tableau ci-dessous :

Virements interfonds (en millions de dollars)		<u>2018-2019</u>	<u>2017-2018</u>
Contribution à la réserve au Fonds des immobilisations			
Bibliothèques		(0,5)	(0,5)
Bureau d'enseignement régional - Laval & Longueuil		(0,1)	(0,1)
CEPSUM		(0,5)	(0,6)
Direction des immeubles - MIL	1	(1,5)	-
Direction des immeubles - Passerelle MIL	1	(3,0)	-
Direction des immeubles - MAO & Matériel roulant	1	(0,7)	(0,9)
Direction des immeubles - Projets financés à l'interne	1	(5,2)	(4,4)
École d'optométrie		(0,5)	(0,5)
Entreprises auxiliaires		(0,7)	(0,3)
Faculté de médecine - Projets de réaménagement		(0,8)	(0,3)
Faculté de médecine dentaire		(0,8)	(0,5)
Faculté de médecine vétérinaire & CHUV		-	(0,2)
Faculté de musique		(0,2)	-
Faculté de pharmacie		-	-
Faculté des sciences infirmières		(0,4)	(0,7)
Projets FCI		-	(1,5)
Services aux étudiants - Projets de réaménagement		(0,5)	(0,2)
TI - Infrastructure et autres projets	2	(0,2)	(0,2)
TI - Projets de développement informatique	2	(1,2)	(1,8)
TI - Salle des serveurs - MIL	2	(1,0)	(2,0)
Vice-restaurant aux affaires étudiantes & Études		(1,0)	-
Contribution au service de la dette du Fonds des immobilisations			
Intérêts pour financement de projets d'investissement	3	(4,3)	(4,5)
Intérêts pour acquisition Campus Laval	3	(1,0)	-
Intérêts pour améliorations Campus Laval	3	(0,9)	(0,9)
Intérêts sur contrat de location-acquisition - Laval	3	(0,5)	(2,3)
Contribution au financement des acquisitions d'immobilisations			
Acquisitions directes par le Fonds de fonctionnement	4	(12,1)	(14,1)
Contribution au coût des projets en immobilisations		(18,9)	(20,8)
Contribution nette du Fonds de dotation	5	2,4	2,8
Total		<u>(54,1)</u>	<u>(54,5)</u>

NOTES :

1. Les montants transférés doivent servir au financement de projets d'aménagement ou d'amélioration locative sans source de financement externe.
2. Un montant de 2,4 M\$ est transféré pour constituer diverses réserves pour des projets de développement informatique ou d'ajout d'infrastructure au cours des prochaines années.
3. Voir section 1.2.7
4. Voir section 1.2.9
5. La contribution nette 2018-2019 du Fonds de dotation au Fonds de fonctionnement inclut des contributions nettes de 0,1 M\$ du Fonds de relance facultaire (0,3 M \$ du Fonds de relance facultaire en 2017-2018), un retour de fonds au Fonds de fonctionnement de 1,8 M\$ (1,5 M\$ en 2017-2018) ainsi qu'une récupération nette de 0,5 M\$ pour compenser la perte de valeur non réalisée du Fonds de dotation applicable au Fonds de fonctionnement et aux produits nets de placements non conservés au Fonds de fonctionnement (récupération de 1,0 M\$ du Fonds de dotation au Fonds de fonctionnement en 2017-2018).

1.2.9 CONTRIBUTION AU FINANCEMENT DES ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS

En vertu des NCCOSBL, l'Université doit présenter comme virements interfonds la totalité des dépenses liées à l'acquisition d'immobilisations par le Fonds de fonctionnement, ainsi que les contributions de celui-ci aux différents projets du Fonds des immobilisations. Le détail de ces éléments est présenté au tableau de la page suivante :

Contribution au financement des acquisitions

(en millions de dollars)

	Note	<u>2018-2019</u>	<u>2017-2018</u>
Acquisitions directes			
Enseignement et recherche	1	3,5	3,1
Soutien à l'enseignement et à la recherche	2	8,1	10,6
Unités autofinancées		0,3	0,1
Autres		0,2	0,3
Total		<u>12,1</u>	<u>14,1</u>
Contribution au coût des projets en immobilisations	3		
CEPSUM - Projets d'aménagement		0,5	0,2
École d'optométrie		1,1	-
Faculté de droit		-	0,2
Faculté de médecine		-	0,9
Faculté de médecine dentaire - dont module de gestion des cliniques		0,3	0,4
Projet MIL - Pavillon des sciences		0,4	0,8
Projet PGI		7,5	9,5
Remboursement de l'emprunt - Campus Laval		0,7	0,4
Remboursement de l'emprunt pour projets majeurs		2,5	2,4
Remboursement d'autres emprunts - Direction des immeubles		1,1	1,0
Remboursement du capital du contrat de location- acquisition - Campus Laval		0,1	0,5
Résidences		1,4	1,7
SAE		0,1	0,1
Service d'impression (SIUM)		0,2	0,1
Stationnements		0,5	0,4
TI - MAO - Campus informatique et bureautique		1,2	0,6
TI - Salles de cours			
Autres	4	1,3	1,6
Total		<u>18,9</u>	<u>20,8</u>

NOTES :

1. Inclut les acquisitions d'équipements spécialisés par les fonds internes de recherche pour une valeur de 0,1 M\$ en 2018-2019 et de 0,1 M\$ en 2017-2018.
2. Inclut les acquisitions de documents des bibliothèques pour une valeur de 7,2 M\$ en 2018-2019 et de 9,6 M\$ en 2017-2018. Il est à noter que la Politique de capitalisation du MEES exige un seuil de capitalisation de 1 000\$.
3. Projets comptabilisés au Fonds des immobilisations pour lesquels le Fonds de fonctionnement est imputable du financement.
4. Divers virements ayant une valeur individuelle de moins de 0,3 M\$.

1.2.10 VARIATION DES POSTES DE VACANCES & DÉLAIS DE CARENCE ET D'AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (NON VENTILÉS)

En vertu des NCCOSBL, l'Université est tenue de comptabiliser comme passif la valeur des vacances courues; le montant inscrit comme dépense en 2018-2019 correspond à la variation du passif de 2017-2018 à 2018-2019.

L'université doit également traiter à l'état des résultats l'écart entre les cotisations réelles versées aux régimes et le montant de dépense de l'exercice établi par les actuaires pour les régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi.

Les écarts constatés se répartissent ainsi :

✓ Vacances courues & délais de carence :	1 665 000 \$
✓ Avantages sociaux futurs non ventilés:	(8 296 000 \$).

Conformément aux NCCOSBL, le montant d'écart traité à l'état des résultats à titre d'Avantages sociaux futurs non ventilés est établi en vertu d'un calcul actuariel en accord avec les recommandations du chapitre 3463 du manuel de l'ICCA. Ce calcul dépend de plusieurs facteurs, dont la performance des marchés financiers et le taux retenu pour actualiser le passif relié aux prestations définies et l'actif du régime de retraite.

Dans le contexte de l'année 2018-2019, cet élément indique que la contribution de l'Université selon sa dernière évaluation de contribution est supérieure au calcul comptable de 8,3 M\$. Il est important de noter que la contribution calculée par l'évaluation de contribution représente l'obligation légale de financement.

Selon le chapitre 3463 du manuel de l'ICCA, l'Université est également tenue de présenter distinctement à l'évolution du solde de fonds les variations des réévaluations et autres éléments reconnus des régimes à prestations définies. Comme ces montants sont présentés sous l'évolution du solde de fonds, ils n'ont pas d'impact sur le résultat net des opérations de fonctionnement. Ces variations s'élevaient respectivement à (39,4) M\$ et à (89,8) M\$ pour les années 2018-2019 et 2017-2018 et sont surtout reliées au rendement réalisé par les placements versus l'hypothèse actuarielle.

Le taux d'actualisation est passé de 5,75% en 2017-2018 à 5,30% en 2018-2019. Cette diminution de taux explique en large partie la réévaluation de l'actif net relié aux avantages sociaux futurs.

Des informations additionnelles sur le passif associé aux régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi sont présentées à la section 1.3.1.

1.3 BILAN DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

Le bilan du Fonds de fonctionnement est marqué par des variations diverses :

1. Augmentation de 1,4 M\$ des débiteurs autres que ceux relatifs aux droits de scolarité alors que les débiteurs relatifs aux droits de scolarité ont pour leur part varié à la hausse de 2,0 M\$ par rapport à l'année antérieure pour une augmentation totale de 3,4 M\$;
2. Diminution de 11,5 M\$ de la subvention à recevoir à moins d'un an essentiellement attribuable aux ajustements post fin d'exercice moins importants qu'en 2017-2018;
3. Diminution de 15,0 M\$ des placements temporaires en raison du fait qu'au 30 avril 2018 l'Université avait encaissé en avance un important montant de fonds visant à financer des dépenses qui n'ont eu cours qu'en 2018-2019.
4. Augmentation de 0,6 M\$ des stocks pour fins de revente en raison de la création de nouveaux magasins pour l'hôpital de la faculté de médecine vétérinaire;
5. Augmentation de 2,2 M\$ des charges imputables au prochain exercice en raison de renouvellements en 2018-2019 de plusieurs contrats de licence et d'entretien;
6. Diminution de 65,4 M\$ des avances nettes d'autres fonds;
7. Augmentation de 23,0 M\$ des emprunts et découverts bancaires principalement en raison du fait qu'au 30 avril 2018 l'Université avait encaissé en avance des fonds visant à financer des dépenses futures; voir aussi la diminution des avances nettes des autres fonds;
8. Augmentation nette des créditeurs et charges à payer de 9,4 M\$, majoritairement attribuable aux éléments suivants :
 - ✓ Diminution des comptes à payer et autres frais courus de 2,6 M\$;
 - ✓ Augmentation de 2,0 M\$ au niveau des salaires à payer majoritairement pour les trois (3) derniers jours d'avril 2019; en 2017-2018, le passif établi au 30 avril 2018 correspondait surtout au dernier vendredi et au dernier lundi du mois d'avril;
 - ✓ Augmentation de 0,6 M\$ des remises de la part employeur impayées au 30 avril;
 - ✓ Augmentation de 0,1 M\$ des déductions à la source impayées au 30 avril;
 - ✓ Augmentation nette de 7,1 M\$ des passifs attribuables aux salaires courus au 30 avril 2019 par rapport au passif établi au 30 avril 2018; ce montant a trait aux ajustements relatifs aux conventions échues essentiellement;
 - ✓ Augmentation de 0,5 M\$ des autres éléments relatifs aux salaires et déductions à payer;
 - ✓ Augmentation de 1,7 M\$ des vacances et carences à payer;
9. Variation des autres postes d'actif et de passif pour les valeurs ci-dessous
 - ✓ Diminution de l'actif relatif aux instruments financiers dérivés associés aux emprunts bancaires : 0,2 M\$, passant d'un actif de 0,3 M\$ à un actif de 0,1 M\$;
 - ✓ Diminution des produits reportés de 0,2 M\$;
 - ✓ Diminution des montants nets à rembourser à long terme au MEES : 6,3 M\$;
 - ✓ Variation de l'actif net au titre des prestations définies des régimes de retraite et des avantages postérieurs à l'emploi : -31,1 M\$; celui-ci passe d'un actif net de 114,0 M\$ à un actif net de 82,9 M\$.

1.3.1 ACTIF NET AU TITRE DES PRESTATIONS DÉFINIES DES RÉGIMES DE RETRAITE ET D'AVANTAGES POSTÉRIEURS À L'EMPLOI

Comme tout établissement d'enseignement supérieur, l'Université offre à ses employés différents régimes d'avantages sociaux, tels que le régime de retraite, les assurances collectives et autres.

Avant l'application intégrale des NCCOSBL, l'Université suivait les directives comptables du MEES et comptabilisait comme dépense ses cotisations réelles aux différents régimes d'avantages sociaux, déterminées selon les différentes lois régissant les obligations de financement par l'employeur.

Le chapitre 3463 du Manuel de l'ICCA exige que les variations de la juste valeur des actifs du régime et les changements au niveau de l'évaluation de l'obligation au titre des prestations définies, y compris les coûts des services passés, les gains et les pertes actuariels et les gains et pertes découlant d'un règlement ou d'une compression, soient constatés immédiatement à l'état de l'évolution des actifs nets. Par conséquent, l'actif ou le passif net au titre des prestations définies comptabilisé dans l'état de la situation financière reflète l'obligation au titre des prestations définies, diminuée de la juste valeur des actifs du régime et ajustée en fonction de toute provision pour moins-value à la date de clôture.

Le chapitre 3463 exige également l'identification distincte des réévaluations et des autres éléments des autres coûts découlant du régime de retraite, ce qui accroît la visibilité de l'incidence des réévaluations périodiques. Ces éléments sont présentés distinctement à l'état de l'évolution des soldes de fonds.

Le montant de l'actif net au titre des prestations définies des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi s'établissait à 82,9 M\$ au 30 avril 2019 (114,0 M\$ au 30 avril 2018). Cette perte actuarielle de 31,1 M\$ s'explique majoritairement par la diminution du taux d'actualisation utilisé lors de l'évaluation actuarielle du passif.

Il est par ailleurs important de noter que bien que le MEES ait exigé l'application des NCCOSBL, dont la comptabilisation des avantages sociaux futurs et des vacances à payer, celui-ci n'a pas pour autant modifié ses règles de financement en ce qui a trait aux avantages sociaux futurs, lesquels ne sont pas couverts par la subvention de fonctionnement annuelle.

En ce qui a trait aux avantages sociaux futurs, les règles de financement global et les règles d'attribution de la subvention conditionnelle du MEES continuent de reconnaître uniquement comme dépense la cotisation réelle versée aux différents régimes d'avantages sociaux durant l'exercice.

Les impacts sur le solde de fonds de la comptabilisation de l'actif (passif) net au titre des prestations définies des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi sont présentés distinctement sur les lignes : « Réévaluations et autres éléments reconnus afférents aux régimes à prestations définies » et « Solde Déficitaire - Autres avantages sociaux futurs ». Le total de ces deux (2) lignes du solde de fonds correspond exactement à la valeur de l'actif (passif) net au titre des prestations définies des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi présenté au bilan.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
SOMMAIRE DES PRODUITS ET DES CHARGES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Budget 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$	\$
PRODUITS			
Droits de scolarité (<i>nets des mauvaises créances</i>) plus autres frais facturés aux étudiants incluant frais d'immersion	141 310	138 357	135 294
Services aux étudiants	12 902	12 517	12 054
Centre d'éducation physique et des sports (CEPSUM)	17 663	17 837	15 029
Services auxiliaires	22 594	22 815	23 000
Produits de placements	6 846	4 495	6 193
Autres produits généraux, incluant les autres subventions, excluant les virements et les autres frais facturés aux étudiants	58 198	52 936	54 860
Ventes externes déduites des dépenses des unités ou ayant généré du budget	32 765	23 724	29 951
	292 278	272 681	276 381
Subvention de fonctionnement	546 876	537 236	524 060
Total des produits	839 154	809 917	800 441
CHARGES			
Enseignement et recherche (<i>excluant les bourses pour cycles supérieurs</i>)	506 755	504 948	485 727
Services à l'enseignement et à la recherche	86 812	86 823	77 639
Services aux étudiants	13 385	12 976	12 898
Centre d'éducation physique et des sports (CEPSUM)	16 911	17 216	14 796
Administration	62 718	62 051	58 684
Gestion des immeubles	62 005	62 139	56 796
Services auxiliaires	17 773	17 896	18 647
Mauvaises créances relatives aux droits de scolarité	1 144	900	1 191
Bourses	8 776	8 897	8 690
Intérêts sur découvert et emprunts bancaires et frais financiers (<i>excluant la contribution au service de la dette au fonds des immobilisations</i>)	437	(469)	245
Variation du poste de vacances et délais de carence courus au 30 avril	1 665	1 100	1 281
Réserve budgétaire gérée centralement	-	(22 228)	-
Total des charges	778 381	752 249	736 594
Excédent avant autres postes et virements interfonds	60 773	57 668	63 847
Virements nets du fonds de dotation	1 802	1 802	1 597
Virement à la réserve du fonds des immobilisations	(18 821)	(18 822)	(14 741)
Virements au fonds des immobilisations	(30 985)	(30 985)	(34 916)
Virement au fonds des immobilisations pour le service de la dette	(6 663)	(6 663)	(7 703)
Total des virements	(54 667)	(54 668)	(55 763)
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	6 106	3 000	8 084
Augmentation (diminution) de la juste valeur des placements non réalisée	(568)		(1 245)
Virements du (au) fonds de dotation pour variation de la juste valeur des placements non réalisée	568		1 245
EXCÉDENT (DÉFICIT) DES PRODUITS SUR LES CHARGES TOTALES	6 106	3 000	8 084
SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE AU DÉBUT DE L'EXERCICE	(68 202)	(68 202)	(6 396)
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	(190)		1 487
Autres avantages sociaux futurs non ventilés	8 296		18 387
Variation des réévaluations et autres éléments reconnus pour avantages sociaux futurs	(39 405)		(89 764)
SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE À LA FIN DE L'EXERCICE	(93 395)	(65 202)	(68 202)

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
BILAN
AU 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	2018-2019	2017-2018
	\$	\$
ACTIF		
Placements	5 000	19 990
Débiteurs	28 583	25 588
Intérêts courus	13	13
Subventions à recevoir	67 368	78 901
Stocks	5 517	4 892
Charges imputables au prochain exercice	5 164	2 958
Actif au titre des prestations définies du Régime de retraite	246 677	267 944
Instruments financiers dérivés	73	263
TOTAL DE L'ACTIF	358 395	400 549
PASSIF		
Découverts bancaires	58 139	35 097
Créditeurs et charges à payer	108 548	99 151
Produits reportés	10 784	10 997
Dû à d'autres fonds	89 166	154 535
Subvention MEES à rembourser	21 349	15 009
Obligation au titre des prestations définies du régime de retraite sur complémentaire	89 188	78 766
Obligation au titre des prestations définies du Régime d'avantages postérieurs à l'emploi	74 616	75 196
TOTAL DU PASSIF	451 790	468 751
SOLDE DE FONDS		
Affectations d'origine interne	13 970	12 015
Réévaluations et autres éléments reconnus afférents aux régimes à prestations définies	205 946	245 350
Déficitaires - Autres avantages sociaux futurs	(123 072)	(131 368)
Déficitaires - Opérations de fonctionnement incluant les vacances courues	(190 239)	(194 199)
TOTAL DU SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE	(93 395)	(68 202)
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	358 395	400 549

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Budget actualisé 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$	\$
FACULTÉS, ÉCOLE ET DÉPARTEMENT			
Aménagement	14 647	14 645	14 342
Arts et sciences (incluant Études religieuses)	154 052	152 588	149 049
Droit	16 324	16 397	15 992
Éducation permanente	18 682	18 217	18 452
Kinésiologie	-	-	5 197
Études supérieures	2 558	2 530	2 324
Médecine *	111 699	111 883	104 217
École de santé publique (ESPUM)	10 009	9 975	9 204
Médecine dentaire	20 040	20 248	19 910
Médecine vétérinaire	49 464	52 913	46 155
Musique	11 651	11 661	10 595
Optométrie	9 003	9 002	7 727
Pharmacie	13 282	13 224	13 016
Sciences de l'éducation	22 363	22 257	21 629
Sciences infirmières	15 144	15 252	14 087
Sous-total avant ajustements pour Postes présentés distinctement au Sommaire	468 918	470 792	451 896
Revenus présentés avec les revenus de droits de scolarité	544	646	637
Subvention ou autres éléments présentée avec les autres produits au Sommaire	4 612	4 200	3 675
Ventes externes et autres produits déduits des dépenses ci- dessus présentés avec les produits au Sommaire	14 671	9 343	13 277
Sous-total des charges incluant virements	488 745	484 981	469 485
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(2 607)	(2 607)	(1 907)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(4 848)	(4 848)	(4 561)
Virements du Fonds de dotation présentés séparément	88	88	298
TOTAL DE LA FONCTION ENSEIGNEMENT	481 378	477 614	463 315
FONDS SPÉCIFIQUES	25 377	27 334	22 412
TOTAL ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE	506 755	504 948	485 727

* Inclut Département de Kinésiologie depuis le début de l'année 2018-2019

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
FONDS INTERNES DE RECHERCHE ET AUTRES DÉPENSES LIÉES À LA RECHERCHE
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Budget actualisé 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$	\$
FONDS INTERNES DE RECHERCHE			
Infrastructure des centres et groupes de recherche	4 570	4 510	4 835
Subvention de contrepartie aux chercheurs	879	1 132	1 008
Regroupements stratégiques, partenariats, Génôme et chercheurs boursiers	70	155	140
Cas spéciaux	663	748	740
Démarrage en recherche	124	72	113
Initiatives structurantes	1 259	925	881
Sous-total Fonds internes de recherche avant affectations internes	7 565	7 542	7 717
Contributions - FCI et FEI	963	963	1 478
Fonds des priorités institutionnelles	360	496	570
Dépenses de recherche financées à même le recouvrement des frais indirects réinjectés en recherche	832	706	1 371
Divers autres fonds affectés à la recherche	7 961	9 960	4 520
Sous-total avant dépenses à même la subvention fédérale de frais indirects	17 681	19 667	15 656
Transferts aux hôpitaux et établissements affiliés	7 510	7 510	7 380
Autres dépenses de recherche (<i>à même la subvention fédérale de frais indirects</i>)	1 425	1 425	1 161
Sous-total avant postes présentés distinctement	26 616	28 602	24 197
Ventes externes présentées distinctement	29	-	51
Dons présentés avec les autres produits	-	-	(15)
Sous-total des charges incluant virements	26 645	28 602	24 233
Virements présentés séparément	(1 268)	(1 268)	(1 821)
Total des charges relatives aux Fonds spécifiques	25 377	27 334	22 412

FONDS INTERNES DE RECHERCHE NOTES

Les dépenses des fonds internes de recherche font partie de la fonction « Enseignement et recherche ». Ces dépenses sont encourues par le Fonds de fonctionnement, en majeure partie pour le soutien de diverses activités de recherche.

1. Infrastructure des centres et groupes de recherche : Ce poste correspond au soutien institutionnel offert aux divers centres de recherche de l'Université pour les dépenses générales de fonctionnement, incluant les espaces de recherche, le soutien administratif, et le soutien technique.
2. Subvention de contrepartie aux chercheurs : Contributions de l'Université aux activités de recherche des professeurs.
3. Regroupements stratégiques, partenariats, Génome et chercheurs boursiers : Ce poste correspond à la contribution de l'Université aux activités stratégiques de recherche de l'Université.
4. Cas spéciaux et autres dépenses : Ce poste correspond à la contribution de l'Université aux activités stratégiques de recherche de l'Université.
5. Contributions - FCI et FEI : Les projets financés par la Fondation canadienne de l'innovation (FCI) requièrent une contribution de 20% du budget total provenant soit des fonds de l'institution ou de dons. Cette catégorie de dépenses correspond aux contributions de l'Université aux projets en cours durant l'année. Les projets FEI permettent de financer les dépenses de soutien des projets FCI comme le soutien technique.
6. Dépenses de recherche financées à même le recouvrement des frais indirects réinjectés en recherche : Portion des revenus de frais indirects retournée aux unités, communément utilisée pour le soutien des activités de recherche des professeurs ayant généré les revenus de frais indirects.
7. Transferts aux hôpitaux affiliés : Une portion de la subvention fédérale des frais indirects de la recherche est transférée aux hôpitaux affiliés à l'Université pour les activités de recherche réalisées au sein de ces établissements.
8. Autres dépenses pour des activités associées à la recherche à même la subvention fédérale de frais indirects : Dépenses de soutien à la recherche soutenues directement par l'enveloppe des revenus de frais indirects fédéraux.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
SERVICES À L'ENSEIGNEMENT ET À LA RECHERCHE
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Budget actualisé 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$	\$
Direction des Bibliothèques	31 953	31 943	30 590
Bureau du registraire	4 057	4 070	4 002
Service des admissions et du recrutement	5 976	5 976	5 470
Bureau de la recherche, développement et valorisation ⁽¹⁾	6 884	6 866	6 647
Direction Affaires internationales	3 409	3 675	2 171
Contribution aux projets de développement informatique	11 760	11 760	11 172
Technologies de l'information (TI)	30 785	30 831	28 959
Unités de soutien à l'enseignement ⁽²⁾	6 243	6 584	4 970
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	101 067	101 705	93 981
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	4 106	3 479	4 085
Sous-total des charges incluant virements	105 173	105 184	98 066
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(1 519)	(1 519)	(1 682)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(16 842)	(16 842)	(18 745)
TOTAL REPORTÉ AU SOMMAIRE	86 812	86 823	77 639

(1) Les chiffres comparatifs n'incluent plus les données financières du Bureau de la conduite responsable en recherche. Depuis le 30 avril 2018, les données relatives à ce Bureau sont présentées distinctement des résultats du Bureau de la recherche, développement et valorisation

(2) Sont ici regroupés le Bureau de l'enseignement régional, le Centre de pédagogie universitaire, le Bureau de la promotion de la qualité, la Direction de la formation continue et le Vice-rectorat aux affaires étudiantes et aux études.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
ADMINISTRATION
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Budget actualisé 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$	\$
Bureau de recherche institutionnelle	917	1 006	1 028
Bureau des communications et des relations publiques (incluant le Centre d'exposition)	5 149	5 168	5 002
Direction des finances (incluant la Direction des budgets)	9 185	9 158	8 612
Direction générale	5 947	5 977	5 711
Contribution aux Presses de l'Université	175	175	175
Performance organisationnelle et gestion des risques	486	491	307
Environnement et développement durable	421	636	617
Bureau de la conduite responsable en recherche ⁽¹⁾	1 351	1 354	967
Direction des ressources humaines	12 941	13 057	12 035
Secrétariat général	8 416	8 425	7 855
Bureau de développement et des relations avec les diplômés (incluant la contribution aux Diplômés et les Belles Soirées)	8 695	8 718	7 415
Direction - Prévention & Sécurité	6 649	6 896	6 989
Bureau de la vérification interne	1 042	1 042	901
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	61 374	62 103	57 614
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	1 515	119	1 288
Sous-total des charges incluant virements	62 889	62 222	58 902
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(171)	(171)	(218)
TOTAL REPORTÉ AU SOMMAIRE	62 718	62 051	58 684

(1) Depuis le 30 avril 2018, les résultats du Bureau de la conduite responsable en recherche ne sont plus inclus à ceux du Bureau de la recherche, développement et valorisation. Ils sont présentés distinctement.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
GESTION DES IMMEUBLES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Budget actualisé 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$	\$
Assurance sur les biens	1 400	1 466	1 383
Courrier	777	873	887
Autres dépenses nettes des ventes externes	39 218	40 940	36 391
Énergie	17 081	15 373	15 993
Location d'espaces	12 562	13 066	12 623
Contribution au Fonds des immobilisations pour le financement de la bâtisse située au 3190 rue Sicotte, St-Hyacinthe (<i>portion capital</i>)	80	80	80
Contribution au Fonds des immobilisations pour le financement de l'immeuble situé à la Cité du Savoir (Laval) loué en vertu d'un contrat de location-acquisition (<i>capital & intérêts</i>)	558	558	2 808
	71 676	72 356	70 165
Revenus internes	(6 961)	(7 167)	(6 931)
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	64 715	65 189	63 234
Subvention déduite des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	600	600	600
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	3 684	3 344	3 590
Sous-total des charges incluant virements	68 999	69 133	67 424
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(709)	(709)	(2 887)
Moins virements au Fonds des immobilisations pour le financement des intérêts sur la location-acquisition au campus Laval	(453)	(453)	(2 300)
Moins virements au Fonds des immobilisations présentés séparément incluant les contributions au financement de bâtiments	(5 832)	(5 832)	(5 441)
TOTAL	62 005	62 139	56 796

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
SERVICES AUX ÉTUDIANTS
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Budget actualisé 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$	\$
PRODUITS			
Cotisations des étudiants	7 683	7 605	7 142
Subvention du MEES	3 211	3 009	3 160
Centre de santé et de consultation psychologique	616	684	647
Accueil et intégration	653	578	568
Ressources socio-économiques	109	10	52
Centre de soutien aux études et développement de carrière	630	631	485
Total des produits reporté au Sommaire	12 902	12 517	12 054
CHARGES			
Direction, communications, informatique	2 941	2 397	2 369
Accueil et intégration	3 367	3 289	3 094
Centre de santé et de consultation psychologique	2 325	2 443	2 428
Centre de soutien aux études et développement de carrière	3 824	3 810	3 712
Ressources socio-économiques	1 638	1 765	1 565
Sous-total des charges avant ajustements pour états financiers	14 095	13 704	13 168
Utilisation du solde de fonds affecté à des travaux d'aménagement	18	-	22
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(529)	(529)	(225)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(199)	(199)	(67)
Total des charges reporté au Sommaire	13 385	12 976	12 898
PRODUITS REPORTÉS AU SOMMAIRE	12 902	12 517	12 054
CONTRIBUTION INTERNE DE L'UNIVERSITÉ	1 186	1 186	1 101
FINANCEMENT EXTERNE & INTERNE DISPONIBLE	14 088	13 703	13 155
CHARGES AVANT AJUSTEMENTS POUR ÉTATS FINANCIER	(14 095)	(13 704)	(13 168)
(DÉFICIT) SURPLUS	(7)	(1)	(13)

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
CENTRE D'ÉDUCATION PHYSIQUE ET DES SPORTS (C.E.P.S.U.M)
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Budget actualisé 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$	\$
C.E.P.S.U.M.			
Revenus			
Cotisations des étudiants	6 789	6 738	5 636
Abonnements, inscriptions et revenus divers	7 999	6 901	7 056
	14 788	13 639	12 692
Dépenses	14 787	13 639	12 679
Excédent	1	-	13
SPORT D'EXCELLENCE			
Revenus	2 055	3 410	1 606
Contribution interne de l'Université	490	636	624
Financement interne et externe disponible	2 545	4 046	2 230
Dépenses	2 455	3 810	2 006
	90	236	224
Bourses du Sport d'Excellence	(90)	(236)	(224)
	-	-	-
CLINIQUE DE MÉDECINE SPORTIVE			
Revenus	820	788	731
Dépenses	820	788	731
Excédent	-	-	-
Excédent (déficit) des produits sur les charges avant réserve	1	-	13
Utilisation du solde de fonds affecté à des travaux d'aménagement	(16)	-	-
DÉFICIT TOTAL DES 3 SECTEURS	(15)	-	13
PRODUITS REPORTÉS AU SOMMAIRE	17 663	17 837	15 029
Total des charges ci-dessus incluant virements	18 168	18 473	15 640
Virement à la réserve du Fonds des immobilisations	(548)	(548)	(599)
Virements au Fonds des immobilisations	(709)	(709)	(245)
CHARGES REPORTÉES AU SOMMAIRE	16 911	17 216	14 796

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
SERVICES AUXILIAIRES
ÉTAT DES RÉSULTATS
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Budget actualisé 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$	\$
MAGASINS			
Produits	9 379	9 655	9 883
Charges	9 275	9 424	9 820
Excédent	104	231	63
RÉSIDENCES			
Produits	5 155	5 301	5 331
Charges	4 701	4 847	5 069
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	454	454	263
(Déficit)	-	-	(1)
SERVICES ALIMENTAIRES			
Produits	4 227	4 259	4 278
Charges	4 152	4 185	4 340
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	74	74	-
(Déficit)	1	-	(62)
STATIONNEMENTS			
Produits	3 833	3 600	3 508
Charges	1 725	1 520	1 716
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	211	211	-
Excédent	1 897	1 869	1 792
SOMMAIRE			
Total des Produits	22 594	22 815	23 000
Total des charges incluant virements & contribution à la réserve	20 592	20 715	21 208
Virements au Fonds des immobilisations	(2 080)	(2 080)	(2 298)
Virement à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	(739)	(739)	(263)
Total des charges nettes des virements	17 773	17 896	18 647
Excédent des produits sur les charges nettes des virements	4 821	4 919	4 353

(1) : Pour constituer la réserve pour amortissement (résidences, stationnements & services alimentaires)

2. FONDS AVEC RESTRICTIONS

2.1 FONDS AVEC RESTRICTIONS – ÉTAT DES RÉSULTATS

Les produits enregistrés au Fonds avec restrictions sont majoritairement des subventions et contrats de recherche ou des dons affectés.

En raison de l'application de la méthode du report, les produits du Fonds avec restrictions doivent être comptabilisés selon le rythme des dépenses sauf pour les cas d'affectation interne à la recherche à même les surplus réalisés sur les contrats, subventions et commandites. Les produits affectés en sus des dépenses sont présentés au poste de bilan « Apports reportés ». De la même manière, lorsque les dépenses de l'année sont supérieures aux produits, une portion peut être tirée du poste de bilan « Apports reportés » ou du solde de fonds affecté de l'interne.

L'état des résultats présente les produits avant l'application de la méthode du report ainsi que l'impact de l'application de la méthode du report.

Pour les fins d'analyse, les produits considérés correspondent à ceux après report ou utilisation des apports reportés.

Les produits du Fonds avec restrictions (après report) ont augmenté de 17,6 M\$, passant de 195,5 M\$ en 2017-2018 à 213,1 M\$ en 2018-2019.

Un tableau récapitulatif (*voir à la page 36*) présente une ventilation détaillée de la provenance des apports selon les principales sources de financement des activités du fonds.

La variation à la hausse des produits de 2018-2019 est principalement attribuable à la hausse des charges inscrites aux fonds de recherche.

Les dépenses du Fonds avec restrictions doivent être conformes aux instructions et aux affectations établies par les bailleurs de fonds.

2.2 FONDS AVEC RESTRICTIONS – BILAN

Comme les produits de subventions sont généralement reconnus en totalité au moment de la réception des avis d'octroi et dès que les conditions d'éligibilité sont entièrement rencontrées (dont la preuve de certificats d'éthique), les débiteurs représentent donc les versements résiduels à encaisser sur les apports déjà enregistrés comme gagnés ou comme apports reportés au cours de l'exercice et des années antérieures.

Le poste « Apports reportés » correspond à la portion des apports affectés de l'externe non encore dépensés et conséquemment non encore reconnus comme revenus.

Le solde de fonds affecté de l'interne correspond, pour sa part, à la portion des surplus réalisés sur des contrats, subventions ou commandites réaffectés de l'interne à des fins identiques à celles initiales (principalement à la recherche) et non encore utilisés au 30 avril 2019.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS AVEC RESTRICTIONS
SOMMAIRE DES PRODUITS ET DES CHARGES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$
PRODUITS		
Subventions du Ministère de l'enseignement supérieur, de la recherche, de la science et de la technologie (MEES)	13 227	13 317
Autres subventions et contrats gouvernementaux	140 413	131 896
Autres apports et contrats non gouvernementaux	67 905	65 257
Produits de placements	12 592	12 677
Produits avant correction pour reports	234 137	223 147
Transfert au poste de passif "Apports reportés"	(21 047)	(27 629)
Total des produits	213 090	195 518
CHARGES		
Enseignement et recherche	161 291	149 895
Services à l'enseignement et à la recherche	1 196	124
Services aux étudiants	4 262	3 850
Bourses - Cycles supérieurs	36 519	33 963
Services à la collectivité	5 038	4 299
Autres	949	592
Total des charges	209 255	192 723
Excédent des produits sur les charges avant virements interfonds	3 835	2 795
Virements interfonds	(3 850)	(3 828)
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	(15)	(1 033)
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	6 125	7 158
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	6 110	6 125

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS AVEC RESTRICTIONS
BILAN
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	2018-2019	2017-2018
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	43 702	41 024
Débiteurs	129 267	122 363
Charges imputables au prochain exercice	457	234
Placements	5 601	8 947
Avances à d'autres fonds	209 626	201 608
TOTAL DE L'ACTIF	388 653	374 176
PASSIF		
Créditeurs et charges à payer	25 234	24 691
Produits reportés	11 501	9 467
Apports reportés	319 463	298 707
Subvention à payer	26 345	35 186
TOTAL DU PASSIF	382 543	368 051
SOLDE DE FONDS AFFECTÉ DE L'INTERNE	6 110	6 125
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	388 653	374 176

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS AVEC RESTRICTION
VARIATIONS DES FONDS SELON LEURS SOURCES
(en milliers de dollars)

	Fonds octroyés 2018-2019	Fonds octroyés 2017-2018
	\$	\$
<u>GOVERNEMENT DU CANADA</u>		
Agence Canadienne de Développement International (ACDI)		
Agence Canadienne d'inspection des aliments	125	200
Agence de santé publique	135	176
Agence spatiale canadienne	357	380
Apogée	10 650	10 008
Bibliothèque et Archives Canada	81	
Centre de recherche en développement international (CRDI)	1 312	478
Chaire de recherche du Canada (CRSH)	2 980	2 350
Chaire de recherche du Canada (CRSNG)	3 915	3 400
Chaire de recherche du Canada (IRSC)	11 125	7 150
Chemin de fer du canadien national	155	
Commission de coopération environnementale		182
CRSH & CRSNG - Financement conjoint	400	400
Conseil de recherche en sciences humaines (CRSH)	16 824	16 086
Conseil de recherche en sciences naturelles et génie (CRSNG)	24 817	22 090
Conseil des arts du Canada	77	
Conseil national de recherche-CNRC	83	
Institut de recherche en santé du Canada (IRSC)	18 000	22 437
Développement économique Canada	499	500
Élections Canada		
Fondation canadienne de l'innovation (FCI)	1 402	6 253
Ministère de la Santé	152	116
Ministère des Affaires étrangères	3 723	1 852
Ministère des Affaires indiennes et du Nord Canada		50
Ministère de l'environnement du Canada	42	55
Ministère des ressources naturelles Canada	93	
Ministère des transports	50	28
Ministère des travaux publics et services gouvernementaux	59	218
Savoir polaire Canada	244	263
Sécurité publique Canada	87	67
Autres organismes - Canada	186	291
Revenus et dépenses de frais indirects présentés au FFSR	(1 578)	(1 428)
SOUS-TOTAL GOUVERNEMENT DU CANADA	95 995	93 602

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS AVEC RESTRICTION
VARIATIONS DES FONDS SELON LEURS SOURCES
(en milliers de dollars)

	Fonds octroyés 2018-2019	Fonds octroyés 2017-2018
	\$	\$
<u>GOVERNEMENT DU QUÉBEC</u>		
Autorité des marchés financiers	50	
Centre hospitalier Sainte-Justine	770	676
Centre hospitalier universitaire de Montréal (CHUM)	2 470	2 824
Centre hospitalier universitaire de Québec	28	
Centre universitaire de santé McGill	134	10
CIUSS du Centre-Sud-de-L' Ile-de-Montréal	150	145
Commission enquête relation autochtone et service publique	86	
Fonds de recherche sur la société et la culture (FQRSC)	7 366	9 179
Fonds de recherche du Québec-santé (FRSQ)	10 725	7 921
Fonds de recherche du Québec-nature et technologie (FQRNT)	9 293	8 241
Hôpital Louis-H Lafontaine	125	237
Hôpital Maisonneuve-Rosemont	291	310
Hôpital Sacré-Cœur	724	582
Institut de cardiologie de Montréal	240	259
Institut de gériatrie de Montréal	104	113
Institut national santé publique du Québec	140	86
Institut de recherche Robert Sauvé santé et sécurité travail	671	753
Institut de la statistique du Québec		
Institut universitaire en santé mentale Douglas		162
Ministère de la culture, des communications et de la condition féminine du Québec	169	120
Ministère de la famille, aînés et condition féminine	93	188
Ministère de la justice du Québec	144	40
Ministère de la Santé et des Services sociaux (+Agence)	1 799	1 652
Ministère de l'agriculture, pêcheries et alimentation	858	759
Ministère de l'enseignement supérieur, de la recherche, de la science et de la technologie (MESRST)-Subvention	13 227	13 317
Ministère de l'enseignement supérieur, de la recherche, de la science et de la technologie (MESRST)-Autres	871	692
Ministère des finances	1 000	
Ministère des relations internationales	414	241
Ministère des ressources naturelles et de la faune	317	144
Ministère de la sécurité publique	172	43
Ministère des services gouvernementaux du Québec		
Ministère des transports du Québec	95	129
Ministère du développement économique de l'innovation et de l'exportation	4 291	1 520
Office de la protection du consommateur	102	
Régie régionale santé et services sociaux Nunavik	90	
Hydro-Québec	111	198
Autres organismes - Québec	477	522
Revenus et dépenses de frais indirects présentés au FFSR	(1 689)	(1 221)
SOUS-TOTAL GOUVERNEMENT DU QUÉBEC	55 908	49 842
TOTAL DES GOUVERNEMENTS DU CANADA ET DU QUÉBEC	151 903	143 444
Autres gouvernements	1 737	1 769
TOTAL DES SUBVENTIONS ET CONTRATS GOUVERNEMENTAUX	153 640	145 213
APPORTS ET CONTRATS NON GOUVERNEMENTAUX		
Autres apports et contrats non gouvernementaux (<i>incluant les dons affectés</i>)	67 905	65 257
Produits de placements	12 592	12 677
Total des apports avant report	234 137	223 147
Transfert au poste "Apports reportés" du bilan	(21 047)	(27 629)
	213 090	195 518

3. FONDS DES IMMOBILISATIONS

3.1 FONDS DES IMMOBILISATIONS – ÉTAT DES RÉSULTATS

3.1.1 SUBVENTIONS DU MINISTÈRE DE L'ÉDUCATION ET DE L'ENSEIGNEMENT SUPÉRIEUR (MEES)

Le financement accordé par le MEES pour l'acquisition d'immobilisations est versé à l'Université de Montréal par l'intermédiaire d'émissions de dettes à long terme. Ces dettes, émises au nom de l'Université, sont garanties par le Gouvernement du Québec; celui-ci subventionne en totalité les dépenses d'intérêts ainsi que les remboursements de capital.

Les subventions du MEES 2018-2019, telles que présentées aux états financiers du Fonds des immobilisations, sont composées des éléments suivants :

Subvention MEES - Immobilisations

(en millions de dollars)

	<u>Note</u>	<u>2018-2019</u>	<u>2017-2018</u>
Subventions pour immobilisations		26,3	25,2
Intérêts sur financement temporaire	1	1,7	1,8
Intérêts sur la dette & frais d'émission		16,8	14,9
Total		<u>44,8</u>	<u>41,9</u>

NOTE :

1. Intérêts sur projets spécifiquement autorisés et financés par le MEES mais pour lesquels l'émission de la dette n'a pas encore eu lieu.

3.1.2 AUTRES APPORTS ET CONTRATS GOUVERNEMENTAUX

Ce poste inclut les apports en provenance majoritairement de la Fondation Canadienne pour l'Innovation (FCI) ou de Ministères Québécois autres que le MEES dans le cadre de projets de développement d'infrastructures de la recherche.

3.1.3 GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS

Le poste « Gain sur cession d'immobilisations » correspond aux gains réalisés lors de la disposition d'actifs. En 2017-2018, l'Université avait réalisé un gain de 36,8 M\$ sur la vente d'une parcelle du terrain du site Outremont. Ce produit exceptionnel a été déposé en réserve (solde de fonds affecté de l'interne) pour le financement du coût du Complexe MIL.

3.1.4 CHARGES D'INTÉRÊTS SUR LA DETTE ET SUR LES EMPRUNTS BANCAIRES

La répartition du total des deux (2) postes de dépenses relatifs aux charges d'intérêts, soit 25 977 000 \$ (25 258 000 \$ en 2017-2018) est présentée au tableau ci-dessous :

Charges d'intérêts - Immobilisations

(en millions de dollars)

	Note	2018-2019	2017-2018
Dettes garanties par le Gouvernement du Québec	1	16,3	14,5
Intérêts sur financement temporaire		1,7	1,8
Dettes pour activités autofinancées	2	0,5	0,6
Emprunt à long terme	3	4,3	4,5
Immeuble du Campus Laval loué en vertu d'un contrat de location-acquisition	4	0,5	2,3
Acquisition Immeuble Campus Laval	5	1,0	-
Améliorations à l'immeuble loué du Campus Laval	6	0,9	0,9
Cour de triage Outremont	7	0,3	0,3
Autres dont frais d'émission et de gestion		0,5	0,4
Total		26,0	25,3

NOTES :

1. Intérêts sur obligations ou billets de Financement Québec garantis par le Gouvernement du Québec.
2. Intérêts sur emprunts engagés pour des rénovations aux Résidences étudiantes. Les services auxiliaires assument cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations incluse à la ligne « Virements interfonds ».
3. Intérêts sur un emprunt à long terme de 72,6 M\$ engagé pour le financement de projets d'investissement et de réaménagement. Le Fonds de fonctionnement assume cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations incluse à la ligne « Virement interfonds ».
4. Intérêts relatifs au contrat de location-acquisition pour l'immeuble situé au Campus Laval. Le Fonds de fonctionnement assumait cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations incluse à la ligne « Virement interfonds ».
5. Intérêts sur un emprunt à long terme de 37,2 M\$ engagé pour le financement de l'acquisition de l'immeuble situé sur le Campus Laval. Le Fonds de fonctionnement assumera cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations.
6. Intérêts sur un emprunt à long terme de 14,1 M\$ engagé pour des améliorations à l'immeuble situé au Campus Laval. Le Fonds de fonctionnement assume cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations incluse à la ligne « Virement interfonds ».
7. Intérêts relatifs à l'emprunt pour le terrain du Campus Outremont. Le Fonds de fonctionnement assumait cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations.

3.1.5 AUTRES CONTRIBUTIONS ET AFFECTATIONS

Ce poste inclut la valeur des acquisitions d'immobilisations dont le coût est inférieur au seuil de capitalisation établi par le MEES; les déboursés sont alors inscrits immédiatement à la dépense. Il inclut également les charges non capitalisables du Fonds des immobilisations. De plus, comme les apports relatifs aux projets FCI sont présentés au Fonds des immobilisations, ce poste inclut également la valeur des montants transférés aux partenaires des projets FCI. Un montant équivalent à ces transferts est inscrit comme revenus aux postes suivants :

- Subvention du Ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur (MEES)
- Autres subventions gouvernementales
- Autres apports non gouvernementaux

3.1.6 VARIATIONS DE JUSTES VALEURS MARCHANDES

Les NCCOSBL requièrent que les placements et autres instruments financiers soient présentés à leur juste valeur marchande. Conséquemment, il est requis de présenter à l'état des résultats la valeur des gains et des pertes non encore réalisés et attribuables à la variation de la valeur marchande. Il est à noter qu'à terme, ces variations annuelles n'ont pas d'effet sur la valeur à l'échéance.

3.1.7 PERTE SUR RACHAT D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION

Pour se porter acquéreur de l'immeuble situé sur le Campus Laval, lequel était en location-acquisition, l'Université a dû procéder au rachat du contrat de location-acquisition associé à cet immeuble. Le montant déboursé pour cette transaction a entraîné une perte de 5,14 M\$.

Cette perte est comptabilisée en diminution solde de fonds affecté aux acquisitions futures constitué des gains sur disposition réalisés antérieurement.

3.1.8 VIREMENTS INTERFONDS

Ce poste correspond à la valeur des contributions des autres fonds au coût des immobilisations capitalisé au Fonds des immobilisations; il inclut également les contributions des autres fonds au remboursement de la dette et du capital de même que les contributions à des réserves pour acquisitions futures (solde de fonds affecté de l'interne).

À titre d'exemple, les achats d'équipements effectués par les unités du Fonds de fonctionnement sont traités comme virements au Fonds des immobilisations afin d'y être capitalisés et amortis. Le tableau ci-après présente en détails les contributions des autres fonds :

Financement des immobilisations à même les virements des autres fonds
(en millions de dollars)

	<u>2018-2019</u>	<u>2017-2018</u>
Fonds de fonctionnement	49,8	49,7
Fonds avec restriction	3,8	3,8
Total	<u>53,6</u>	<u>53,5</u>

NOTE :

Le total des virements au tableau ci-dessus inclut la contribution du Fonds de fonctionnement à des réserves pour acquisitions futures, soit 18,8 M\$ en 2018-2019 et 14,7 M\$ en 2017-2018. Il exclut par contre la contribution du Fonds de fonctionnement au service de la dette, soit 6,7M\$ (7,7 M\$ en 2017-2018).

3.2 FONDS DES IMMOBILISATIONS – BILAN

3.2.1 IMMOBILISATIONS

La valeur des immobilisations de l'Université a évolué de la façon suivante :

Immobilisations

(en millions de dollars)

	<u>2018-2019</u>	<u>2017-2018</u>
Immobilisations avant amortissement - Début de l'année	2 408,3	2 253,0
Acquisitions nettes des radiations et dispositions	153,8	155,3
Amortissement cumulé	(1 118,8)	(1 072,4)
Total net - fin de l'année	<u>1 443,3</u>	<u>1 335,9</u>

Acquisitions nettes des dispositions et radiations

Bâtiments et terrains	8,1	(1,7)
Aménagements et améliorations	24,6	25,1
Mobilier, appareillage et outillage	(8,4)	(23,0)
Équipement informatique et logiciels	(0,5)	1,7
Acquisitions des bibliothèques	7,7	10,5
Projets en cours	122,3	142,7
	<u>153,8</u>	<u>155,3</u>

3.2.2 DETTE

La ventilation de la dette est présentée au tableau ci-dessous :

Dettes

(en millions de dollars)

	Note	<u>2018-2019</u>	<u>2017-2018</u>
Emprunts et obligations garantis par le MEES	1	680,3	636,3
Emprunts financés par le Fonds de fonctionnement	2	72,6	75,2
Emprunts financés par les activités autofinancées	3	6,4	7,7
Emprunt pour la cour de triage Outremont		-	23,0
Emprunt pour les améliorations au Campus Laval	4	14,1	14,5
Emprunt pour le rachat du Campus Laval	5	37,2	-
Total		<u>810,6</u>	<u>756,7</u>

NOTES :

1. Les emprunts et obligations garantis par le MEES sont émis suite à l'autorisation de ce dernier. Les intérêts et le remboursement du capital sont financés par des subventions constatées comme revenu au Fonds des immobilisations.
2. Emprunts engagés pour le financement interne (par le Fonds de fonctionnement) de divers projets d'aménagement et de construction.
3. Emprunts engagés pour des rénovations aux Résidences. La valeur des intérêts et du capital remboursé est assumée annuellement par les Services auxiliaires à partir des revenus réalisés par les Résidences.
4. Emprunt engagé pour les améliorations et les aménagements apportés à l'immeuble du Campus Laval qui faisait l'objet d'un contrat de location-acquisition (voir la section 3.2.3) jusqu'en juillet 2018.
5. Emprunt engagé pour l'acquisition de l'immeuble situé sur le Campus Laval qui faisait l'objet d'un contrat de location-acquisition (voir la section 3.2.3) jusqu'en juillet 2018. L'Université a engagé un nouvel emprunt pour le rachat du contrat de location-acquisition.

3.2.3 OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION-ACQUISITION

Obligation découlant de contrats de location-acquisition

(en millions de dollars)

	Note	2018-2019	2017-2018
Immeuble du Campus Laval	1	-	31,4
Autres équipements		0,1	0,1
Total		0,1	31,5

NOTE :

1. Le paiement des mensualités relatives à la location-acquisition du Campus Laval était assumé par le Fonds de fonctionnement, capital et intérêts. Comme l'Université a acquis le Campus Cité du Savoir en juillet 2018, cette obligation a donc été remboursée en totalité au moment de l'acquisition.

3.2.4 APPORTS REPORTÉS

Le poste de passif « Apports reportés » correspond aux apports perçus en avance et non encore investis en immobilisations. Ce poste est en majeure partie composé des apports relatifs aux projets FCI non encore utilisés, à la subvention pour investissement du MEES ainsi qu'à celles du Fédéral et du Provincial pour le financement du Complexe Mil.

3.2.5 APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS

Le poste de passif « Apports reportés afférents aux immobilisations » correspond à la portion non encore amortie des apports externes reçus pour le financement des immobilisations. Le produit est reconnu annuellement au fur et à mesure de la dépense d'amortissement associée aux biens ainsi financés de sources externes.

3.2.6 SOLDE DE FONDS

Le solde de fonds du Fonds des immobilisations libellé « Investis en immobilisations » correspond aux virements cumulatifs des autres fonds nets de l'amortissement cumulé associé aux biens acquis via ces virements moins les dépenses cumulatives du Fonds des immobilisations non compensées par des apports de source externe. Il inclut également la valeur des apports externes associés à l'acquisition de biens capitalisés qui ne sont pas soumis à l'amortissement comme les terrains et les œuvres d'art.

Le solde de fonds affecté de l'interne correspond à des réserves constituées pour les rénovations des Résidences, pour le maintien de l'équipement informatique, pour des acquisitions de biens comme les volumes des bibliothèques ou encore pour des projets futurs de réaménagement sans source de financement externe. Ce solde correspond à des virements du Fonds de fonctionnement non encore utilisés pour l'acquisition d'immobilisations. Il inclut également les gains nets sur disposition d'actifs affectés de l'interne à l'acquisition future d'immobilisations diverses.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DES IMMOBILISATIONS
SOMMAIRE DES PRODUITS ET DES CHARGES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$
PRODUITS		
Subventions du Ministère de l'enseignement supérieur, de la recherche, de la science et de la technologie (MEES)	44 778	41 913
Autres apports et contrats gouvernementaux	16 970	16 386
Autres apports et contrats non gouvernementaux	5 985	6 342
Gain sur cession d'immobilisations	600	36 909
Augmentation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	-	9 366
Total des produits	68 333	110 916
CHARGES		
Intérêts sur découvert et emprunts bancaires et frais financiers	2 182	2 206
Intérêts sur la dette à long terme	23 795	23 052
Amortissement des immobilisations	85 498	86 839
Diminution de la juste valeur des instruments financiers dérivés	3 531	-
Autres contributions et affectations	6 276	4 958
Perte sur rachat d'un contrat de location-acquisition	5 142	-
Total des charges	126 424	117 055
Déficit des produits sur les charges avant virements interfonds	(58 091)	(6 139)
Virements interfonds	60 319	61 188
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	2 228	55 049
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT D'EXERCICE	233 689	178 640
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	235 917	233 689

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DES IMMOBILISATIONS
BILAN
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	2018-2019	2017-2018
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	9 096	10 441
Débiteurs	1036 875	977 297
Charges imputables au prochain exercice & Frais reportés	466	609
Immobilisations nettes des amortissements accumulés	1443 278	1336 939
TOTAL DE L'ACTIF	2489 715	2325 286
PASSIF		
Emprunt bancaire	25 822	42 363
Créditeurs et charges à payer	59 371	64 285
Dette à long terme	810 603	756 741
Obligations découlant de contrats de location-acquisition	40	31 507
Instruments financiers dérivés	21 609	18 078
Apports reportés	207 679	185 726
Apports reportés afférents aux immobilisations	1027 337	965 818
Avances d'autres fonds	101 337	27 079
TOTAL DU PASSIF	2253 798	2091 597
SOLDE DE FONDS		
Investis en immobilisations	194 839	158 860
Affecté d'origine externe	41 078	74 829
TOTAL DU SOLDE DE FONDS	235 917	233 689
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	2489 715	2325 286

4. FONDS DE DOTATION

4.1 FONDS DE DOTATION – ÉVOLUTION DU SOLDE DE FONDS

Le Fonds de dotation génère des produits de placements au moyen des ressources reçues par voie de dons à l'Université ou d'affectation internes du Fonds de fonctionnement. Les dons comportent normalement des restrictions quant à l'utilisation des produits de placements et quant à la recapitalisation des rendements au-delà de niveaux spécifiés.

Les produits de placements nets qui nécessitent d'être capitalisés par obligation externe sont présentés directement au solde de fonds du Fonds de dotation. Ceux qui n'ont pas d'affectation externe spécifique ou qui résultent d'affectations internes du Fonds de fonctionnement sont comptabilisés directement à ce fonds. Les produits de placements nets qui doivent être utilisés selon des affectations externes spécifiques sont présentés au Fonds avec restrictions ou au Fonds de fonctionnement selon la nature des conditions d'utilisation. Finalement, les produits nets versés au Fonds de fonctionnement qui ne sont pas requis sont virés au solde de fonds du Fonds de dotation.

Pour l'année 2018-2019 et pour les dotations qui y sont soumises, l'Université a appliqué la Politique de gestion et de distribution du Fonds de dotation selon des critères basés sur le ratio « Juste Valeur Marchande / Montant cumulatif des dons ». Cette politique nécessite entre autres d'assurer que pour chaque dotation la juste valeur marchande au 30 avril de chaque année soit supérieure ou égale au montant cumulatif des dons à cette même date.

Ainsi, seules les dotations dont la juste valeur marchande au 30 avril 2019 assurait une protection du montant cumulatif des dons ont eu droit à une distribution d'une partie des rendements pour une valeur totale de 15 907 800 \$ (16 497 700 \$ en 2017-2018). La répartition entre les fonds fut établie selon le protocole spécifique du donateur ou selon la politique de l'Université lorsqu'applicable. Dans ce dernier cas, lorsqu'applicable, les taux de distribution se sont établis entre 1,2% et 5,5% selon le cas et les résultats de l'application des critères décisionnels.

Selon les NCCOSBL, les placements du Fonds de dotation doivent être comptabilisés à leur juste valeur marchande; la variation non-réalisée de la valeur marchande doit être présentée aux états financiers, soit à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement, soit au solde de fonds du Fonds de dotation.

Pour l'année 2018-2019, les produits nets de placements (intérêts, dividendes, gains ou pertes réels sur dispositions, etc.) se sont élevés à 17,2 M\$ comparativement à 21,6 M\$ en 2017-2018. La variation de la juste valeur marchande affichait une perte non réalisée de 4,2 M\$ comparativement à une perte non réalisée de 8,2 M\$ en 2017-2018. Les produits nets de placements tirés des ressources détenues par le Fonds de dotation se détaillent et se répartissent comme suit :

Produits de Placements

(en millions de dollars)

	2018-2019	2017-2018
	\$	\$
Intérêts et dividendes	8,3	10,8
Gains réels à la cession de placements	10,1	12,0
	18,4	22,8
Honoraires des fiduciaires	-1,2	-1,2
	17,2	21,6
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement	-3,6	-4,3
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds avec restrictions	-12,5	-12,6
Produits de placements nets ajoutés au capital en dotation	1,1	4,7

La diminution de la juste valeur des ressources détenues par le Fonds de dotation, qui s'établit à 4,2 M\$ (8,2 M \$ en 2017-2018), se répartit comme suit :

(en millions de dollars)

	2018-2019	2017-2018
	\$	\$
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement	-0,5	-1,2
Portion présentée comme variation du solde de fonds du Fonds de dotation	-3,7	-7,0
	-4,2	-8,2

La performance des placements pour l'année 2018-2019 reflète sensiblement le maintien des conditions générales des marchés financiers au cours de cette période. La performance globale des placements du Fonds de dotation fut de 4,09% (4,38% en 2017-2018), comparativement au portefeuille de référence qui a présenté un rendement de 8,43% pour la même période (3,02% en 2017-2018).

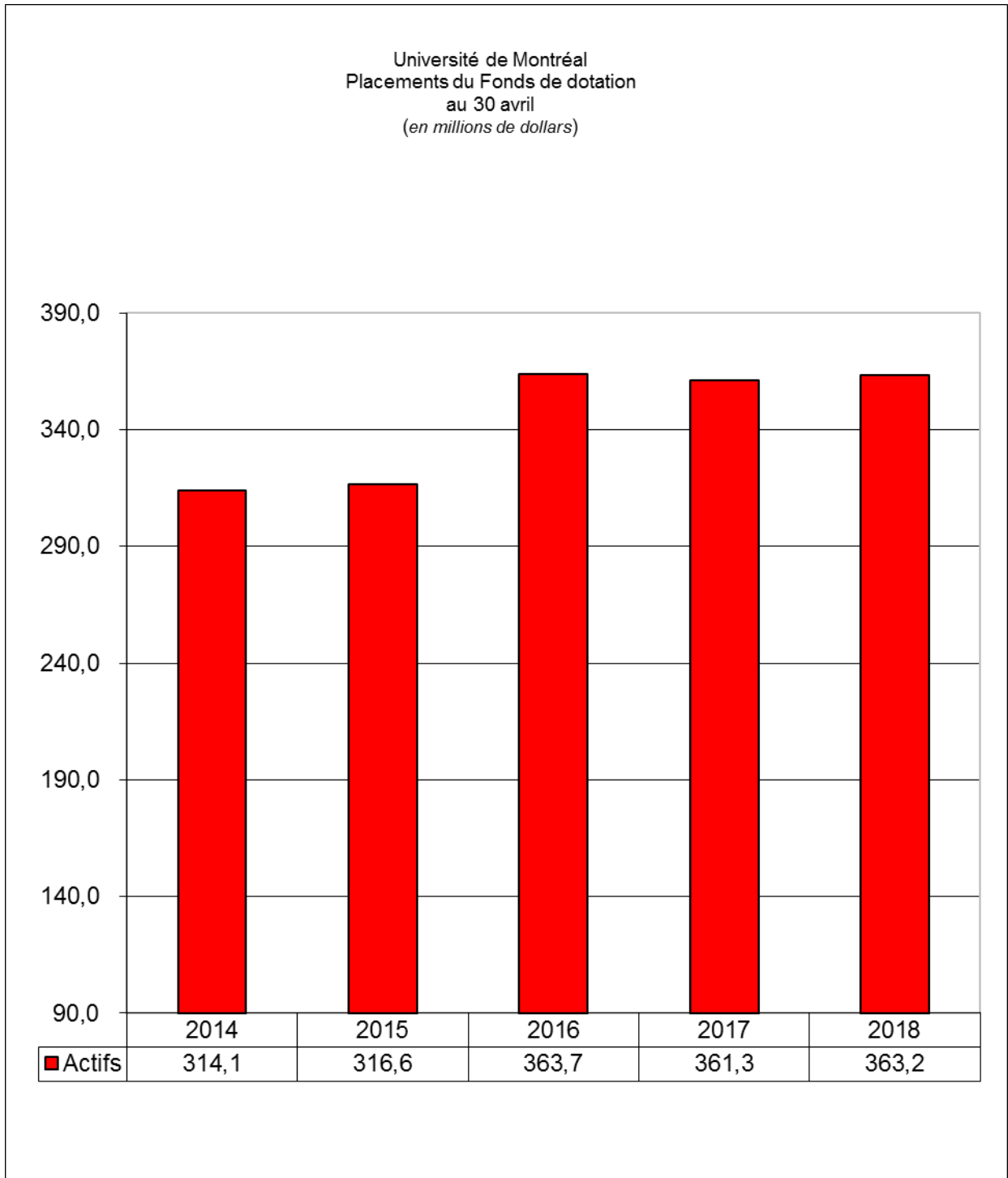
4.2 FONDS DE DOTATION – BILAN

L'actif au bilan du Fonds de dotation est essentiellement composé de la valeur marchande des placements. Au 30 avril 2019, la valeur **totale** de l'actif du Fonds de dotation s'élevait à 365,1 M\$ (362,6 M\$ au 30 avril 2018). La composition des placements est présentée au tableau ci-dessous :

Placements - Fonds de dotation (en millions de dollars)

	<u>2018-2019</u>	<u>2017-2018</u>
Marché monétaire	16,0	19,3
Obligations et coupons détachables	1,2	1,4
Fonds communs d'obligations	115,7	109,8
Actions		
Canada	71,6	75,1
États-Unis	19,9	23,0
Autres pays	22,4	24,6
Parts de fonds communs d'actions	76,2	74,9
Titres immobiliers	7,9	7,2
Contrats de change	-	(0,8)
Fonds de couverture	32,3	26,8
Total	<u>363,2</u>	<u>361,3</u>

La progression des placements du Fonds de dotation au cours des cinq (5) dernières années est illustrée au tableau ci-dessous :



UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE DOTATION
SOMMAIRE DE L'ÉVOLUTION DU SOLDE DE FONDS
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2018-2019	Réalisation 2017-2018
	\$	\$
Produits de placements	18 385	22 786
Variation de la juste valeur des placements non réalisée	(4 247)	(8 201)
	14 138	14 585
Honoraires des fiduciaires	(1 174)	(1 218)
Produits de placements nets avant partage	12 964	13 367
Montant présenté au Fonds de fonctionnement	(3 032)	(3 023)
Montant présenté au Fonds avec restrictions	(12 471)	(12 561)
Produits de placements nets déduits du solde de fonds du fonds de dotation	(2 539)	(2 217)
Dons destinés en dotation	8 057	7 872
Total des apports nets ajoutés au solde de fonds avant virements	5 518	5 655
Virements interfonds	(2 370)	(2 842)
APPORTS NETS AJOUTÉS (RETIRÉS DU) AU SOLDE DE FONDS	3 148	2 813
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT D'EXERCICE	342 543	339 730
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	345 691	342 543

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE DOTATION
BILAN
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2019
(en milliers de dollars)

	2018-2019	2017-2018
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	1 518	943
Débiteurs	33	16
Intérêts et dividendes courus	426	332
Placements	363 163	361 305
TOTAL DE L'ACTIF	365 140	362 596
PASSIF		
Créditeurs et charges à payer	326	59
Dû à d'autres fonds	19 123	19 994
TOTAL DU PASSIF	19 449	20 053
SOLDE DE FONDS		
Affecté d'origine externe	302 791	297 317
Affecté d'origine interne	42 900	45 226
TOTAL DU SOLDE DE FONDS	345 691	342 543
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	365 140	362 596