

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
COMMENTAIRES ET FAITS SAILLANTS

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2022

Ce document présente les faits saillants des états financiers de l'Université pour l'exercice terminé le 30 avril 2022. Les résultats et la situation de chaque fonds sont présentés séparément.

COMPTABILITÉ PAR FONDS – MÉTHODE DU REPORT

Conformément aux directives du ministère de l'Enseignement supérieur (MES), l'Université prépare ses états financiers en accord avec les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCCOSBL).

Le MES exige de plus de toutes les universités québécoises qu'elles utilisent la méthode du report pour la constatation des apports affectés. 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 bien que d'autres fonctions puissent être concernées.

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 par virements 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.
- La variation des clientèles étudiantes a habituellement 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 mais également sur les fonds avec restriction en raison des conventions collectives pour le personnel professionnel et de soutien associé à la recherche.
- 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 nets 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 restrictions 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 ».
- La crise sanitaire a entraîné des coûts inhabituels de 4,8 M\$ directement associés à la pandémie (5,3 M\$ en 2020-2021).

1. FONDS DE FONCTIONNEMENT

1. FONDS DE FONCTIONNEMENT

En l'absence de confirmation du MES d'un scénario de réinvestissement gouvernemental au moment de la préparation du budget de fonctionnement 2021-2022 à l'hiver 2021, l'Université avait néanmoins annoncé l'équilibre avant les impacts de la pandémie et un déficit d'opération incluant les impacts de la pandémie d'un montant potentiel de 11,2 M\$, révisé à un surplus de 1,1 M\$ aux réalisations estimées de décembre 2021.

Suite à la confirmation du réinvestissement gouvernemental et d'une baisse des impacts de la pandémie, le Fonds de fonctionnement affiche un excédent des produits sur les charges de 4,2 M\$ (incluant les virements interfonds), soit un écart nettement favorable par rapport au déficit anticipé au budget initial et résultat révisé lors des réalisations estimées de décembre 2021.

Ce surplus d'opération est ensuite réduit d'un montant total de 246,0 M\$ (augmentation nette de 480,0 M\$ en 2020-2021) en raison de la baisse de l'actif net au titre des prestations définies des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi, ce qui porte le déficit accumulé du Fonds de fonctionnement, selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCCOSBL), à 13,1 M\$ (solde positif de 228,9 M\$ en 2020-2021). 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.

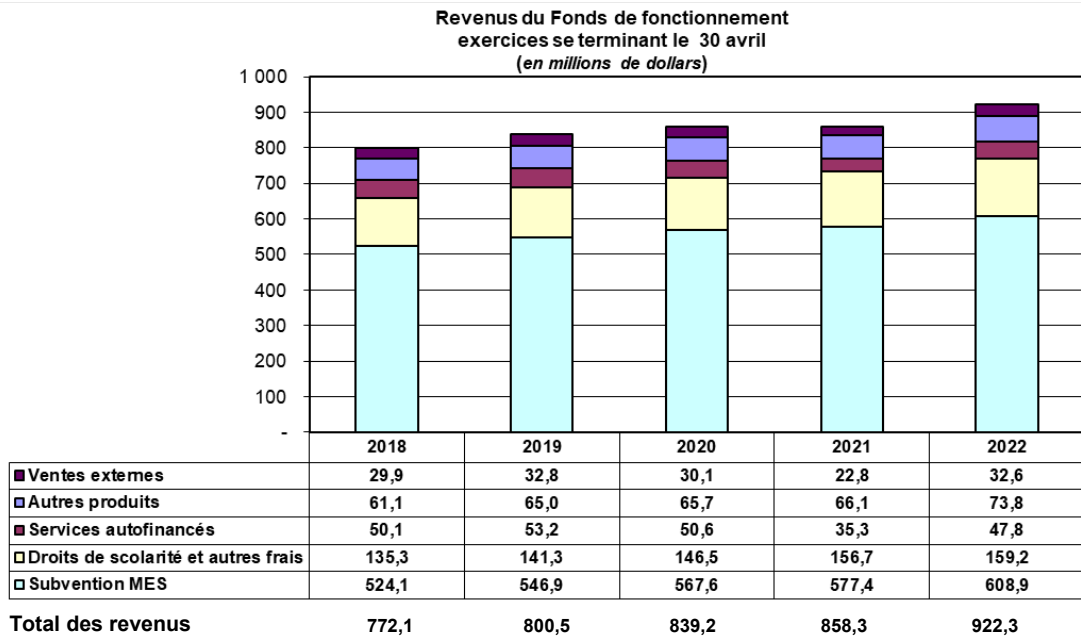
1.1 PRODUITS DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

Les produits du Fonds de fonctionnement s'élèvent à 922,3 M\$ pour l'exercice 2021-2022, comparativement à 858,3 M\$ en 2020-2021, soit une augmentation de 64,0 M\$ (7,46 %).

Les charges, incluant les virements interfonds, ont également augmenté pour un montant de 63,2 M\$ comparativement à une baisse de 1,6 M\$ en 2020-2021 (voir section 1.2).

L'augmentation des produits et des charges découle principalement du retour à un niveau de fonctionnement semblable à celui précédant la pandémie.

L'augmentation de la subvention de fonctionnement du MES est analysée à la page suivante.



1.1.1 SUBVENTION DE FONCTIONNEMENT

Le revenu de subvention de fonctionnement du MES s'établit à 608,9 M\$ (577,4 M\$ en 2020-2021), ce qui représente une augmentation de 31,5 M\$ par rapport à l'année précédente. Le revenu de subvention pour l'année 2021-2022 affiche cependant un écart légèrement défavorable de 1,8 M\$ par rapport au budget.

Les orientations budgétaires du MES 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 MES.

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.

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 159,2 M\$ (156,7 M\$ en 2020-2021), soit une augmentation de 10,2 M\$ par rapport à l'année précédente malgré la constatation d'un écart défavorable de 2,0 M\$ par rapport au budget établi. Les principaux éléments qui permettent d'expliquer la variation par rapport au budget sont présentés ci-dessous :

Budget 2021-2022	159,0
Droits de base excluant les internationaux déréglementés	(2,0)
Frais d'admission	(0,4)
Forfaitaires perçus auprès des non-résidents du Québec	(0,2)
Forfaitaires perçus auprès des français	0,6
Montants nets perçus auprès des internationaux	1,9
Divers autres éléments	0,3
Réalisation 2021-2022	159,2

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
CALCUL DE LA SUBVENTION DE FONCTIONNEMENT 2021-2022
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Budget 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$	\$
Subvention normée			
Enseignement	453 109	460 440	438 537
Soutien à l'enseignement	80 900	85 940	78 414
Terrains et bâtiments	61 439	61 505	61 598
Sous-total	595 448	607 885	578 549
Revenus sujets à récupération	(31 207)	(31 433)	(29 162)
Subvention générale	564 241	576 452	549 387
Ajustements spécifiques			
Loyers et entretien des nouveaux espaces	7 199	7 199	7 214
Soutien à l'enseignement médical	7 236	7 236	7 212
Subvention de contrepartie & Placement Québec	3 398	1 000	3 168
Allocation pour indexation salariale T & T-1	20 775	-	8 150
Autres	7 062	13 172	3 701
Sous-total des ajustements spécifiques	45 670	28 607	29 445
Autres ajustements à venir			
Ajustement du compte à recevoir au titre des effectifs étudiants des deux dernières années incluant les revenus sujets à récupération	(1 202)	5 693	(1 399)
Ajustements relatifs à la subvention 2020-2021 traités en 2021-2022	24	-	162
Dévaluation au coût non amorti des subventions à rembourser à long terme	248	-	(43)
Actualisation en 2021-2022 de l'ajustement de la subvention prévue entre 2022-2023 et 2023-2024	(98)	(98)	(144)
Sous-total des autres ajustements à venir	(1 028)	5 595	(1 424)
TOTAL	608 883	610 654	577 408

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 <i>(en millions de dollars)</i>	<u>Note</u>	<u>2021-2022</u>	<u>2020-2021</u>
Intérêts sur soldes bancaires		1,4	0,9
Intérêts sur financement temporaire par MES en sus de la charge d'intérêts		0,8	0,7
Intérêts sur soldes débiteurs en souffrance		0,7	0,5
Produits de placements du fonds de dotation		<u>5,2</u>	<u>3,2</u>
		8,1	5,3
Plus (moins) value des instruments financiers	1	<u>(0,3)</u>	<u>-</u>
Total		<u>7,9</u>	<u>6,3</u>

NOTES :

- 1 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>2021-2022</u>	<u>2020-2021</u>
Revenus des cliniques			
Médecine dentaire		4,8	4,3
Médecine vétérinaire		23,6	21,1
Optométrie		2,4	1,7
Kinésiologie		0,1	0,1
Frais indirects de la recherche			
Sur contrats et subventions de recherche	1	8,4	7,1
Gouvernement fédéral	2	20,5	20,2
Subventions spécifique - Facultés & Direction des immeubles vétérinaire	3	4,3	4,1
Autres	4	1,6	2,2
TOTAL		<u>65,7</u>	<u>60,8</u>

NOTES :

1. 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.
2. 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 MES 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 3,5 M\$ (3,5 M\$ en 2020-2021) a été accordée par le MAPAQ au soutien du Centre hospitalier universitaire vétérinaire (CHUV) et une contribution de 0,8 a été accordée par le MSSS à la faculté de médecine (0,6 M\$ en 2020-2021).
4. Le montant 2021-2022 inclut 0,8 M\$ (1,07 M\$ en 2020-2021) de dons et commandites relatifs à l'organisation de congrès et colloques.

1.1.5 VENTES EXTERNES

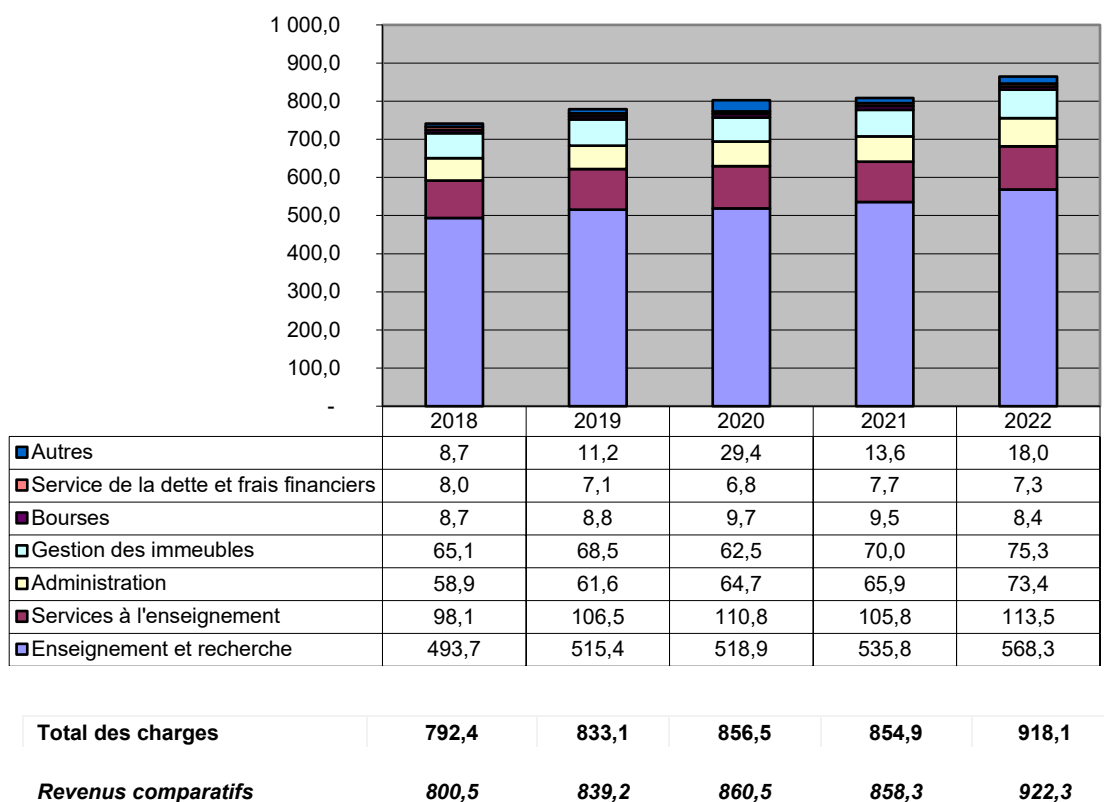
Les montants présentés à cette rubrique représentent principalement les ventes externes réalisées par les unités d'enseignement et les autres unités de service pour diverses catégories de biens et de services dont les cours de formation continue, les colloques, les notes de cours, la location, etc...

1.2 CHARGES DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

Exclusion faite des éléments associés aux variations des postes relatifs aux avantages sociaux futurs, les charges totales du Fonds de fonctionnement pour l'année 2021-2022 (*incluant les virements au Fonds des immobilisations et au Fonds de dotation*) s'élèvent 918,1 M\$ comparativement à 854,9 M\$ en 2020-2021.

Le tableau ci-dessous présente l'évolution des charges du Fonds de fonctionnement (*incluant les virements au Fonds des immobilisations et au Fonds de dotation*) au cours des cinq (5) dernières années :

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



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*) sont essentiellement égales au budget actualisé. Le budget actualisé de la fonction Enseignement n'inclut pas le report automatisé des disponibilités budgétaires de l'année 2020-2021 d'une valeur de 20,458 M\$ mais il inclut les reports manuels. Le budget actualisé exclut de plus les disponibilités qui prévalaient au 1^{er} mai 2021 au solde de fonds affecté à la recherche du Fonds de fonctionnement, soit 14,525 M\$. La répartition des dépenses nettes d'enseignement et de recherche par unité est présentée aux pages 22 et 23.

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 aussi essentiellement égales au budget. 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 2020-2021 d'une valeur de 183 300 \$. La répartition des dépenses nettes de cette fonction par unité est présentée à la page 25.

1.2.3 ADMINISTRATION

Les dépenses nettes de la fonction « Administration » (*avant les ajustements pour les postes présentés distinctement au sommaire*) sont inférieures au budget actualisé de 2021-2022, soit un écart favorable de 0,9 M\$. La répartition des dépenses nettes de cette fonction par unité est présentée à la page 26.

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*) affichent un écart légèrement défavorable par rapport au budget actualisé de 2021-2022, à la hauteur de 0,8 M\$ sur un budget net actualisé de 63,9 M\$.

Le tableau à la page 27 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 spécifiquement par la subvention de fonctionnement du MES, 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 ou encore par des contributions de l'Université à même ses revenus généraux. Conséquemment, 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 de l'Université sauf pour les contributions internes de l'Université. La forte diminution de la contribution des unités autofinancées aux résultats du fonds de fonctionnement par rapport au budget est essentiellement attribuable à l'impact de la pandémie ayant entraîné la fermeture de certaines installations pendant une bonne partie de l'année.

ACTIVITÉS AUTOFINANCÉES SOMMAIRE DES RÉSULTATS EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2022 (en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Budget actualisé 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$	\$
Produits externes			
Services aux étudiants (SAE)	13 532	13 461	12 277
Centre d'éducation physique et sports	17 172	15 407	12 503
Services auxiliaires	17 104	14 703	10 528
Total des produits externes	47 808	43 571	35 308
Contribution interne de l'Université (SAE)	1 172	1 172	1 316
Contribution interne de l'Université (Cepsum)	721	722	2 015
Total des produits externes & internes	49 701	45 465	38 639
Charges			
Services aux étudiants	14 548	14 633	13 440
Centre d'éducation physique et sports	18 181	17 581	14 490
Services auxiliaires	20 112	18 978	17 044
Total des charges	52 841	51 192	44 974
Excédent (insuffisance) incluant virements	(3 140)	(5 727)	(6 335)
Virements présentés séparément:			
Virements au fonds des immobilisations	3 039	3 039	1 651
Virement à la réserve du fonds des immobilisations pour projets futurs	867	867	331
Excédent avant virements	766	(1 821)	(4 353)

Selon les règles du MES, 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 diminué de 1,1 M \$ par rapport à l'année précédente en vertu d'un transfert du budget relié aux moniteurs cliniques internationaux.

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 :

	<u>Note</u>	<u>2021-2022</u>	<u>2020-2021</u>
Intérêts sur découvert et marge de crédit		0,8	0,7
Frais de services bancaires	1	0,2	0,3
Recouvrements d'intérêts MES	2	(0,8)	(0,7)
		<u>0,2</u>	<u>0,3</u>
Intérêts pour financement de projets d'investissement	3	3,9	3,7
Intérêts pour améliorations Campus Laval	4	0,3	0,8
Intérêts pour acquisition Campus Laval	5	1,1	1,2
Intérêts pour financement Complexe MIL	6	1,8	1,7
		<u>7,1</u>	<u>7,4</u>
		<u>7,3</u>	<u>7,7</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 MES. (*Voir section 3, Fonds des immobilisations*). Jusqu'au mois de janvier 2022 tout projet du Fonds des immobilisations autorisé par le MES en attente de financement par ce dernier portait intérêt au taux des acceptations bancaires majoré de 0,2%. L'Université empruntait sur les marges de crédit disponibles les fonds requis aux projets pour ensuite refacturer les charges d'intérêts au MES. En 2021-2022, le montant récupéré auprès du MES a été supérieur à la dépense réelle et l'excédent net récupéré est présenté avec les produits de placements. Depuis janvier 2022 les marges de financement temporaire sont ouvertes auprès de Financement Québec et le MES paie directement les intérêts.
3. Intérêts payés au Fonds des immobilisations pour l'emprunt engagé pour financer des projets majeurs d'investissement sans source de financement externe. L'Université assume les versements trimestriels en capital et intérêts de 1,706 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 l'emprunt relatif au campus MIL pour la portion des coûts financée par le Fonds de fonctionnement; emprunt obtenu à la fin de 2020-2021.

1.2.8 VIREMENTS INTERFONDS

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

Virements interfonds

(en millions de dollars)

		<u>2021-2022</u>	<u>2020-2021</u>
Contribution à la réserve au Fonds des immobilisations			
Bibliothèques		(0,5)	(0,7)
CPU & BER		(0,1)	-
Direction des immeubles - Améliorations locatives	1	(3,0)	-
Direction des immeubles - Jumelage dons futurs	2	(1,0)	-
Direction des immeubles - MAO & Équipement	3	(2,8)	(0,9)
Direction des immeubles - Projets financés à l'interne	4	(2,0)	(2,0)
Direction des immeubles - Travaux futurs	4	(0,8)	(0,9)
École d'optométrie		(0,8)	(0,6)
Entreprises auxiliaires		(1,0)	-
Faculté de droit		(1,1)	(0,7)
Faculté de l'éducation permanente		(0,2)	(0,1)
Faculté de médecine		-	(0,6)
Faculté de médecine dentaire		(0,6)	(0,7)
Faculté de médecine vétérinaire & CHUV		(0,9)	(0,2)
Faculté de pharmacie		-	(0,2)
Faculté des arts et des sciences		(1,1)	(0,7)
Faculté des sciences de l'éducation		-	(0,2)
Projets FCI		(0,9)	-
Services aux étudiants - Projets de réaménagement		0,2	(0,3)
TI - Infrastructure et plan triennal	5	(3,5)	-
TI - Sécurité informatique		-	(0,9)
TI - Préparation au télétravail		-	(2,0)
Contribution au service de la dette du Fonds des immobilisations			
Intérêts pour financement de projets d'investissement	6	(3,9)	(3,7)
Intérêts pour financement du Complexe MIL	6	(1,8)	(1,7)
Intérêts pour acquisition Campus Laval	6	(1,1)	(1,2)
Intérêts pour améliorations Campus Laval	6	(0,3)	(0,8)
Contribution au financement des acquisitions d'immobilisations			
Acquisitions directes par le Fonds de fonctionnement	7	(14,6)	(13,0)
Contribution au coût des projets en immobilisations		(13,6)	(14,0)
Contribution nette (au) du Fonds de dotation			
	8	(2,6)	(8,4)
Total		<u>(58,0)</u>	<u>(54,5)</u>

NOTES :

1. Financement partiel des améliorations locatives du Campus Brossard.

2. Réserve pour jumelage de dons futurs destinés au financement d'immobilisations.
3. Bonification en 2021-2022 de l'enveloppe MAO, incluant le MAO intégré au campus Brossard.
4. Les montants transférés doivent servir au financement de projets d'aménagement ou d'amélioration locative sans source de financement externe.
5. Le financement annuel de la réserve du plan triennal TI a repris en 2021-2022 après une pause en 2020-2021.
6. Voir section 1.2.7
7. Voir section 1.2.9
8. La contribution nette de \$ 2,6 M\$ (8,4 M\$ en 2020-2021) du Fonds de fonctionnement au Fonds de dotation est généralement composée de contributions des facultés au Fonds de relance facultaires et le transfert de la quote-part du Fonds de fonctionnement de gains ou pertes non-réalisées au Fonds de dotation.

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 d'immobilisations (en millions de dollars)

	<u>Note</u>	<u>2021-2022</u>	<u>2020-2021</u>
Acquisitions directes			
Enseignement et recherche		4,2	3,5
Soutien à l'enseignement et à la recherche	1	9,4	8,4
Unités autofinancées		0,5	0,3
Autres		<u>0,5</u>	<u>0,8</u>
Total		<u>14,6</u>	<u>13,0</u>
Contribution au coût des projets en immobilisations	2		
Bibliothèques - dont projets financés par cotisations CANO		0,1	-
CEPSUM - Projets d'aménagement		0,8	0,6
École d'optométrie		-	0,1
Faculté de droit		0,1	0,4
Faculté de médecine dentaire - dont le module de gestion des cliniques		0,5	1,0
Faculté des arts et des sciences		0,2	-
IRIC		0,1	-
Projet MIL - Pavillon des sciences		-	2,3
Remboursement de l'emprunt - Campus Laval		1,8	1,7
Remboursement de l'emprunt - Campus MIL		3,3	1,3
Remboursement de l'emprunt pour projets majeurs		3,0	2,8

Remboursement d'autres emprunts - Direction des immeubles		0,6	1,2
Résidences		0,7	0,7
Stationnements		1,0	0,1
TI - MAO - Campus informatique et bureautique		0,6	0,8
Autres	3	<u>0,8</u>	<u>1,0</u>
Total		<u>13,6</u>	<u>14,0</u>

NOTES :

1. Inclut les acquisitions de documents des bibliothèques pour une valeur de 8,4 M\$ en 2021-2022 comme en 2020-2021. Il est à noter que la Politique de capitalisation du MES exige un seuil de capitalisation de 1 000\$.
2. Projets comptabilisés au Fonds des immobilisations pour lesquels le Fonds de fonctionnement est imputable du financement.
3. Divers virements ayant une valeur individuelle de moins de 0,2 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 2021-2022 correspond à la variation du passif de 2020-2021 à 2021-2022.

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 :	1 072 000 \$
✓ Avantages sociaux futurs non ventilés:	(23 654 000) \$.

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 2021-2022, cet élément indique que la contribution de l'Université selon sa dernière évaluation de contribution est supérieure au calcul comptable de 23,7 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 (269,6) M\$ et à 482,2 M\$ pour les années 2021-2022 et 2020-2021 et sont surtout reliées au rendement réalisé par les placements au cours de l'année versus l'hypothèse actuarielle.

Le taux d'actualisation de l'actif net utilisé par les actuaires en 2021-2022 s'établit à 5,45% comme en 2020-2021. La réévaluation de l'actif net relié aux avantages sociaux futurs est tributaire de la forte variation négative des marchés boursiers en date du 30 avril courant alors qu'au 30 avril 2021, les marchés boursiers avaient réalisé une forte croissance.

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 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 MES 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 151,9 M\$ au 30 avril 2021 (397,9 M\$ au 30 avril 2021). La perte actuarielle de 246 M\$ s'explique majoritairement par le recul des marchés financiers à la fin de l'année fiscale.

Il est par ailleurs important de noter que bien que le MES 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 MES 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 2022

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Budget 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$	\$
PRODUITS			
Droits de scolarité (<i>avant mauvaises créances</i>) plus autres frais facturés aux étudiants incluant frais d'immersion nets des exemptions aux internationaux	159 200	158 951	156 728
Services aux étudiants	13 532	13 461	12 277
Centre d'éducation physique et des sports (CEPSUM)	17 172	15 407	12 503
Services auxiliaires	17 104	14 703	10 528
Produits de placements	8 123	5 467	5 301
Autres produits généraux, incluant les autres subventions et les dons, excluant les virements et les autres frais facturés aux étudiants	65 658	56 330	60 755
Ventes externes déduites des dépenses des unités ou ayant généré du budget	32 634	18 672	22 765
	313 423	282 991	280 857
Subvention de fonctionnement	608 883	610 654	577 408
Total des produits	922 306	893 645	858 265
CHARGES			42 992
Enseignement et recherche (<i>excluant les bourses pour cycles supérieurs</i>)	554 054	554 179	520 873
Services à l'enseignement et à la recherche	101 310	101 510	96 349
Services aux étudiants	14 598	14 683	13 096
Centre d'éducation physique et des sports (CEPSUM)	17 221	16 579	13 653
Administration	73 213	74 110	65 544
Gestion des immeubles	64 709	63 873	60 860
Services auxiliaires	17 116	15 982	16 243
Mauvaises créances relatives aux droits de scolarité et cotisations impôts	1 147	1 300	1 566
Bourses	8 424	8 388	9 507
Intérêts sur découvert et emprunts bancaires et frais financiers (<i>excluant la contribution au service de la dette au fonds des immobilisations</i>)	197	230	328
Variation du poste de vacances et délais de carence courus au 30 avril	1 072	3 751	3 476
Frais inhabituels associés à la pandémie	4 781	5 016	5 326
Réserve budgétaire gérée centralement	-	(27 259)	-
Total des charges	857 842	832 342	806 821
Excédent avant autres postes et virements interfonds	64 464	61 303	51 444
Virements nets du fonds de dotation	(4 841)	(4 841)	(2 136)
Virement à la réserve du fonds des immobilisations	(20 111)	(20 111)	(11 700)
Virements au fonds des immobilisations	(28 131)	(28 131)	(26 904)
Virement au fonds des immobilisations pour le service de la dette	(7 148)	(7 148)	(7 364)
Total des virements	(60 231)	(60 231)	(48 104)
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	4 233	1 072	3 340
Augmentation (diminution) de la juste valeur des placements non réalisée	(2 461)	-	6 294
Virements (au) du fonds de dotation pour variation de la juste valeur des placements non réalisée	2 212	-	(6 294)
EXCÉDENT (DÉFICIT) DES PRODUITS SUR LES CHARGES TOTALES	3 984	1 072	3 340
SOLDE DE FONDS (DÉFICITAIRE) AU DÉBUT DE L'EXERCICE	228 919	228 919	(254 449)
Autres avantages sociaux futurs non ventilés	23 654	-	(2 215)
Variation des réévaluations et autres éléments reconnus pour avantages sociaux futurs	(269 644)	-	482 243
SOLDE DE FONDS (DÉFICITAIRE) À LA FIN DE L'EXERCICE	(13 087)	229 991	228 919

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
BILAN
AU 30 AVRIL 2022
(en milliers de dollars)

	2021-2022	2020-2021
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	51 319	0
Placements	115 745	180 518
Débiteurs	26 288	28 260
Intérêts courus	172	76
Subventions à recevoir	71 128	60 522
Stocks	6 032	5 755
Charges imputables au prochain exercice	6 459	7 025
Avances à d'autres fonds	51 525	84 092
Actif au titre des prestations définies du Régime de retraite	326 425	567 781
TOTAL DE L'ACTIF	655 093	934 029
PASSIF		
Découverts bancaires	-	72 856
Créditeurs et charges à payer	129 347	125 792
Produits reportés	10 225	9 086
Avances d'autres fonds	345 531	322 566
Subventions à verser ou rembourser	8 552	4 919
Obligation au titre des prestations définies du régime de retraite surcomplémentaire	85 651	84 831
Obligation au titre des prestations définies du Régime d'avantages postérieurs à l'emploi	88 874	85 060
TOTAL DU PASSIF	668 180	705 110
SOLDE DE FONDS		
Affectations d'origine interne	17 516	16 999
Réévaluations et autres éléments reconnus afférents aux régimes à prestations définies	245 737	515 380
Déficitaire - Autres avantages sociaux futurs	(93 837)	(117 490)
Déficitaire - Opérations de fonctionnement incluant les vacances courues	(182 503)	(185 970)
TOTAL DU SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE	(13 087)	228 919
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	655 093	934 029

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2022
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Budget actualisé 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$	\$
FACULTÉS, ÉCOLE ET DÉPARTEMENT			
Aménagement	15 678	15 718	15 304
Arts et sciences (incluant Études religieuses)	172 051	172 187	164 489
Droit	18 242	18 340	17 748
Éducation permanente	17 981	19 039	17 149
Médecine *	129 902	129 817	124 770
École de santé publique (ESPUM)	12 880	13 614	11 561
Médecine dentaire	22 069	22 620	20 451
Médecine vétérinaire	58 642	61 812	53 945
Musique	12 176	12 223	11 163
Optométrie	9 228	9 261	8 219
Pharmacie	14 439	14 886	14 192
Sciences de l'éducation	23 820	24 392	23 069
Sciences infirmières	14 030	14 137	14 427
Sous-total avant ajustements pour Postes présentés distinctement au Sommaire	521 138	528 046	496 487
Revenus présentés avec les revenus de droits de scolarité	69	169	160
Subvention ou autres éléments présentée avec les autres produits au Sommaire	4 299	4 300	3 882
Ventes externes et autres produits déduits des dépenses ci- dessus présentés avec les produits au Sommaire	13 131	5 778	10 490
Sous-total des charges incluant virements	538 637	538 293	511 019
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(4 688)	(4 688)	(4 949)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(4 458)	(4 458)	(4 499)
Virements (au) du Fonds de dotation présentés séparément	(3 663)	(3 663)	(5 227)
TOTAL DE LA FONCTION ENSEIGNEMENT	525 828	525 484	496 344
FONDS SPÉCIFIQUES	28 226	28 695	24 529
TOTAL ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE	554 054	554 179	520 873

* 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 2022
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Budget actualisé 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$	\$
FONDS INTERNES DE RECHERCHE			
Infrastructure des centres et groupes de recherche	4 710	4 745	4 184
Subvention de contrepartie aux chercheurs	1 151	1 451	716
Regroupements stratégiques, partenariats, Génôme et chercheurs boursiers	149	150	174
Cas spéciaux	524	799	509
Démarrage en recherche	37	215	25
Initiatives structurantes	212	135	1 024
Sous-total Fonds internes de recherche avant affectations internes	6 783	7 495	6 632
Contributions - FCI et FEI	856	856	1 000
Fonds des priorités institutionnelles	461	382	354
Dépenses de recherche financées à même le recouvrement des frais indirects réinjectés en recherche	1 250	1 379	1 280
Divers autres fonds affectés à la recherche	12 495	12 290	7 094
Sous-total avant dépenses à même la subvention fédérale de frais indirects	21 845	22 402	16 360
Transferts aux hôpitaux et établissements affiliés	7 011	7 011	7 520
Autres dépenses de recherche (<i>à même la subvention fédérale de frais indirects</i>)	698	698	873
Sous-total avant postes présentés distinctement	29 554	30 111	24 753
Ventes externes présentées distinctement	102	-	24
Dons présentés avec les autres produits	(14)	-	-
Sous-total des charges incluant virements	29 642	30 111	24 777
Virements présentés séparément	(1 416)	(1 416)	(248)
Total des charges relatives aux Fonds spécifiques	28 226	28 695	24 529

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 2022
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Budget actualisé 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$	\$
Direction des Bibliothèques	34 283	34 251	32 569
Bureau de la conduite responsable en recherche ⁽¹⁾	1 826	1 869	1 631
Bureau du registraire	4 401	4 497	4 274
Service des admissions et du recrutement	6 592	6 592	6 295
Bureau de la recherche, développement et valorisation ⁽¹⁾	8 264	8 288	7 657
Direction Affaires internationales	2 284	2 458	1 868
Contribution aux projets de développement informatique	3 872	3 872	3 468
Technologies de l'information (TI)	35 929	35 977	33 934
Études supérieures et postdoctorales	3 198	3 199	2 921
Unités de soutien à l'enseignement ⁽²⁾	8 294	8 656	7 042
Bureau de valorisation de la langue française	273	445	-
Observatoire de la Francophonie économique	35	45	-
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	109 251	110 149	101 659
Subvention ou autres éléments présentée avec les autres produits au Sommaire	-	-	20
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	4 255	3 557	4 155
Sous-total des charges incluant virements	113 506	113 706	105 834
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(2 047)	(2 047)	(179)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(10 149)	(10 149)	(9 306)
Virements (au) du Fonds de dotation présentés séparément	-	-	(1)
TOTAL REPORTÉ AU SOMMAIRE	101 310	101 510	96 349

(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 2022
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Budget actualisé 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$	\$
Direction du budget, de l'analyse et de la planification	2 064	2 126	1 688
Bureau des communications et des relations publiques	6 311	6 354	4 897
Direction des finances	10 144	10 195	8 861
Direction générale	7 258	7 513	6 228
Contribution aux Presses de l'Université	240	240	240
Performance organisationnelle et gestion des risques	111	151	334
Environnement et développement durable	829	829	689
Direction des ressources humaines	14 332	15 142	12 987
Secrétariat général	10 251	10 307	10 074
Bureau de développement et des relations avec les diplômés (incluant la contribution aux Diplômés et les Belles Heures)	10 448	10 589	9 845
Direction - Prévention & Sécurité	7 861	7 861	7 906
Bureau de l'ombudsman	463	472	-
Bureau de l'audit interne	1 087	1 087	890
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	71 399	72 866	64 639
Subvention ou autres éléments présentée avec les autres produits au Sommaire	134	-	110
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	1 848	1 412	1 141
Sous-total des charges incluant virements	73 381	74 278	65 890
Virements en dotation présentés distinctement	-	-	-
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(168)	(168)	(346)
TOTAL REPORTÉ AU SOMMAIRE	73 213	74 110	65 544

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
GESTION DES IMMEUBLES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2022
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Budget actualisé 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$	\$
Assurance sur les biens	2 710	2 556	2 339
Courrier	653	577	315
Autres dépenses nettes des ventes externes	48 480	48 292	45 702
Énergie	16 736	15 625	14 276
Location d'espaces	12 374	12 525	12 091
Contribution au Fonds des immobilisations pour le financement de la bâtisse située au 3190 rue Sicotte, St-Hyacinthe (<i>portion capital</i>)	-	-	-
	80 953	79 575	74 723
Revenus internes	(7 221)	(6 395)	(5 869)
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	73 732	73 180	68 854
Subvention déduite des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	-	-	-
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	1 561	1 277	1 160
Sous-total des charges incluant virements	75 293	74 457	70 014
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(902)	(902)	(949)
Moins virements au Fonds des immobilisations présentés séparément incluant les contributions au financement de bâtiments	(9 682)	(9 682)	(8 205)
TOTAL	64 709	63 873	60 860

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
SERVICES AUX ÉTUDIANTS
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2022
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Budget actualisé 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$	\$
PRODUITS			
Cotisations des étudiants	8 954	9 290	8 782
Subvention du MES	3 626	3 080	2 733
Centre de santé et de consultation psychologique	435	610	334
Accueil et intégration	211	225	174
Ressources socio-économiques	59	10	33
Centre de soutien aux études et développement de carrière	247	246	221
Total des produits reporté au Sommaire	13 532	13 461	12 277
CHARGES			
Direction, communications, informatique	2 833	2 526	2 831
Accueil et intégration	3 422	3 396	3 044
Centre de santé et de consultation psychologique	2 766	2 973	2 142
Centre de soutien aux études et développement de carrière	3 777	3 950	3 724
Ressources socio-économiques	1 730	1 774	1 684
Sous-total des charges avant ajustements pour états financiers	14 528	14 619	13 425
Utilisation du solde de fonds affecté à des travaux d'aménagement	20	14	15
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	163	163	(331)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(113)	(113)	(13)
Total des charges reporté au Sommaire	14 598	14 683	13 096
PRODUITS REPORTÉS AU SOMMAIRE	13 532	13 461	12 277
CONTRIBUTION INTERNE DE L'UNIVERSITÉ	1 172	1 172	1 316
FINANCEMENT EXTERNE & INTERNE DISPONIBLE	14 704	14 633	13 593
CHARGES AVANT AJUSTEMENTS POUR ÉTATS FINANCIER	(14 528)	(14 619)	(13 425)
(DÉFICIT) SURPLUS	176	14	168

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 2022
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Budget actualisé 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$	\$
C.E.P.S.U.M.			
Revenus			
Cotisations des étudiants	8 270	8 046	7 883
Abonnements, inscriptions et revenus divers	5 930	4 087	3 185
	14 200	12 133	11 068
Dépenses	14 157	12 090	10 944
Excédent	43	43	124
SPORT D'EXCELLENCE			
Revenus	2 282	2 636	944
Contribution interne de l'Université	721	722	2 015
Financement interne et externe disponible	3 003	3 358	2 959
Dépenses	3 042	4 604	2 781
	(39)	(1 246)	178
Bourses du Sport d'Excellence	(131)	(207)	(178)
	(170)	(1 453)	-
CLINIQUE DE MÉDECINE SPORTIVE			
Revenus	690	638	491
Dépenses	817	638	535
Excédent	(127)	-	(44)
Excédent (déficit) des produits sur les charges avant réserve	(254)	(1 410)	80
Utilisation du solde de fonds affecté à des travaux d'aménagement	(34)	-	(52)
EXCÉDENT TOTAL DES 3 SECTEURS	(288)	(1 410)	28
PRODUITS REPORTÉS AU SOMMAIRE	17 172	15 407	12 503
Total des charges ci-dessus incluant virements	18 181	17 539	14 490
Virement à la réserve du Fonds des immobilisations	-	-	-
Virements au Fonds des immobilisations	(960)	(960)	(837)
CHARGES REPORTÉES AU SOMMAIRE	17 221	16 579	13 653

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
 FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
 SERVICES AUXILIAIRES
 ÉTAT DES RÉSULTATS
 EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2022
 (en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Budget actualisé 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$	\$
MAGASINS			
Produits	7 463	7 839	7 285
Charges	8 877	8 915	9 430
(Déficit) Excédent	(1 414)	(1 076)	(2 145)
RÉSIDENCES			
Produits	3 693	2 357	1 431
Charges	4 312	4 596	3 914
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	66	66	-
(Déficit)	(685)	(2 305)	(2 483)
SERVICES ALIMENTAIRES			
Produits	2 478	2 559	542
Charges	3 551	3 096	2 452
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	289	289	-
(Déficit)	(1 362)	(826)	(1 910)
STATIONNEMENTS			
Produits	3 470	1 948	1 270
Charges	2 342	1 341	1 248
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	675	675	-
Excédent	453	(68)	22
SOMMAIRE			
Total des Produits	17 104	14 703	10 528
Total des charges incluant virements & contribution à la réserve	20 112	18 978	17 044
Virements au Fonds des immobilisations	(1 966)	(1 966)	(801)
Virement à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	(1 030)	(1 030)	-
Total des charges nettes des virements	17 116	15 982	16 243
Excédent des produits sur les charges nettes des virements	(12)	(1 279)	(5 715)

(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 ont augmenté de 14 645 000 \$, passant de 229,2 M\$ en 2020-2021 à 243,8 M\$ en 2021-2022.

Un tableau récapitulatif (*voir à la page 34*) 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 2021-2022 est principalement attribuable à la légère 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 2022.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS AVEC RESTRICTIONS
SOMMAIRE DES PRODUITS ET DES CHARGES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2022
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$
PRODUITS		
Subventions du Ministère de l'enseignement supérieur (MES)	18 568	40 285
Autres subventions et contrats gouvernementaux	146 806	167 540
Autres apports et contrats non gouvernementaux	78 932	80 358
Produits de placements	14 769	12 308
Produits avant correction pour reports	259 075	300 491
Transfert au poste de passif "Apports reportés"	(15 249)	(71 310)
Total des produits	243 826	229 181
CHARGES		
Enseignement et recherche	169 269	160 151
Services à l'enseignement et à la recherche	1 273	2 299
Services aux étudiants	4 618	7 174
Bourses - Cycles supérieurs	44 177	44 230
Services à la collectivité	10 450	8 370
Autres	554	738
Total des charges	230 341	222 962
Excédent des produits sur les charges avant virements interfonds	13 485	6 219
Virements interfonds	(5 916)	(6 092)
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	7 569	127
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	6 197	6 070
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	13 766	6 197

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

	Fonds octroyés 2021-2022	Fonds octroyés 2020-2021
	\$	\$
<u>GOUVERNEMENT DU CANADA</u>		
Affaires Mondiales Canada	4 272	
Agence Canadienne d'inspection des aliments	94	181
Agence de santé publique	421	1 541
Agence spatiale canadienne	919	782
Apogée	10 330	8 094
Centre de recherche en développement international (CRDI)	911	1 165
Chaire de recherche du Canada (CRSH)	3 077	2 755
Chaire de recherche du Canada (CRSNG)	5 152	4 594
Chaire de recherche du Canada (IRSC)	11 660	10 612
Chaire d'excellence recherche du Canada (CERC)	(166)	9 256
Chemin de fer du canadien national	142	182
Commission Mixte internationale	32	81
Conseil de recherche en sciences humaines (CRSH)	20 478	20 754
Conseil de recherche en sciences naturelles et génie (CRSNG)	25 634	24 731
Conseil des arts du Canada	70	
Conseil national de recherche-CNRC	253	84
Institut de recherche en santé du Canada (IRSC)	19 882	20 297
Développement économique Canada	500	536
Fondation canadienne de l'innovation (FCI)	3 208	2 987
Ministère des Affaires étrangères	1 199	2 886
Ministère de la Défense Nationale		-
Ministère de la Justice Canada	349	193
Ministère de l'environnement du Canada	40	-
Ministère des ressources naturelles canada		-
Ministère des transports	48	204
Ministère des travaux publics et services gouvernementaux	17	7
Ministère du Patrimoine Canadien	92	
Sécurité publique Canada		109
Autres organismes - Canada	112	221
Revenus et dépenses de frais indirects présentés au Fonds 01	(1 917)	(1 822)
SOUS-TOTAL GOUVERNEMENT DU CANADA	106 809	110 430

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

	Fonds octroyés 2021-2022	Fonds octroyés 2020-2021
	\$	\$
<u>GOVERNEMENT DU QUÉBEC</u>		
Autorité des marchés financiers	65	75
Centre hospitalier Sainte-Justine	790	688
Centre hospitalier universitaire de Montréal (CHUM)	3 008	2 381
Centre universitaire de santé McGill	55	68
Cegep du vieux Montréal	86	
CIUSS du centre ouest de l'île de Montréal	334	
CIUSS du centre sud de l'île de Montréal	437	
CIUSS du nord de l'île de Montréal	217	
CIUSS de l'est de l'île de Montréal	118	
Commission enquête relation autochtone et service publique		-
Commission des normes de l'équité, de la santé et de la sécurité	85	243
Fonds de recherche sur la société et la culture (FRQSC)	7 648	10 894
Fonds de recherche du Québec-santé (FRSQ)	8 164	9 895
Fonds de recherche du Québec-nature et technologie (FRQNT)	3 904	6 579
Hôpital Louis-H Lafontaine	2	81
Hôpital Maisonneuve-Rosemont	115	227
Hôpital Sacré-Cœur	243	212
Institut de cardiologie de Montréal	349	394
Institut de gériatrie de Montréal	20	218
Institut national santé publique du Québec	105	94
Institut de recherche Robert Sauvé santé et sécurité travail	788	1 239
Ministère de la culture, des communications et de la condition féminine du Québec	20	181
Ministère de la famille, aînés et condition féminine	6	55
Ministère de la justice du Québec	273	108
Ministère de la Santé et des Services sociaux (+Agences)	2 003	1 792
Ministère de l'agriculture, pêcheries et alimentation	2 615	2 919
Ministère de l'enseignement supérieur (MES) - Subvention	18 568	40 285
Ministère de l'enseignement supérieur (MES) - Autres	1 214	-
Ministère de l'immigrations et communautés culturelles	992	510
Ministère des relations internationales	406	159
Ministère des ressources naturelles et de la faune	145	166
Ministère de la sécurité publique	828	648
Ministère des transports du Québec	70	61
Ministère du développement économique de l'innovation et de l'exportation	3 940	16 659
Ministère du développement durable de l'environnement et des parcs	810	627
Office de la protection du consommateur	84	363
Office Québécois de la langue française	63	225
Hydro-Québec	36	115
Autres organismes - Québec	304	440
Revenus et dépenses de frais indirects présentés au Fonds 01	(1 932)	(1 705)
SOUS-TOTAL GOUVERNEMENT DU QUÉBEC	56 978	96 896
TOTAL DES GOUVERNEMENTS DU CANADA ET DU QUÉBEC	163 787	207 326
Autres gouvernements	1 587	499
TOTAL DES SUBVENTIONS ET CONTRATS GOUVERNEMENTAUX	165 374	207 825
APPORTS ET CONTRATS NON GOUVERNEMENTAUX		
Autres apports et contrats non gouvernementaux (<i>incluant les dons affectés</i>)	78 932	80 358
Produits de placements	14 769	12 308
Total des apports avant report	259 075	300 491
Transfert au poste "Apports reportés" du bilan	(15 249)	(71 310)
	243 826	229 181

3. FONDS DES IMMOBILISATIONS

3.1 FONDS DES IMMOBILISATIONS – ÉTAT DES RÉSULTATS

3.1.1 SUBVENTIONS DU MINISTÈRE DE L'ENSEIGNEMENT SUPÉRIEUR (MES)

Le financement accordé par le MES 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 MES en 2020-2021, telles que présentées aux états financiers du Fonds des immobilisations, sont composées des éléments suivants :

Subvention MES - Immobilisations (en millions de dollars)

	<u>Note</u>	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Subventions pour immobilisations		35,7	26,5
Intérêts sur financement temporaire	1	0,2	2,0
Intérêts sur la dette & frais d'émission		18,0	17,3
Total		<u>53,9</u>	<u>46,8</u>

NOTE :

1. Intérêts sur projets spécifiquement autorisés et financés par le MES mais pour lesquels l'émission de la dette n'a pas encore eu lieu. En 2021-2022 le MES a modifié le mode de financement des emprunt temporaire pour en assumer le paiement direct.

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 MES dans le cadre de projets de développement d'infrastructures de la recherche.

3.1.3 GAIN SUR LA CESSION D'IMMOBILISATIONS

Le poste « Gain sur la cession d'immobilisations » correspond aux gains réalisés lors de la disposition d'actifs. Ce produit exceptionnel est déposé en réserve (solde de fonds affecté de l'interne) pour le financement éventuel d'autres immobilisations.

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 est présentée au tableau ci-dessous :

Charges d'intérêts - Immobilisations (en millions de dollars)

	Note	2021-2022	2020-2021
Dettes garanties par le Gouvernement du Québec	1	17,5	18,0
Intérêts sur financement temporaire		0,2	0,2
Dettes pour activités autofinancées	2	0,3	0,5
Emprunt à long terme	3	3,6	3,7
Acquisition Immeuble Campus Laval	5	1,1	1,2
Améliorations à l'immeuble loué du Campus Laval	6	0,3	0,8
Marge pour Complexe MIL		1,8	1,7
Autres dont frais d'émission et de gestion		0,5	0,4
Total		25,3	26,2

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 67,0 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 sur un emprunt à long terme de 34,9 M\$ engagé pour le financement de l'acquisition de l'immeuble situé sur le Campus Laval. Le Fonds de fonctionnement assume cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations.
5. Intérêts sur un emprunt à long terme de 13,0 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 ».
6. Intérêts relatifs à la marge pour le financement du Complexe MIL. Le Fonds de fonctionnement a assumé 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 MES; 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'Enseignement Supérieur (MES)
- 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 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>2021-2022</u>	<u>2020-2021</u>
Fonds de fonctionnement	55,4	46,0
Fonds avec restriction	5,9	6,1
Total	<u>61,3</u>	<u>52,1</u>

NOTE :

Le total des virements au tableau ci-dessus inclut la contribution du Fonds de fonctionnement à des réserves pour acquisitions futures, soit 20,1 M\$ en 2021-2022 et 11,7 M\$ en 2020-2021. Il inclut également la contribution du Fonds de fonctionnement au service de la dette, soit 7,1 M\$ (7,4 M\$ en 2020-2021).

3.2 FONDS DES IMMOBILISATIONS – BILAN

3.2.1 IMMOBILISATIONS

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

	<u>2021-2022</u>	<u>2020-2021</u>
Immobilisations avant amortissement - Début de l'année	2 713,9	2 644,2
Acquisitions nettes des radiations et dispositions	74,0	69,7
Amortissement cumulé	(1 305,9)	(1 235,9)
Total net - fin de l'année	<u>1 482,0</u>	<u>1 478,0</u>
 Acquisitions nettes des dispositions et radiations		
Bâtiments et terrains	60,2	7,8
Aménagements et améliorations	37,7	33,1
Mobilier, appareillage et outillage	(0,9)	(3,7)
Équipement informatique et logiciels	8,8	6,2
Acquisitions des bibliothèques	8,2	7,6
Projets en cours	(40,0)	18,7
	<u>74,0</u>	<u>69,7</u>

3.2.2 DETTE

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

Dette

(en millions de dollars)

	<u>Note</u>	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Emprunts et obligations garantis par le MES	1	671,3	681,9
Emprunts financés par le Fonds de fonctionnement	2	63,9	67,0
Emprunts financés par les activités autofinancées	3	4,3	4,7
Emprunt pour les améliorations au Campus Laval	4	12,5	13,0
Emprunt pour le rachat du Campus Laval	5	33,7	34,9
Emprunt pour la construction du Complexe MIL	6	94,1	97,4
Total		<u>879,8</u>	<u>898,9</u>

NOTES :

1. Les emprunts et obligations garantis par le MES sont émis à la suite de 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 dont le contrat de location-acquisition fut racheté par l'Université en juillet 2018.
5. Emprunt engagé pour l'acquisition de l'immeuble situé sur le Campus Laval. L'Université a engagé un emprunt pour le rachat du contrat de location-acquisition en juillet 2018.
6. Emprunt engagé pour le financement de la construction du Complexe MIL non assuré par des sources externes ou en attendant l'encaissement des dons.

3.2.3 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 MES 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 et investis en 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

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$
PRODUITS		
Subventions du Ministère de l'Enseignement Supérieur (MES)	53 962	46 768
Autres apports et contrats gouvernementaux	23 397	18 724
Autres apports et contrats non gouvernementaux	2 904	2 566
Dons et dotations	2 788	2 965
Gain sur la cession d'immobilisations	552	27
Augmentation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	22 414	22 259
Total des produits	106 017	93 309
CHARGES		
Intérêts sur découvert et emprunts bancaires et frais financiers	762	697
Intérêts sur la dette à long terme	24 490	25 550
Amortissement des immobilisations	98 263	95 327
Autres contributions et affectations	11 885	5 242
Total des charges	135 400	126 816
Insuffisance des produits sur les charges avant virements interfonds	(29 383)	(33 507)
Virements interfonds	61 306	52 060
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	31 923	18 553
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT D'EXERCICE	258 695	240 142
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	290 618	258 695

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DES IMMOBILISATIONS
BILAN

(en milliers de dollars)

	2021-2022	2020-2021
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	24 376	15 878
Débiteurs	1 133 351	1 082 647
Charges imputables au prochain exercice & Frais reportés	1	12
Immobilisations nettes des amortissements cumulés	1 481 996	1 478 002
Instruments financiers dérivés	11 131	
Avances à d'autres fonds	74 211	62 482
TOTAL DE L'ACTIF	2 725 066	2 639 021
PASSIF		
Emprunt bancaire	49 090	3 641
Créditeurs et charges à payer	47 359	41 468
Dette à long terme	879 812	898 943
Instruments financiers dérivés		11 283
Apports reportés	387 460	339 959
Apports reportés afférents aux immobilisations	1 019 538	1 001 992
Avances d'autres fonds	51 188	83 040
TOTAL DU PASSIF	2 434 447	2 380 326
SOLDE DE FONDS		
Investis en immobilisations	233 802	215 083
Affecté d'origine interne	56 816	43 612
TOTAL DU SOLDE DE FONDS	290 618	258 695
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	2 725 065	2 639 021

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'affectations 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 2021-2022 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 2022 assurait une protection du montant cumulatif des dons ont eu droit à une distribution d'une partie des rendements pour une valeur totale de 19 M \$ (15 M \$ en 2020-2021). 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 4,0% 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 2021-2022, les produits nets de placements (intérêts, dividendes, gains ou pertes réels sur dispositions, etc.) se sont élevés à 29,6 M\$ comparativement à 13,8 M\$ en 2020-2021. La variation de la juste valeur marchande affichait une perte non-réalisée de 16,8 M\$ comparativement à un gain non réalisé de 50,6 M\$ en 2020-2021. 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)

	2021-2022	2020-2021
	\$	\$
Intérêts et dividendes	9,3	10,2
Gains réels à la cession de placements	21,3	4,6
	30,6	14,8
Honoraires des fiduciaires	-1,0	-1,0
	29,6	13,8
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement	-5,2	-3,2
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds avec restrictions	-14,5	-12,2
Produits de placements nets déduits du capital en dotation	-9,9	-1,6

La diminution de la juste valeur des ressources détenues par le Fonds de dotation, qui s'établit à 19,2 M\$ (augmentation de 50,6 M \$ en 2020-2021), se répartit comme suit :

(en millions de dollars)

	2021-2022	2020-2021
	\$	\$
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement et retournée par virement au Fonds de dotation	(2,4)	6,3
Portion présentée comme variation du solde de fonds du Fonds de dotation	(16,8)	44,3
	(19,2)	50,6

La performance des placements pour l'année 2021-2022 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 2,9% (20,1% en 2019-2020), comparativement au portefeuille de référence qui a présenté un rendement de -0,9%⁴¹⁷ pour la même période (15,15% en 2019-2020).

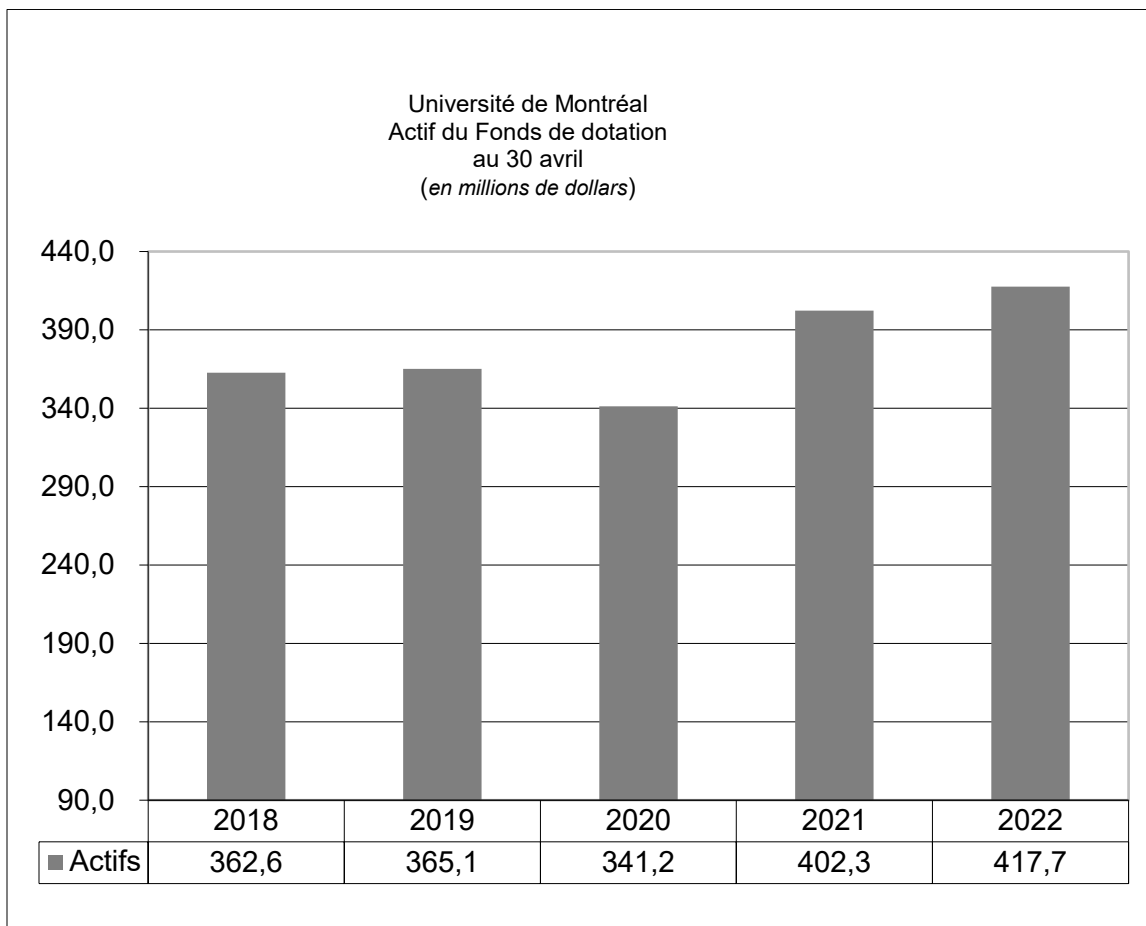
4.2 FONDS DE DOTATION – BILAN

L'actif au bilan du Fonds de dotation est essentiellement composé de la valeur marchande des placements. Au 30 avril 2022, la valeur **totale** de l'actif du Fonds de dotation s'élevait à 417,7 M\$ (402,3 M\$ au 30 avril 2021). La portion relative aux placements s'élevait à 416,4 M\$ (399,0 M\$ en 2020-2021); la composition des placements est présentée au tableau ci-dessous :

Placements - Fonds de dotation (en millions de dollars)

	<u>2021-2022</u>	<u>2020-2021</u>
	\$	\$
Marché monétaire	28,0	18,5
Obligations et coupons détachables	-	0,8
Fonds communs d'obligations	124,8	104,5
Actions		
Canada	91,4	87,3
États-Unis	39,6	57,1
Autres pays	-	17,3
Parts de fonds communs d'actions	41,1	38,2
Titres immobiliers	4,7	4,1
Fonds de couverture	86,8	74,3
Total	416,4	399,0

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

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2021-2022	Réalisation 2020-2021
	\$	\$
Produits de placements	30 568	14 822
Variation de la juste valeur des placements non réalisée	(19 044)	50 638
	11 524	65 460
Honoraires des fiduciaires	(929)	(1 024)
(Pertes nettes) produits nets de placements avant répartition aux autres fonds	10 595	64 436
Montant présenté au Fonds de fonctionnement	(2 995)	(9 506)
Montant présenté au Fonds avec restrictions	(14 495)	(12 191)
Gains (pertes) nets de placements ajoutés au (déduits du) solde de fonds du fonds de dotation	(6 895)	42 739
Dons destinés en dotation	17 004	10 512
Total des apports nets ajoutés au (déduits du) solde de fonds avant virements	10 109	53 251
Virements interfonds	2 629	8 430
APPORTS NETS (DÉDUITS DU) AJOUTÉS AU SOLDE DE FONDS	12 738	61 681
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT D'EXERCICE	390 316	328 635
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	403 054	390 316

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE DOTATION
BILAN

(en milliers de dollars)

	2021-2022	2020-2021
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	1 025	1 777
Débiteurs	-	25
Intérêts et dividendes courus	150	139
Placements	416 423	399 024
Plus-value non réalisée sur dérivés - contrats de change	85	1 310
Avances à d'autres fonds	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	417 683	402 275
PASSIF		
Créditeurs et charges à payer	1 500	-
Moins-value non réalisée sur dérivés - contrats de change	174	2
Avances d'autres fonds	12 955	11 957
TOTAL DU PASSIF	14 629	11 959
SOLDE DE FONDS		
Affecté d'origine externe	344 590	334 687
Affecté d'origine interne	58 464	55 629
TOTAL DU SOLDE DE FONDS	403 054	390 316
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	417 683	402 275