

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
COMMENTAIRES ET FAITS SAILLANTS
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2015

Ce document présente les faits saillants des états financiers de l'Université pour l'exercice terminé le 30 avril 2015. 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 de l'Enseignement supérieur et de la recherche (MEESR), l'Université prépare ses états financiers en accord avec les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCCOSBL).

Le MEESR 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 produits affectés 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 produits 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 produits 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 :

- Les restrictions budgétaires imposées par le Gouvernement du Québec ont significativement impacté les résultats de l'année 2014-2015. Depuis 2012, la subvention de fonctionnement a été réduite de 53,717M\$ sous forme de compressions ou de manque à gagner.
- La variation des clientèles étudiantes a un impact direct sur les revenus et les dépenses 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 revenus 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. 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 et du Fonds des immobilisations. 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.

1. FONDS DE FONCTIONNEMENT

1. FONDS DE FONCTIONNEMENT

La présentation du budget de fonctionnement 2014-2015 au printemps 2014 annonçait un déficit d'opération d'un montant de 9,0 M\$ en raison de la baisse importante du financement public consécutive à la reconduction des compressions de 125M\$ annoncées par le gouvernement du Québec en 2012 pour l'ensemble du réseau universitaire qui devaient se limiter aux années 2012-2013 et 2013-2014.

L'année 2014-2015 est donc effectivement marquée par la décision du MEESR de maintenir les compressions aux universités québécoises ainsi que par une hausse des coûts de système.

L'université a de plus été privée d'un montant total de 21,8 M\$ projeté aux chapitres du réinvestissement (13,6 M\$) et de la compensation pour l'absence de hausse des droits de scolarité (8,1 M\$).

Le MEESR a de plus imposé en cours d'année aux établissements du réseau universitaire un effort additionnel pour gain de productivité. L'université s'est donc vu imposer une compression additionnelle de 4,3 M\$ en sus des autres ajustements à la baisse des composantes de la subvention de fonctionnement.

Malgré les compressions inattendues du Gouvernement du Québec, selon les résultats observés au 30 avril 2015, le Fonds de fonctionnement affiche un excédent des charges sur les produits de 9,4 M\$ (incluant les virements interfonds) par rapport au déficit prévu de 9,0 M\$, soit un écart défavorable de 0,4 M\$.

Ce déficit d'exercice est cependant réduit d'un montant net de 70,9 M\$ en raison de la diminution de la juste valeur des instruments financiers dérivés et de l'augmentation de l'actif net au titre des prestations définies des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi, ce qui porte la diminution du déficit accumulé du Fonds de fonctionnement, selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCCOSBL), à 61,5 M\$. 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

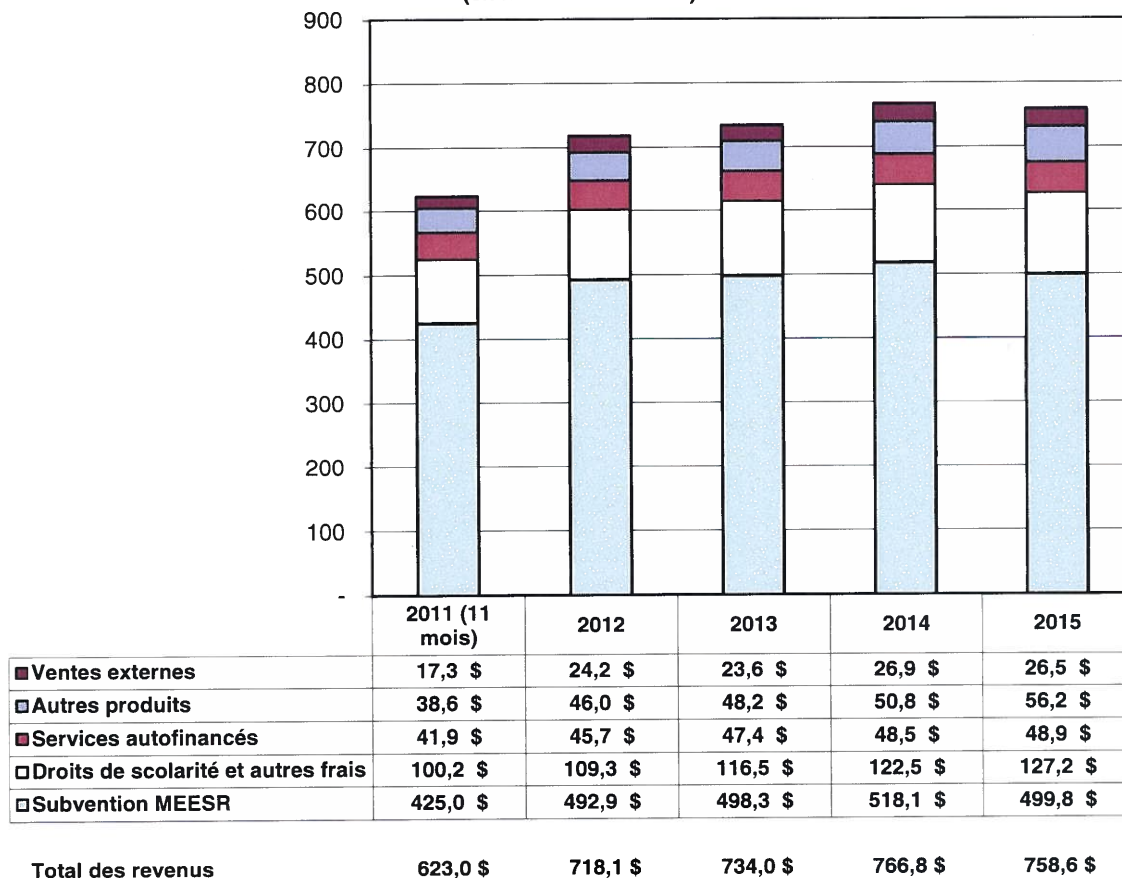
Les produits du Fonds de fonctionnement s'élèvent à 758,6 M\$ pour l'exercice 2014-2015, comparativement à 766,8 M\$ en 2013-2014, soit une diminution de 8,2 M\$.

Les charges, incluant les virements interfonds, ont par ailleurs varié à la hausse pour un montant de 11,1 M\$ (voir section 1.2).

La chute des revenus découle principalement de la variation à la baisse de la subvention de fonctionnement malgré une hausse des revenus de droits de scolarité de 4,7 M\$.

La subvention de fonctionnement du MEESR affiche une diminution de 18,3 M\$ par rapport à 2013-2014 attribuable en partie aux multiples compressions additionnelles imposées en cours d'année. Il importe de rappeler qu'en 2014-2015 le MEESR a permis aux universités d'annuler en partie l'impact de la compression de 22,3 M\$ par une utilisation devancée de la subvention de réinvestissement 2015-2016 pour un montant de 20,1 M\$. Les revenus de droits de scolarité et autres frais facturés aux étudiants affichent quant à eux une hausse de 4,7 M\$ alors que les revenus des autres sources ont augmenté de 5,4 M\$.

**Revenus du Fonds de fonctionnement
exercices se terminant le 30 avril
(en millions de dollars)**



1.1.1 SUBVENTION DE FONCTIONNEMENT

Le revenu de subvention de fonctionnement du MEESR s'établit à 499,8 M\$, ce qui représente une diminution de 18,3 M\$ par rapport à l'année précédente. Le revenu de subvention pour l'année 2014-2015 présente un écart négatif de 18,2 M\$ par rapport au budget initial qui se répartit comme suit :

	(en M\$)
Budget initial 2014-2015	518,0
Subvention pour la fonction Enseignement	(15,9)
Subvention pour la fonction Soutien à l'Enseignement	(3,3)
Effort budgétaire demandé aux universités pour gain de productivité	(4,3)
Subvention pour terrains et bâtiments	1,2
Subvention pour location et entretien des nouveaux espaces	(0,7)
Frais indirects de la recherche	(1,2)
Stages et bourses	(0,8)
Divers autres ajustements aux calculs définitifs	(0,8)
Ajustement du compte à recevoir pour variation des clientèles pour les années 2012-2013 à 2014-2015 incluant les revenus sujets à récupération (Aide financière et Forfaitaires)	7,6
Réalisation 2014-2015	499,8

L'écart observé au niveau des fonctions Enseignement et Soutien à l'enseignement correspond en majeure partie à la non réalisation des subventions de réinvestissement et de compensation pour l'absence de hausse des droits de scolarité. L'université avait projeté 13,7 M\$ et 8,1 M\$ pour ces 2 items.

Les orientations budgétaires du MEESR pour une année financière sont normalement communiquées en avril ou mai de l'année financière précédente, soit à moins d'un mois du 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 MEESR.

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.

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 2014-2015
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Budget initial 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$	\$
Subvention normée			
Enseignement	358 396	374 329	383 300
Soutien à l'enseignement	64 861	68 140	65 994
Terrains et bâtiments	37 202	36 000	37 394
Sous-total	460 459	478 469	486 688
Subvention de mission	9 953	9 943	9 819
Revenus sujets à récupération	(21 094)	(20 978)	(22 854)
Subvention générale	449 318	467 434	473 653
Ajustements spécifiques			
Effort budgétaire demandé aux universités pour gain de productivité	(4 270)	-	-
Effets de la réduction - Loi 100	-	-	-
Transfert de subventions non utilisées du Fonds avec restriction	-	-	3 600
Ajustement pour nombre de grades	6 941	6 900	6 604
Loyers et entretien des nouveaux espaces	8 370	9 063	8 610
Financement FIR transition et départ	3 172	3 128	3 168
Frais indirects de la recherche	9 321	10 568	10 568
Bibliothèque et NTIC	2 885	2 872	2 836
Stages et bourses	1 127	1 944	2 765
Ajustement McGill	-	-	229
Subvention de contrepartie	1 000	1 000	1 000
Autres	1 041	1 770	1 973
Sous-total des ajustements spécifiques	29 587	37 245	41 353
Autres ajustements à venir			
Ajustement du compte à recevoir au titre des effectifs étudiants des deux dernières années	20 995	13 350	14 741
Dévaluation au coût non amorti des subventions à recevoir à long terme	272	-	75
Actualisation en 2014-2015 de l'ajustement de la subvention prévue entre 2015-2016 et 2023-2024	(347)	-	(11 755)
Sous-total des éléments confirmés par le MEESR	20 920	13 350	3 061
TOTAL	499 825	518 029	518 067

1.1.2 DROITS DE SCOLARITÉ ET AUTRES FRAIS

Les revenus de droits de scolarité et autres frais facturés aux étudiants s'élèvent à 127,2 M\$, soit une augmentation de 4,7 M\$ par rapport à l'année précédente, et un écart positif de 4,7 M\$ par rapport au budget initial. Les principaux éléments qui permettent d'expliquer la variation par rapport au budget initial sont présentés ci-dessous :

	(en M\$)
Budget initial 2014-2015	122,5
Variation nette des clientèles étudiantes	3,2
Augmentation des inscriptions et des frais de gestion de l'inscription	0,5
Frais technologiques et de soutien technologique	0,2
Frais de diplomation	(0,1)
Autres éléments	0,9
Réalisation 2014-2015	<u>127,2</u>

1.1.3 PRODUITS DE PLACEMENTS

Les produits de placements incluent les intérêts sur les soldes de comptes bancaires, les intérêts sur les placements du Fonds de fonctionnement, 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 la plus ou moins value non-réalisée des instruments financiers. Le détail de ces postes est présenté au tableau ci-dessous :

Produits de placements (en millions de dollars)	<u>Note</u>	<u>2014-2015</u>	<u>2013-2014</u>
Intérêts sur soldes bancaires		0,1	0,1
Intérêts sur soldes débiteurs en souffrance		1,0	0,8
Autres intérêts			0,1
Produits de placements du fonds de dotation	1	<u>3,9</u>	<u>1,3</u>
		5,0	2,3
Plus (moins) value des instruments financiers	2	<u>(2,2)</u>	<u>0,1</u>
Total		<u>2,8</u>	<u>2,4</u>

NOTES :

- 1 Les produits de placements du Fonds de dotation relatifs au Fonds de fonctionnement se sont élevés à 4 275 300\$ (3 371 100\$ en 2013-2014) et un montant de 414 400\$ (2 103 400\$ en 2013-2014) a été

retourné au Fonds de dotation par virement interfonds. Seul le produit net conservé au Fonds de fonctionnement est présenté ci-dessus.

- 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>Notes</u>	<u>2014-2015</u>	<u>2013-2014</u>
Revenus des cliniques			
Médecine dentaire		3,5	3,7
Médecine vétérinaire		15,2	14,1
Optométrie		1,5	1,5
Kinésiologie		0,2	0,2
Frais indirects de la recherche			
Sur contrats et subventions de recherche	1	6,4	3,8
Gouvernement fédéral	2	17,3	16,8
Subventions spécifique - Direction des immeubles & Médecine vétérinaire	3	4,6	4,6
Autres		<u>2,1</u>	<u>1,7</u>
TOTAL		<u>50,8</u>	<u>46,4</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 MEESR 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 2013-2014) 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 1,1 M\$ (1,1 M\$ en 2013-2014) pour aider au développement du Campus Laval.

1.1.5 VENTES EXTERNES

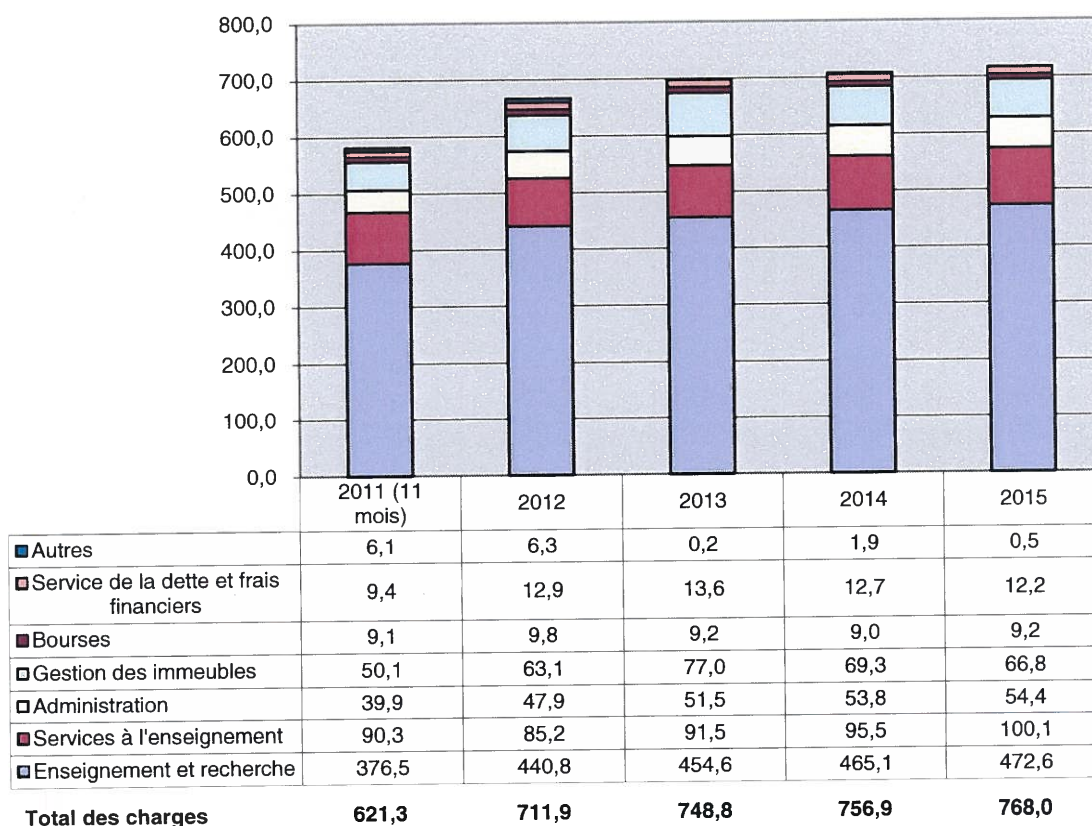
Les montants présentés à cette rubrique représentent principalement les ventes externes réalisées par les unités d'enseignement et les autres unités de service pour diverses catégories de biens et de services dont les cours de formation continue, les colloques, les notes de cours, la location, etc.

1.2 CHARGES DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

Exclusion faite des postes relatifs aux variations des postes relatifs aux avantages sociaux futurs à la variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés, les charges totales du Fonds de fonctionnement pour l'année 2014-2015 (*incluant les virements au Fonds des immobilisations et au Fonds de dotation*) s'élèvent 768,0 M\$ comparativement à 756,9 M\$ en 2013-2014, soit une augmentation de 11,1M\$.

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 2011-2012, 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 2,56% alors que les revenus ont connu une croissance selon un taux annualisé de 1,85% pour la même période.

1.2.1 ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE

Les dépenses nettes d'enseignement des facultés, école d'optométrie, département de kinésiologie et autres centres (*avant les ajustements pour les postes présentés distinctement au sommaire*) affichent un écart négatif de 0,3 M\$ par rapport au budget actualisé, soit un taux de 0,07%. Le budget actualisé de la fonction Enseignement n'inclut pas le report automatisé de disponibilités budgétaires de l'année 2013-2014 d'une valeur de 15,9 M\$. IL exclut également les disponibilités qui prévalaient au 1^{er} mai 2014 au solde de fonds affecté à la recherche du Fonds de fonctionnement, soit 22,2 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 2014-2015 d'un montant de 770 000\$, soit un taux de 0,8%. Le budget actualisé des services de soutien à l'enseignement et à la recherche n'inclut pas le report automatisé de disponibilités budgétaires de l'année 2013-2014 d'une valeur de 0,1 M\$. 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 0,7% au budget actualisé de 2014-2015, soit un écart favorable de 356 000 \$. 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 au budget actualisé de 2014-2015 d'un montant de 616 000 \$, soit un écart favorable de 1,0%.

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 MEESR, 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.

ACTIVITÉS AUTOFINANCÉES SOMMAIRE DES RÉSULTATS EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2015 (en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Budget actualisé 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$	\$
Revenus			
Services aux étudiants	11 401	10 793	11 015
Centre d'éducation physique et sports	14 143	14 811	13 847
Services auxiliaires	23 365	23 594	23 661
Total des produits	48 909	49 198	48 523
Dépenses			
Services aux étudiants	13 025	12 367	12 490
Centre d'éducation physique et sports	14 787	15 547	14 429
Services auxiliaires	21 381	21 974	21 779
Total des charges	49 193	49 888	48 698
Excédent (insuffisance) incluant virements	(284)	(690)	(175)
Virements présentés séparément:			
Virements au fonds des immobilisations	3 236	2 968	3 716
Virement à la réserve du fonds des immobilisations pour projets futurs	508	379	345
Excédent avant virements	3 460	2 567	3 886

NOTE :

1. Selon les règles du MEESR, 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 152 000\$ par rapport à l'année précédente et affichent un écart négatif de 1,23% par rapport au budget 2014-2015.

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	2014-2015	2013-2014
Service de la dette - Fonds de fonctionnement			
Intérêts sur découvert et marge de crédit		2,9	3,5
Frais de services bancaires	1	0,3	0,3
Recouvrements d'intérêts MEESR	2	(1,7)	(1,9)
		<u>1,5</u>	<u>1,9</u>
Présenté avec les virements			
Intérêts pour financement du 3744 Jean-Brillant	3	0,2	0,2
Intérêts pour financement de projets d'investissement	4	7,2	7,2
Intérêts pour financement Campus Laval	5	0,9	1,0
Intérêts sur contrat de location-acquisition - Campus Laval	5	2,4	2,4
		<u>10,7</u>	<u>10,8</u>
Total		<u>12,2</u>	<u>12,7</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 obligations émises par le MEESR. (Voir section 3, Fonds des immobilisations). Tout projet du Fonds des immobilisations autorisé par le MEESR 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 MEESR.
3. Intérêts payés au Fonds des immobilisations pour l'emprunt engagé par ce fonds en 1994 pour l'hypothèque garantie par le 3744 Jean-Brillant.
4. En 2005-2006, le Fonds des immobilisations a engagé un emprunt de 125 M\$ pour le financement de projets majeurs d'investissement. Les intérêts sont assumés par le Fonds de fonctionnement à la hauteur de 7,2 M\$.
5. Intérêts payés au Fonds des immobilisations pour l'emprunt engagé pour les aménagements relatifs à l'immeuble situé au campus Laval.

1.2.8 VIREMENTS INTERFONDS

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

Virements interfonds

(en millions de dollars)

	Note	<u>2014-2015</u>	<u>2013-2014</u>
Contribution à la réserve au Fonds des immobilisations			
Entreprises auxiliaires		(0,4)	(0,3)
DGTIC - Projets de développement informatique	1	(4,0)	(4,5)
DGTIC - Infrastructure et autres projets	1	(0,3)	(0,3)
Direction des immeubles - Améliorations locatives	2		(1,5)
Direction des immeubles - Projets financés à l'interne	2	(4,3)	(1,0)
Direction des immeubles - MAO	2	(0,5)	(1,3)
Bibliothèques		(0,8)	
IRIC	3	0,6	(0,7)
Projets FCI – Pour quote-part future de l'Université		(1,5)	
Services aux étudiants - Projets de réaménagement		(0,1)	
Clinique de kinésiologie - Projet de réaménagement			(0,3)
Faculté de droit - Projets de réaménagement		(0,4)	
Faculté de médecine - Projets de réaménagement		(0,5)	(0,3)
Contribution au service de la dette du Fonds des immobilisations			
Intérêts pour financement du 3744 Jean-Brillant	4	(0,2)	(0,2)
Intérêts pour financement de projets d'investissement	4	(7,2)	(7,2)
Intérêts pour financement Campus Laval	4	(0,9)	(1,0)
Intérêts sur contrat de location-acquisition - Campus Laval	4	(2,4)	(2,4)
Contribution au financement des acquisitions d'immobilisations			
Acquisitions directes par le Fonds de fonctionnement	5	(11,7)	(10,5)
Contribution au coût des projets en immobilisations		(21,8)	(19,3)
Contribution nette au Fonds de dotation	6	(2,0)	(10,0)
Total		<u>(58,4)</u>	<u>(60,8)</u>

NOTES :

1. Un montant de 4,3 M\$ est transféré pour constituer diverses réserves pour des projets de développement informatique ou d'ajout d'infrastructure au cours des prochaines années.
2. Les montants transférés doivent servir au financement de projets d'aménagement ou d'amélioration locative sans source de financement externe.
3. Le montant positif de l'année 2014-2015 est une correction du virement de l'année 2013-2014.

4. Voir section 1.2.7
5. Voir section 1.2.9
6. La contribution au Fonds de dotation de 2014-2015 inclut des contributions nettes nulles au Fonds de relance facultaire (2,8 M\$ en 2013-2014), de 0,1 M\$ à d'autres fonds dotés (0,1 M\$ en 2013-2014) ainsi qu'un retour net en dotation de revenus de placements non requis et de gains non-réalisés de 1,9 M\$ comptabilisés à l'état des résultats (5,6 M\$ en 2013-2014)

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)

	Note	2014-2015	2013-2014
Acquisitions directes			
Enseignement et recherche	1	2,8	2,8
Soutien à l'enseignement et à la recherche	2	8,5	7,3
Unités autofinancées		0,1	0,1
Autres		0,3	0,3
Total		11,7	10,5
Contribution au coût des projets en immobilisations	3		
Affaires étudiantes et développement durable		0,4	
Bibliothèques - Bureau des systèmes		0,3	0,2
CEPSUM - Projets d'aménagement		0,3	0,5
Contribution aux projets FCI		0,4	
DGTIC - MAO - Campus informatique et bureautique		1,1	1,1
DGTIC - Rehaussement réseau		1,8	1,9
Enveloppe - Bureautique & ordinateurs pour professeurs		0,2	0,6
Faculté de médecine dentaire - Module de gestion des cliniques		0,3	0,4
Projet PGI		11,0	7,0
Remboursement de l'emprunt - Campus Laval		0,4	0,3
Remboursement de l'emprunt 3744 Jean-Brillant			2,0
Remboursement du capital du contrat de location-acquisition Campus Laval		0,4	0,4
Résidences		1,8	1,8
Service d'impression		0,3	
Stationnements		0,6	
Autres	4	2,5	3,1
Total		21,8	19,3

NOTES :

1. Inclut les acquisitions d'équipements spécialisés par les fonds internes de recherche pour une valeur de 0,2 M\$ en 2014-2015 et de 0,4 M\$ en 2013-2014.
2. Inclut les acquisitions de documents des bibliothèques pour une valeur de 7,9 M\$ en 2014-2015 et de 6,8 M\$ en 2013-2014. Il est à noter que la Politique de capitalisation du MEESR 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 2014-2015 correspond à la variation du passif de 2013-2014 à 2014-2015.

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 : 463 300 \$
- ✓ Avantages sociaux futurs non ventilés: (17 826 200 \$).

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 2014-2015, cet élément indique que la contribution de l'Université selon sa dernière évaluation de contribution est supérieure au calcul comparable de 17,8M\$. 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 55,3M\$ et à 214,9 M\$ pour les années 2014-2015 et 2013-2014.

La réévaluation importante en lien avec l'année 2013-2014 s'explique par le changement de méthode d'évaluation permise par les NCCOSBL. Depuis ce changement, les taux d'actualisation pour les actifs et les passifs sont les mêmes, ce qui réduit considérablement le passif pour le rendre plus comparable à celui provenant de l'évaluation de contribution triennale.

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. Diminution de 1,2 M\$ des débiteurs autres que ceux relatifs aux droits de scolarité; les débiteurs relatifs aux droits de scolarités ont pour leur part varié à la baisse de 2,4 M\$ par rapport à la fin de l'année 2013-2014;
2. Diminution de 18,3 M\$ de la subvention à recevoir à moins d'un an essentiellement attribuable aux compressions de 2014-2015, au versement en avance de l'estimé pour recomptage des clientèles 2013-2014 devant être réglé en 2015-2016 et d'ajustements post fin d'exercice moins importants qu'en 2013-2014;
3. Diminution de 0,5 M\$ des charges imputables au prochain exercice en raison de contrats de licence et d'entretien qui avaient été payés en 2013-2014 pour des périodes excédant la date du 30 avril 2014 qui incluaient l'année 2014-2015;
4. Diminution des emprunts et découverts bancaires de 28,8 M\$ principalement en raison du fait qu'au 30 avril 2014 l'Université était en attente d'une réémission de dettes par le MEESR, l'Université avait donc dû emprunter à court terme; les dettes ont été réémises au cours de l'exercice 2014-2015; l'Université reçoit une compensation du MEESR pour les charges d'intérêts ainsi encourues (*voir section 1.2.7*);
5. Diminution nette des créiteurs et charges à payer de 7,7 M\$, majoritairement attribuable aux éléments suivants :
 - ✓ Diminution des comptes à payer et autres frais courus de 0,4 M\$;
 - ✓ Diminution de 18,5 M\$ au niveau des salaires à payer car la dernière paie de l'année 2014-2015 était datée du 30 avril alors que le passif au 30 avril 2014 incluait 9 jours de salaires réguliers payés en mai 2014;
 - ✓ Augmentation de 7,0 M\$ des déductions à la source à payer au 30 avril en raison de la dernière paie de l'année 2014-2015 en date du 30 avril 2015; les remises étaient donc dues au 30 avril 2015 alors que la majorité de celles-ci avaient été payées au 30 avril 2014;
 - ✓ Augmentation nette de 3,5 M\$ des passifs attribuables aux salaires à verser au 30 avril 2015 par rapport au passif établi au 30 avril 2014; ce montant a trait aux ajustements relatifs aux conventions, dont l'équité salariale;
 - ✓ Augmentation de 0,2 M\$ des autres éléments relatifs aux salaires et déductions à payer;
 - ✓ Augmentation de 0,5 M\$ des vacances et carences à payer;
6. Augmentation nette de 0,4 M\$ des produits reportés aux exercices subséquents;
7. Variation des autres postes d'actif et de passif pour les valeurs ci-dessous
 - ✓ Augmentation du passif relatif aux instruments financiers dérivés associés aux emprunts bancaires : 2,2 M\$;
 - ✓ Augmentation des montants nets à rembourser à long terme au MEESR : 8,0 M\$;
 - ✓ Variation de l'actif net au titre des prestations définies des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi : 73,1 M\$;

- ✓ Diminution de 0,3 M\$ des stocks destinés à la vente.

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 MEESR et comptabilisait comme dépense à chaque année ses cotisations réelles aux différents régimes d'avantages sociaux, déterminées selon les différentes lois régissant les obligations de financement par l'employeur.

L'Université applique le chapitre 3463 du Manuel de l'ICCA. Ce chapitre 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 104,2 M\$ au 30 avril 2015 (31,1 M\$ au 30 avril 2014). Cette augmentation est principalement attribuable au rendement de la caisse plus élevé que celui associé à la politique de placement du Régime de retraite.

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

En ce qui concerne, les avantages sociaux futurs, les règles de financement global et les règles d'attribution de la subvention conditionnelle du MEESR 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 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 2015
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Budget 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$	\$
PRODUITS			
Droits de scolarité (<i>nets des mauvaises créances</i>) plus autres frais facturés aux étudiants incluant frais d'immersion	127 205	122 529	122 540
Services aux étudiants	11 401	10 793	11 015
Centre d'éducation physique et des sports (CEPSUM)	14 143	14 811	13 847
Services auxiliaires	23 365	23 594	23 661
Produits de placements	5 366	790	4 339
Autres produits généraux, incluant les autres subventions, excluant les virements et les autres frais facturés aux étudiants	50 756	45 199	46 433
Ventes externes déduites des dépenses des unités ou ayant généré du budget	26 498	16 119	26 946
	258 734	233 835	248 781
Subvention de fonctionnement	499 825	518 029	518 067
Total des produits	758 559	751 864	766 848
CHARGES (<i>excluant les bourses pour cycles supérieurs présentées distinctement</i>)			
Enseignement et recherche	468 152	462 932	457 292
Services à l'enseignement et à la recherche	72 348	80 527	73 031
Services aux étudiants	12 780	12 364	12 200
Centre d'éducation physique et des sports (CEPSUM)	14 457	14 893	13 731
Administration	54 231	54 357	53 369
Gestion des immeubles	56 776	64 434	58 619
Services auxiliaires	18 212	19 284	18 706
Mauvaises créances relatives aux droits de scolarité	3 026	2 790	940
Bourses	9 153	9 042	9 001
Intérêts sur découvert et emprunts bancaires et frais financiers (<i>excluant la contribution au service de la dette au fonds des immobilisations</i>)	1 545	1 141	1 852
Variation du poste de vacances et délais de carence courus au 30 avril	463	2 000	937
Réserve budgétaire gérée centralement versée en sus	-	4 132	-
Total des charges	711 143	727 896	699 678
Excédent avant autres postes et virements interfonds	47 416	23 968	67 170
Virements du (au) fonds de dotation	(520)	-	(6 496)
Virement à la réserve du fonds des immobilisations	(12 165)	(635)	(10 220)
Virements au fonds des immobilisations	(33 483)	(22 399)	(29 721)
Virement au fonds des immobilisations pour le service de la dette	(10 691)	(9 930)	(10 806)
Total des virements	(56 859)	(32 964)	(57 243)
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(9 443)	(8 996)	9 927
Augmentation (diminution) de la juste valeur des placements non réalisée	1 511	-	3 536
Virements au fonds de dotation pour variation de la juste valeur des placements non réalisée	(1 511)	-	(3 536)
EXCÉDENT (DÉFICIT) DES PRODUITS SUR LES CHARGES TOTALES	(9 443)	(8 996)	9 927
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	(147 804)	(147 804)	(430 832)
Redressement du solde de début pour avantages sociaux futurs			54 286
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	(2 155)	-	97
Autres avantages sociaux futurs non ventilés	17 826	-	3 756
Variation des réévaluations et autres éléments reconnus pour avantages sociaux futurs	55 274	-	214 962
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	(86 302)	(156 800)	(147 804)

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
BILAN
AU 30 AVRIL 2015
(en milliers de dollars)

	2014-2015	2013-2014
	\$	\$
ACTIF		
Débiteurs	28 948	32 516
Intérêts courus	3	5
Subventions à recevoir	86 261	104 607
Stocks	4 279	4 600
Charges imputables au prochain exercice	3 889	4 358
Instruments financiers dérivés	-	209
Avances à d'autres fonds	55 284	70 178
Actif au titre des prestations définies du Régime de retraite	174 432	116 321
TOTAL DE L'ACTIF	353 096	332 794
PASSIF		
Découverts bancaires	47 633	27 360
Emprunts bancaires	210 761	259 834
Créditeurs et charges à payer	84 136	91 841
Produits reportés	8 844	8 455
Subvention MEE SR à rembourser	15 797	7 838
Obligation au titre des prestations définies du Régime d'avantages postérieurs à l'emploi	70 281	85 270
Instruments financiers dérivés	1 946	-
TOTAL DU PASSIF	439 398	480 598
SOLDE DE FONDS		
Affectations d'origine interne	13 910	23 061
Réévaluations et autres éléments reconnus afférents aux régimes à prestations définies	270 235	214 961
Déficitaire - Autres avantages sociaux futurs	(166 084)	(183 910)
Déficitaire - Opérations de fonctionnement incluant les vacances courues	(204 363)	(201 916)
TOTAL DU SOLDE DE FONDS	(86 302)	(147 804)
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	353 096	332 794

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2015
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Budget actualisé 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$	\$
FACULTÉS, ÉCOLE ET DÉPARTEMENT			
Aménagement	14 123	14 078	14 315
Arts et sciences	141 542	142 513	139 646
Droit	15 723	15 645	14 816
Éducation permanente	19 123	20 652	18 043
Kinésiologie	5 895	5 725	5 639
Études supérieures	2 044	2 105	1 892
Médecine	98 552	99 249	99 982
École de santé publique (ESPUM)	9 425	9 696	9 851
Médecine dentaire	18 090	18 051	17 347
Médecine vétérinaire	41 216	42 346	41 318
Musique	10 603	10 551	10 685
Optométrie	7 075	7 479	7 393
Pharmacie	12 848	12 604	12 488
Sciences de l'éducation	20 662	20 711	19 858
Sciences infirmières	12 722	12 675	12 130
Théologie	2 620	2 619	2 620
Sous-total avant ajustements pour Postes présentés distinctement au Sommaire	432 263	436 699	428 023
Revenus présentés avec les revenus de droits de scolarité	1 013	719	732
Subvention ou autres éléments présentée avec les autres produits au Sommaire	3 500	-	3 582
Ventes externes et autres produits déduits des dépenses ci- dessus présentés avec les produits au Sommaire	11 513	6 391	10 366
Sous-total des charges incluant virements	448 289	443 809	442 703
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(952)	(25)	(615)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(3 020)	(359)	(3 098)
Virements du (au) Fonds de dotation présentés séparément	2 057	-	(2 643)
TOTAL DE LA FONCTION ENSEIGNEMENT	446 374	443 425	436 347
FONDS SPÉCIFIQUES	21 778	19 507	20 945
TOTAL ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE	468 152	462 932	457 292

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
FONDS INTERNES DE RECHERCHE ET AUTRES DÉPENSES LIÉES À LA RECHERCHE
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2015
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Budget actualisé 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$	\$
FONDS INTERNES DE RECHERCHE			
Infrastructure des centres et groupes de recherche	6 113	5 837	5 972
Subvention de contrepartie aux chercheurs	844	909	578
Regroupements stratégiques, partenariats, Génôme et chercheurs boursiers	54	-	67
Cas spéciaux	397	335	535
Démarrage en recherche	352	219	261
Sous-total Fonds internes de recherche avant affectations internes	7 760	7 300	7 413
Contributions - FCI et FEI	1 869	1 576	1 120
Dépenses de recherche financées à même le recouvrement des frais indirects réinjectés en recherche	2 124	1 998	2 357
Fonds des priorités institutionnelles	459	608	462
Initiatives structurantes	322	560	110
Divers autres fonds affectés à la recherche	3 700	(573)	3 119
Sous-total avant dépenses à même la subvention fédérale de frais indirects	16 234	11 469	14 581
Transferts aux hôpitaux et établissements affiliés	6 921	6 921	6 681
Autres dépenses de recherche (à même la subvention fédérale de frais indirects)	1 117	1 117	1 126
Sous-total avant postes présentés distinctement	24 272	19 507	22 388
Ventes externes présentées distinctement	(8)	-	7
Dons présentés avec les autres produits	(1)	-	(4)
Sous-total des charges incluant virements	24 263	19 507	22 391
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(2 485)	-	(1 446)
Total des charges relatives aux Fonds spécifiques	21 778	19 507	20 945

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 FEL : 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 2015

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Budget actualisé 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$	\$
Direction des Bibliothèques	30 318	30 324	28 884
Bureau du registraire	3 818	3 818	3 486
Service des admissions et du recrutement	5 373	5 431	5 209
Bureau de la recherche, développement et valorisation	6 396	6 583	6 165
Direction des relations internationales	1 588	1 629	1 534
Direction générale des technologies de l'information et de la communication (DGTIC)	26 362	26 405	22 999
Centre d'expertise Synchro	4 222	4 222	2 875
Contribution aux projets de développement informatique	13 900	13 900	16 012
Vice-rectorat aux affaires académiques (1)	4 392	4 827	4 447
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	96 369	97 139	91 611
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	3 742	2 999	3 848
Sous-total des charges incluant virements	100 111	100 138	95 459
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(5 070)	(231)	(4 771)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(22 693)	(19 380)	(17 657)
TOTAL REPORTÉ AU SOMMAIRE	72 348	80 527	73 031

(1) Inclut le Centre d'étude et de formation en enseignement supérieur (CEFES), le Bureau d'évaluation des programmes et de l'enseignement (BEPE), le Bureau de l'environnement numérique d'apprentissage (BENA), le Bureau de l'enseignement régional (BER), le Centre de communication écrite (CEE), le Programme de Soutien à l'utilisation de l'internet et des technologies de l'enseignement (SUITE), Carte étudiante.....

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
ADMINISTRATION
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2015
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Budget actualisé 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$	\$
Bureau de recherche institutionnelle	1 217	1 235	1 161
Bureau des communications et des relations publiques (incluant le Centre d'exposition)	3 990	4 046	4 108
Direction des finances (incluant la Division des budgets)	8 166	8 135	8 229
Direction générale	5 043	5 074	5 105
Contribution aux Presses de l'Université	221	221	224
Perfectionnement organisationnel et gestion des risques	232	232	207
Environnement et développement durable	414	384	11
Direction des ressources humaines	12 990	13 092	12 896
Équité salariale - Ajustement de l'année courante	(60)	(60)	(93)
Secrétariat général	6 985	6 975	6 994
Bureau de développement et des relations avec les diplômés (incluant la contribution aux Diplômés et les Belles Soirées)	6 251	6 363	6 065
Direction - Prévention & Sécurité	7 193	7 242	6 913
Bureau de la vérification interne	842	901	703
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	53 484	53 840	52 523
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	807	517	1 195
Sous-total des charges incluant virements	54 291	54 357	53 718
Virements en dotation présentés distinctement	-	-	(250)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(60)	-	(99)
TOTAL REPORTÉ AU SOMMAIRE	54 231	54 357	53 369

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
GESTION DES IMMEUBLES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2015
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Budget actualisé 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$	\$
Assurance sur les biens	1 700	1 795	1 670
Courrier	945	1 276	1 228
Autres dépenses nettes des ventes externes	35 780	36 456	35 380
Énergie	16 192	15 770	16 326
Location d'espaces	11 501	12 064	12 090
Contribution au Fonds des immobilisations pour le financement de la bâtisse située au 3744 Jean-Brillant, Montréal (<i>portion capital</i>)	-	-	2 021
Contribution au Fonds des immobilisations pour le financement de la bâtisse située au 3190 rue Sicotte, St-Hyacinthe (<i>portion capital</i>)	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>)	2 808	2 808	2 808
	69 006	70 169	71 603
Revenus internes	(7 064)	(7 611)	(7 295)
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	61 942	62 558	64 308
Subvention déduite des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	1 050	800	1 050
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	3 807	3 812	3 883
Sous-total des charges incluant virements	66 799	67 170	69 241
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(4 780)	-	(3 844)
Moins virements au Fonds des immobilisations pour le financement des intérêts sur la location-acquisition au campus Laval	(2 399)	(2 399)	(2 428)
Moins virements au Fonds des immobilisations présentés séparément incluant les contributions au financement de bâtiments	(2 844)	(337)	(4 350)
TOTAL	56 776	64 434	58 619

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
SERVICES AUX ÉTUDIANTS
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2015
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Budget actualisé 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$	\$
PRODUITS			
Cotisations des étudiants	6 250	6 159	5 930
Subvention du MEESR	2 819	2 821	2 742
Centre de santé et de consultation psychologique	615	648	581
Accueil et intégration	579	592	579
Ressources socio-économiques	137	178	256
Centre de soutien aux études et développement de carrière	1 001	395	927
Total des produits reporté au Sommaire	11 401	10 793	11 015
CHARGES			
Direction, communications, informatique	2 787	2 134	2 477
Accueil et intégration	3 001	3 011	2 738
Centre de santé et de consultation psychologique	1 873	1 980	1 923
Centre de soutien aux études et développement de carrière	3 733	3 817	3 648
Ressources socio-économiques	1 465	1 421	1 323
Sous-total	12 859	12 363	12 109
Utilisation du solde de fonds affecté à des travaux d'aménagement	166	4	381
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(110)	-	-
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(135)	(3)	(290)
Total des charges reporté au Sommaire	12 780	12 364	12 200
DÉFICIT AJUSTÉ	(1 379)	(1 571)	(1 185)

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 2015
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Budget actualisé 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$	\$
C.E.P.S.U.M.			
Revenus			
Cotisations des étudiants	4 837	4 565	4 703
Abonnements, inscriptions et revenus divers	7 068	7 302	7 168
	11 905	11 867	11 871
Dépenses	11 920	11 867	11 331
Excédent	(15)	-	540
SPORT D'EXCELLENCE			
Revenus	1 614	2 326	1 329
Dépenses	2 014	2 726	1 729
	(400)	(400)	(400)
Bourses du Sport d'Excellence	(125)	(232)	(157)
Déficit	(525)	(632)	(557)
CLINIQUE DE MÉDECINE SPORTIVE			
Revenus	624	618	647
Dépenses	624	618	647
Excédent	-	-	-
Excédent (déficit) des produits sur les charges avant réserve	(540)	(632)	(17)
Utilisation du solde de fonds affecté à des travaux d'aménagement	(104)	(104)	(565)
DÉFICIT	(644)	(736)	(582)
SOMMAIRE			
Total des produits	14 143	14 811	13 847
Total des charges ci-dessus incluant virements	14 787	15 547	14 429
Virement à la réserve du Fonds des immobilisations	(19)		
Virements au Fonds des immobilisations	(311)	(654)	(698)
Total des charges nettes des virements	14 457	14 893	13 731
Excédent (déficit) ajusté	(314)	(82)	116

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
SERVICES AUXILIAIRES
ÉTAT DES RÉSULTATS
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2015
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Budget actualisé 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$	\$
MAGASINS			
Produits	10 566	11 050	11 339
Charges	10 443	10 526	10 644
Excédent	123	524	695
RÉSIDENCES			
Produits	5 107	5 015	4 946
Charges	4 728	4 636	4 601
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	379	379	345
Excédent	-	-	-
SERVICES ALIMENTAIRES			
Produits	3 971	3 964	3 765
Charges	3 981	4 343	4 018
(Déficit)	(10)	(379)	(253)
STATIONNEMENTS			
Produits	3 721	3 565	3 611
Charges	1 850	2 090	2 171
Excédent	1 871	1 475	1 440
SOMMAIRE			
Total des Produits	23 365	23 594	23 661
Total des charges incluant virements & contribution à la réserve	21 381	21 974	21 779
Virements au Fonds des immobilisations	(2 790)	(2 311)	(2 728)
Virement à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	(379)	(379)	(345)
Total des charges nettes des virements	18 212	19 284	18 706
Excédent des produits sur les charges nettes des virements	5 153	4 310	4 955

(1) : Pour constituer la réserve pour amortissement (résidences)

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 3,7 M\$, passant de 174,5M\$ en 2013-2014 à 178,2 M\$ en 2014-2015.

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 2014-2015 est principalement attribuable à la hausse des charges inscrites aux comptes 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 2015.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS AVEC RESTRICTIONS
SOMMAIRE DES PRODUITS ET DES CHARGES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2015
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$
PRODUITS		
Subventions du Ministère de l'enseignement supérieur, de la recherche, de la science et de la technologie (MESRS)	12 115	7 404
Autres subventions et contrats gouvernementaux	117 308	116 478
Autres apports et contrats non gouvernementaux	56 090	50 284
Produits de placements	9 250	8 262
Ventes externes	(117)	(101)
Produits avant correction pour reports	194 646	182 327
Transfert au poste de passif "Apports reportés"	(16 440)	(7 786)
Total des produits	178 206	174 541
CHARGES		
Enseignement et recherche	123 522	119 667
Services à l'enseignement et à la recherche	(39)	44
Services aux étudiants	3 043	4 262
Bourses - Cycles supérieurs	39 778	37 750
Services à la collectivité	5 484	7 650
Autres	1 299	1 687
Total des charges	173 087	171 060
Excédent des produits sur les charges avant virements interfonds	5 119	3 481
Variation de la juste valeur des placements non réalisée		
Virements interfonds	(2 474)	(2 831)
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	2 645	650
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	3 914	3 264
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	6 559	3 914

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS AVEC RESTRICTIONS
BILAN
AU 30 AVRIL 2015
(en milliers de dollars)

	2014-2015	2013-2014
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	25 485	18 948
Débiteurs	95 408	100 209
Charges imputables au prochain exercice	350	527
Stocks	18	18
Placements	4 814	4 117
Avances à d'autres fonds	116 998	103 957
TOTAL DE L'ACTIF	243 073	227 776
PASSIF		
Découvert bancaire		
Créditeurs et charges à payer	6 006	9 811
Produits reportés	10 980	11 226
Apports reportés	219 528	202 825
TOTAL DU PASSIF	236 514	223 862
SOLDE DE FONDS AFFECTÉ DE L'INTERNE	6 559	3 914
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	243 073	227 776

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

	Fonds octroyés 2014-2015	Fonds octroyés 2013-2014
	\$	\$
<u>GOVERNEMENT DU CANADA</u>		
Agence Canadienne de Développement International (ACDI)	82	2 687
Agence Canadienne d'inspection des aliments	210	102
Agence de santé publique	90	70
Agence spatiale canadienne	548	566
Centre de recherche pour le développement international (CRDI)	45	118
Conseil de recherche en sciences naturelles et génie (CRSNG)	21 116	21 348
Chaire de recherche du Canada (CRSNG)	4 650	3 088
Conseil de recherche en sciences humaines (CRSH)	13 841	14 444
Chaire de recherche du Canada (CRSH)	2 225	2 034
Institut de recherche en santé du Canada (IRSC)	25 885	21 562
Chaire de recherche du Canada (IRSC)	7 583	7 241
Fondation canadienne de l'innovation (FCI)	3 715	4 811
Ministère de la Santé	424	414
Ministère de la sécurité publique - Protection civile Canada	20	
Ministère des Affaires étrangères	30	21
Ministère des Affaires indiennes et du Nord Canada	28	62
Ministère de l'environnement du Canada	63	134
Ministère des ressources humaines & du développement Canada	604	100
Ministère des transports	364	50
Travaux publics et services gouvernementaux Canada	67	277
Autres organismes - Canada	35	77
Revenus et dépenses de frais indirects présentés au FFSR	(1 310)	(1 462)
SOUS-TOTAL GOUVERNEMENT DU CANADA	80 315	77 744

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

	Fonds octroyés 2014-2015	Fonds octroyés 2013-2014
	\$	\$
<u>GOVERNEMENT DU QUÉBEC</u>		
Autorité des marchés financiers	100	156
Centre Santé et des Services sociaux Jardin-Roussillon	260	
Centre hospitalier Sainte-Justine	828	935
Centre hospitalier universitaire de Montréal (CHUM)	3 237	2 589
Centre universitaire de santé McGill	157	73
Commission scolaire Marguerite-Bourgeois	17	83
Commission scolaire de Montréal	51	71
Fonds de recherche sur la société et la culture (FQRSC)	7 495	8 129
Fonds de recherche du Québec-santé (FRSQ)	10 076	7 512
Fonds de recherche du Québec-nature et technologie (FQRNT)	5 879	6 813
Hôpital Louis-H Lafontaine	167	156
Hôpital Maisonneuve-Rosemont	410	1 417
Hôpital Sacré-Cœur	955	1 046
Institut de cardiologie de Montréal	309	436
Institut de gériatrie de Montréal	177	180
Institut national santé publique du Québec	233	257
Institut Philippe-Pinel	196	212
Institut de recherche Robert Sauvé santé et sécurité travail	818	586
Institut universitaire en santé mentale Douglas	215	209
Ministère de la culture et des communications et de la condition féminine	(9)	13
Ministère de la justice du Québec	257	184
Ministère de la Santé et des Services sociaux (+Agence)	1 932	2 081
Ministère de l'agriculture, pêcheries et alimentation	455	432
Ministère de l'enseignement supérieur, de la recherche, de la science et de la technologie (MESRST)-Subvention	12 115	7 404
Ministère de l'enseignement supérieur, de la recherche, de la science et de la technologie (MESRST)-Autres	399	770
Ministère de l'immigration et des communautés culturelles	2	123
Ministère des relations internationales	278	288
Ministère des ressources naturelles et de la faune	59	219
Ministère des services gouvernementaux du Québec	1	4
Ministère des transports du Québec	276	297
Ministère des finances et de l'Économie (MFEQ)	662	8
Ministère du développement économique de l'innovation et de l'exportation	153	685
Société de l'assurance automobile du Québec	208	35
Hydro-Québec	208	148
Autres organismes - Québec	810	781
Revenus et dépenses de frais indirects présentés au FFSR	(1 032)	(57)
SOUS-TOTAL GOUVERNEMENT DU QUÉBEC	48 146	44 275
TOTAL DES GOUVERNEMENTS DU CANADA ET DU QUÉBEC	128 461	122 019
Autres gouvernements	962	1 863
TOTAL DES SUBVENTIONS ET CONTRATS GOUVERNEMENTAUX	129 423	123 882
APPORTS ET CONTRATS NON GOUVERNEMENTAUX		
Autres apports et contrats non gouvernementaux (<i>incluant les dons affectés</i>)	56 090	50 284
Produits de placements	9 250	8 262
Ventes externes	(117)	(101)
Total des apports avant report	194 646	182 327
Transfert au poste "Apports reportés" du bilan	(16 440)	(7 786)
	178 206	174 541

3. FONDS DES IMMOBILISATIONS

3.1 FONDS DES IMMOBILISATIONS – ÉTAT DES RÉSULTATS

3.1.1 SUBVENTIONS DU MINISTÈRE DE L'ÉDUCATION, DE L'ENSEIGNEMENT SUPÉRIEUR ET DE LA RECHERCHE (MEESR)

Le financement accordé par le MEESR 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 MEESR, telles que présentées aux états financiers du Fonds des immobilisations, sont composées des éléments suivants :

Subvention MEESR - Immobilisations

(en millions de dollars)

	Note	<u>2014-2015</u>	<u>2013-2014</u>
Subventions pour immobilisations		24,0	23,2
Intérêts sur financement temporaire	1	1,6	1,9
Intérêts sur la dette & frais d'émission		17,4	18,6
Total		<u>43,0</u>	<u>43,7</u>

NOTE :

1. Intérêts sur projets spécifiquement autorisés et financés par le MEESR mais pour lesquels l'émission de la dette n'a pas encore eu lieu. L'augmentation correspond à une combinaison de l'accroissement du financement temporaire et à l'augmentation des taux d'intérêts au cours de la période.

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

3.1.3 PRODUITS DE PLACEMENTS

Les produits relatifs aux placements sont ventilés à la section 3.2.2.

3.1.4 AUTRES PRODUITS

Le poste « Autres produits » inclut entre autres les gains ou les pertes réalisés lors de la disposition d'actifs.

3.1.5 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 30 491 000 \$ (32 052 000 \$ en 2013-2014) est présentée au tableau ci-dessous :

Charges d'intérêts - Immobilisations

(en millions de dollars)

	Note	2014-2015	2013-2014
Dettes garanties par le Gouvernement du Québec	1	16,4	17,7
Intérêts sur financement temporaire		1,6	1,9
Dettes pour activités autofinancées	2	0,8	0,8
3744 Jean-Brillant	3	0,2	0,2
Emprunt à long terme	4	7,2	7,2
Immeuble du Campus Laval loué en vertu d'un contrat de location-acquisition	5	2,4	2,4
Améliorations à l'immeuble loué du Campus Laval	6	0,9	1,0
Autres dont frais d'émission et de gestion		1,0	0,9
Total		30,5	32,1

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; la contribution est incluse à la ligne « Virements interfonds ».
3. Intérêts sur l'emprunt hypothécaire garanti par le bâtiment 3744 Jean-Brillant. Le Fonds de fonctionnement assume cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations; la contribution est incluse à la ligne « Virements interfonds ».
4. Intérêts sur un emprunt à long terme de 125 M\$ engagé pour le financement de projets d'investissement et de réaménagement. Le Fonds de fonctionnement assume cette dépense à la hauteur de 7,2 M\$ au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations; la contribution est incluse à la ligne « Virement interfonds ».

5. Intérêts relatifs au contrat de location-acquisition pour l'immeuble situé au Campus Laval. Le Fonds de fonctionnement assume cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations; la contribution est incluse à la ligne « Virement interfonds ».
6. Intérêts sur un emprunt à long terme engagé pour le campus de la Cité du Savoir à Laval. Le Fonds de fonctionnement assume cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations; la contribution est incluse à la ligne « Virement interfonds ».

3.1.6 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 MEESR; les déboursés sont alors inscrits immédiatement à la dépense. 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, de l'Enseignement supérieur et de la Recherche (MEESR)
- Autres subventions gouvernementales
- Autres apports non gouvernementaux

3.1.7 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. Le poste de variation présenté à la section des produits inclut entre autres la variation de la valeur marchande du placement détenu pour ultimement rembourser le capital de l'emprunt de 125 M\$ engagé par le Fonds des immobilisations. Il est à noter qu'à terme, ces variations annuelles n'ont pas d'effet sur la valeur à l'échéance du placement.

3.1.8 VIREMENTS INTERFONDS

Ce poste correspond à la valeur des contributions des autres fonds au coût des immobilisations capitalisées 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-dessous présente en détails les contributions des autres fonds :

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

	<u>2014-2015</u>	<u>2013-2014</u>
Fonds de fonctionnement	45,6	39,9
Fonds avec restriction	<u>2,5</u>	<u>2,8</u>
Total	<u>48,1</u>	<u>42,7</u>

NOTES :

- Le total des virements interfonds au tableau ci-dessus **inclut** la contribution du Fonds de fonctionnement à des réserves pour acquisitions futures, soit 12,2 M\$ en 2014-2015 et 10,2 M\$ en 2013-2014.
- Il **exclut** par ailleurs la contribution du Fonds de fonctionnement au service de la dette, soit 10,7 M\$ en 2014-2015 et 10,8 M\$ en 2013-2014.

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>2014-2015</u>	<u>2013-2014</u>
Immobilisations avant amortissement - Début de l'année	2 114,9	2 055,6
Acquisitions nettes des radiations et dispositions	40,9	59,3
Amortissement cumulé	(958,7)	(909,2)
Total net - fin de l'année	<u>1 197,1</u>	<u>1 205,7</u>

Acquisitions nettes des dispositions et radiations

Bâtiments et terrains	0,3	1,5
Aménagements et améliorations	39,4	75,3
Mobilier, appareillage et outillage	(8,6)	3,9
Équipement informatique et logiciels	(0,9)	25,5
Acquisitions des bibliothèques	8,4	7,6
Actifs incorporels		0,0
Projets en cours	2,3	(54,5)
	<u>40,9</u>	<u>59,3</u>

3.2.2 PLACEMENTS

Dans le but de rembourser la dette de 125 M\$ (voir à la section 3.2.3), l'Université a fait l'acquisition d'un instrument financier composé d'obligations et d'un contrat de « SWAP » qui devait assurer l'échange de paiements d'intérêts annuels des obligations contre une valeur fixe de 125 M\$ en 2035. Selon les normes comptables, ces éléments doivent être comptabilisés séparément. La valeur du placement en obligations de 45,6 M\$ est présentée comme actif, tandis que la valeur de l'instrument financier, dette de 23,4 M\$, est présentée comme passif. Il est important de noter que ces valeurs sont non-réalisées et qu'à terme en 2035, la valeur de ce placement devait être de 125 M\$. L'université a renégocié les conditions de l'emprunt de 125 M\$ et les placements serviront à rembourser une partie de la dette dès 2015-2016 pour un montant de 45.7 M\$.

3.2.3 DETTE

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

Dettes

(en millions de dollars)

	Note	2014-2015	2013-2014
Emprunts et obligations garantis par le MEESR	1	597,2	609,0
Emprunts financés par le Fonds de fonctionnement	2	133,3	135,3
Emprunts financés par les activités autofinancées	3	10,9	12,0
Emprunt pour la cour de triage Outremont	4	22,0	22,0
Emprunt pour les améliorations au Campus Laval	5	15,7	16,1
Total		779,1	794,4

NOTES :

1. Les emprunts et obligations garantis par le MEESR 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 de divers projets d'aménagement et de construction. Tel qu'indiqué à la section 3.2.2, un placement ayant une valeur à échéance de 125 M\$ en 2035 devait permettre de rembourser la majeure partie de ces emprunts (soit 125 M\$).
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. Les intérêts sur cet emprunt sont ajoutés au coût du terrain.
5. Emprunt engagé pour les améliorations locatives et les aménagements apportés à l'immeuble du Campus Laval faisant l'objet d'un contrat de location-acquisition (voir la section 3.2.4).

3.2.4 OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION-ACQUISITION

Obligation découlant de contrats de location-acquisition

(en millions de dollars)

	Note	2014-2015	2013-2014
Immeuble du Campus Laval	1	32,9	33,3
Autres équipements		0,3	0,3
Total		33,2	33,6

NOTE :

1. Le paiement des mensualités relatives à la location-acquisition du Campus Laval est assumé par le Fonds de fonctionnement, capital et intérêts.

3.2.5 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 et à la subvention pour investissement du MEESR.

3.2.4 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.

3.2.6 SOLDE DE FONDS

Le solde de fonds du Fonds des immobilisations libellé « Investis en immobilisations » correspond au coût historique d'acquisition des immobilisations financées par virements des autres fonds moins la portion non encore versée, moins la valeur de l'amortissement cumulé. Ce solde de fonds correspond aux virements cumulatifs des autres fonds vers le Fonds des immobilisations nets de l'amortissement cumulé associé aux biens acquis via ces virements moins les dépenses cumulatives du Fonds des immobilisations non compensées par des revenus.

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.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DES IMMOBILISATIONS
SOMMAIRE DES PRODUITS ET DES CHARGES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2015
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$
PRODUITS		
Subventions du Ministère de l'enseignement supérieur, de la recherche, de la science et de la technologie (MEESR)	42 994	43 675
Autres apports et contrats gouvernementaux	18 207	19 699
Autres apports et contrats non gouvernementaux	7 724	9 873
Produits de placements	827	1 468
Autres produits	778	33
Augmentation de la juste valeur des instruments financiers dérivés		11 070
Total des produits	70 530	85 818
CHARGES		
Intérêts sur découvert et emprunts bancaires et frais financiers	2 631	2 620
Intérêts sur la dette à long terme	27 860	29 432
Amortissement des immobilisations	91 077	93 124
Frais d'émission d'obligations	28	80
Autres contributions et affectations	3 643	4 689
Diminution de la juste valeur des placements non réalisée	179	721
Diminution de la juste valeur des instruments financiers dérivés	5 323	
Total des charges	130 741	130 666
Déficit des produits sur les charges avant virements interfonds	(60 211)	(44 848)
Virements interfonds	58 813	53 496
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	(1 398)	8 648
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT D'EXERCICE	185 821	177 173
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	184 423	185 821

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DES IMMOBILISATIONS
BILAN
AU 30 AVRIL 2015
(en milliers de dollars)

	2014-2015	2013-2014
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	16 740	11 628
Débiteurs	968 999	913 840
Charges imputables au prochain exercice & Frais reportés	801	78
Placements	45 570	44 922
Immobilisations nettes des amortissements accumulés	1 197 127	1 205 723
TOTAL DE L'ACTIF	2 229 237	2 176 191
PASSIF		
Découvert bancaire		
Créditeurs et charges à payer	18 884	22 464
Dette à long terme	779 130	794 395
Obligations découlant de contrats de location-acquisition	33 140	33 647
Instruments financiers dérivés	31 122	25 799
Apports reportés	238 267	169 939
Apports reportés afférents aux immobilisations	785 845	774 891
Avances d'autres fonds	158 426	169 235
TOTAL DU PASSIF	2 044 814	1 990 370
SOLDE DE FONDS		
Investis en immobilisations	153 193	159 851
Affecté d'origine externe	31 230	25 970
TOTAL DU SOLDE DE FONDS	184 423	185 821
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	2 229 237	2 176 191

4. FONDS DE DOTATION

4.1 FONDS DE DOTATION – ÉVOLUTION DU SOLDE DE FONDS

Le Fonds de dotation génère des produits des 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 affectation externe sont présentés directement au solde de fonds du Fonds de dotation. Ceux qui n'ont pas d'affectation 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 ou qui résultent d'affectations internes à même le solde de fonds affecté de l'interne du Fonds avec restrictions sont présentés à ce fonds. 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 2014-2015, l'Université a continué d'appliquer la Politique de gestion et de distribution du Fonds de dotation selon différents critères basés sur le ratio « Juste valeur marchande / Coût historique du capital doté ». Cette politique nécessite entre autres d'assurer que pour chaque dotation la juste valeur marchande soit supérieure ou égale au capital doté. Ainsi, seules les dotations dont la juste valeur marchande au 30 avril 2015 assurait une protection du capital doté ont eu droit à une répartition de produits nets de placements pour une valeur totale nette des virements de 12 981 000 \$ (9 319 000 \$ en 2013-2014). 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 répartition se sont établis à 4% et 5% selon le cas et les résultats de l'application des critères décisionnels.

Selon les NCCOSBL, les placements détenus à des fins de transactions (tels que ceux 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 2014-2015, les produits nets de placement (intérêts, dividendes, gains ou pertes sur dispositions, etc.) se sont élevés à 19,4 M\$ comparativement à 14,9 M\$ en 2013-2014. La variation de la juste valeur marchande affichait quant à elle un gain non-réalisé de 8,8 M\$ comparativement à 20,0 M\$ en 2013-2014. Les produits nets de placements tirés des ressources détenues par le Fonds de dotation se détaillent et se répartissent comme suit :

	2014-2015	2013-2014
	\$	\$
Intérêts et dividendes	7,4	7,1
Gains (pertes) à la cession de placements	13,0	8,6
	20,4	15,7
Honoraires des fiduciaires	(1,0)	(0,8)
	19,4	14,9
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement	(4,3)	(3,4)
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds avec restrictions	(9,1)	(8,0)
Produits de placements nets ajoutés (déduits) au capital en dotation	6,0	3,5

L'accroissement de la juste valeur des ressources détenues par le Fonds de dotation s'établit à 8,8 M\$ (20,0 M\$ en 2013-2014) et se répartit comme suit :

	2014-2015	2013-2014
	\$	\$
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement	1,5	3,5
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds avec restrictions	-	-
Portion présentée comme variation du solde de Fonds du Fonds de dotation	7,3	16,5
	8,8	20,0

La performance des placements pour l'année 2014-2015 reflète la forte amélioration des conditions générales des marchés financiers au cours de cette période. La performance globale des placements du Fonds de dotation fut de 10,9% (16,08% en 2013-2014), comparativement au portefeuille de référence qui a présenté un rendement de 12,3% pour la même période.

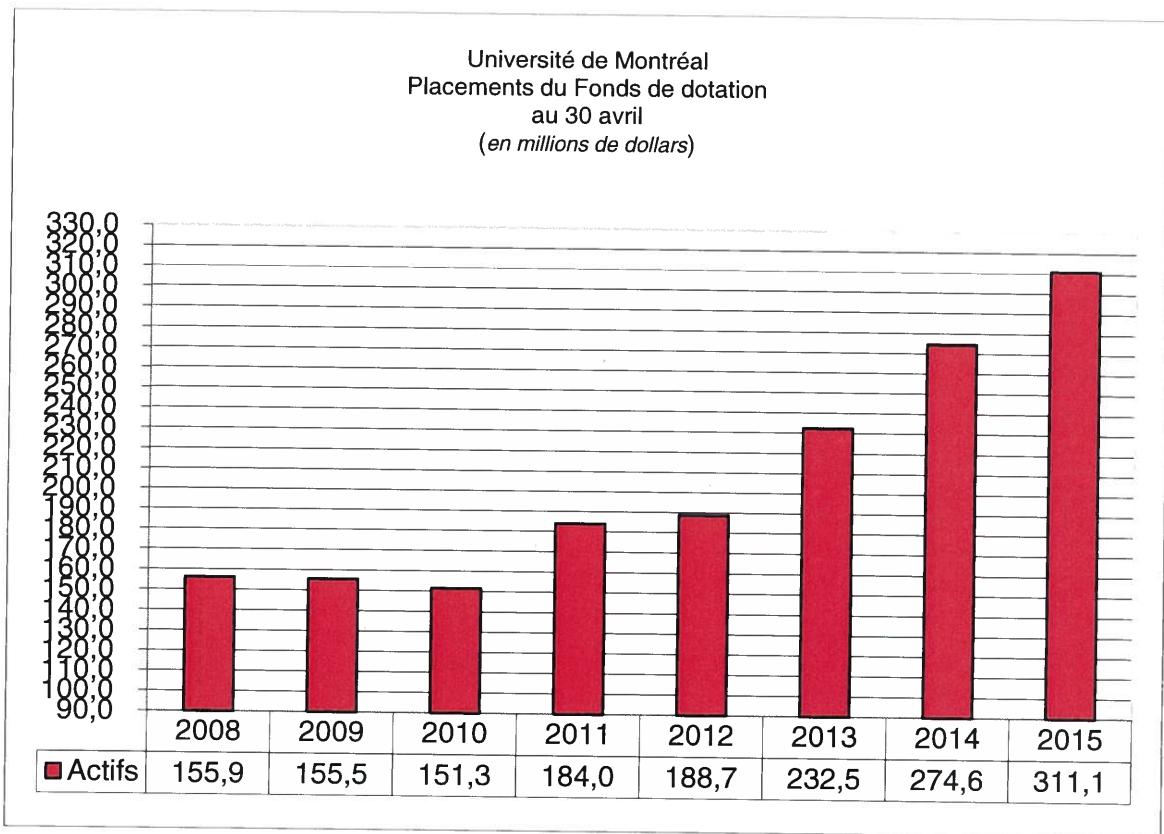
4.2 FONDS DE DOTATION – BILAN

L'actif au bilan du Fonds de dotation est essentiellement composé de la valeur marchande des placements. Au 30 avril 2015, la valeur **totale** de l'actif du Fonds de dotation s'élevait à 317,7 M\$ (285,7 M\$ au 30 avril 2014). La composition des placements est présentée au tableau ci-dessous :

Placements - Fonds de dotation (en millions de dollars)

	<u>2014-2015</u>	<u>2013-2014</u>
Marché monétaire	22,7	11,9
Obligations et coupons détachables	61,9	56,8
Fonds communs d'obligations	30,0	32,4
Actions		
Canada	60,4	58,1
États-Unis	23,0	24,8
Autres pays	17,2	18,7
Parts de fonds communs d'actions	65,2	52,2
Participation dans des sociétés en commandite	0,8	0,6
Titres immobiliers	6,2	5,9
titres adossés à des prêts hypothécaires	5,2	-
Contrats de change	0,1	0,2
Fonds de couverture	18,4	13,0
Total	<u>311,1</u>	<u>274,6</u>

La progression des placements du Fonds de dotation au cours des huit (8) 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 2015
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2014-2015	Réalisation 2013-2014
	\$	\$
Produits de placements	20 459	15 690
Variation de la juste valeur des placements non réalisée	8 753	20 057
	29 212	35 747
Honoraires des fiduciaires	(1 033)	(746)
Produits de placements nets avant partage	28 179	35 001
Montant présenté au Fonds de fonctionnement	(5 786)	(6 907)
Montant présenté au Fonds avec restrictions	(9 120)	(8 051)
Produits de placements nets ajoutés au solde de fonds du fonds de dotation	13 273	20 043
Dons destinés en dotation	9 937	14 929
Total des apports nets ajoutés au solde de fonds avant virements	23 210	34 972
Virements interfonds	2 031	10 114
APPORTS NETS AJOUTÉS AU SOLDE DE FONDS	25 241	45 086
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT D'EXERCICE	276 490	231 404
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	301 731	276 490

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE DOTATION
BILAN
AU 30 AVRIL 2015
(en milliers de dollars)

	2014-2015	2013-2014
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	3 856	6 252
Débiteurs	2 034	4 247
Intérêts et dividendes courus	693	609
Placements	311 071	274 606
TOTAL DE L'ACTIF	317 654	285 714
PASSIF		
Créditeurs et charges à payer	2 067	4 324
Dû à d'autres fonds	13 856	4 900
TOTAL DU PASSIF	15 923	9 224
SOLDE DE FONDS		
Affecté d'origine externe	243 490	220 422
Affecté d'origine interne	58 241	56 068
TOTAL DU SOLDE DE FONDS	301 731	276 490
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	317 654	285 714