

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**COMMENTAIRES ET FAITS SAILLANTS**

**EXERCICE TERMINÉ LE 30 avril 2018**

Ce document présente les faits saillants des états financiers de l'Université pour l'exercice terminé le 30 avril 2018. Les résultats et la situation de chaque fonds sont présentés séparément.

**COMPTABILITÉ PAR FONDS – MÉTHODE DU REPORT**

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

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

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

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

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

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

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

## **FACTEURS PRINCIPAUX AFFECTANT LES RÉSULTATS**

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

- Les restrictions budgétaires imposées par le Gouvernement du Québec continuent d'avoir un impact sur les résultats mais de façon moins significative qu'au cours des années passées. Depuis 2012, la subvention de fonctionnement a été réduite de 53,7 M\$ sous forme de compressions ou de manque à gagner. L'Université a cependant bénéficié d'un réinvestissement de 5,4 M\$ ainsi que d'un versement ponctuel de 7,7M\$ au printemps 2018.
- La variation des clientèles étudiantes a un impact direct sur les produits (subvention et droits de scolarité) et les charges du Fonds de fonctionnement.
- Bien que la croissance des activités de recherche affecte directement le Fonds avec restrictions, le Fonds de fonctionnement subit également les effets de toute croissance au chapitre des coûts de soutien à la recherche, lesquels incluent le maintien et l'opération des espaces de recherche.
- La croissance (indexation et avancements d'échelons) des salaires et des avantages sociaux a un impact sur le Fonds de fonctionnement principalement.
- Le coût de soutien des besoins d'espace, incluant le développement de nouveaux espaces et le maintien d'espaces existants, a un impact direct sur le Fonds des immobilisations et sur le Fonds de fonctionnement.
- Le niveau des dons privés a un impact important sur les Fonds avec restrictions et de dotation.
- Les produits de placements nets tirés des ressources détenues par le Fonds de dotation ont un impact majeur sur les résultats des autres fonds auxquels les produits de placements sont affectés de même que sur l'évolution du solde de fonds du Fonds de dotation.
- Le rendement des marchés financiers a une incidence sur la juste valeur marchande des placements détenus par le Fonds de dotation ainsi que sur la valeur des actifs du Régime de retraite de l'Université. Les variations des justes valeurs marchandes (à la hausse ou à la baisse) sont comptabilisées à l'état de l'évolution du solde de fonds du Fonds de dotation et à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement. Ils peuvent également l'être au Fonds avec restriction pour suffire à la répartition des produits de placements prévus à la Politique de gestion et de distribution du Fonds de dotation. L'impact des variations de rendement sur le Régime de retraite est affiché à la ligne « variation des réévaluations des autres éléments reconnus pour avantages sociaux futurs ».

**1. FONDS DE FONCTIONNEMENT**

## **1. FONDS DE FONCTIONNEMENT**

En l'absence de confirmation du MEES d'un scénario de réinvestissement gouvernemental au moment de la préparation du budget de fonctionnement 2017-2018 à l'hiver 2017, l'Université avait dû annoncer un déficit d'opération d'un montant potentiel de 3,1 M\$.

Grâce à un réinvestissement de 5,4 M\$, à un montant ponctuel de 7,7 M\$ versé par le MEES au printemps 2018 et à une rectification des ajustements de la subvention pour les variations des clientèles des années 2016-2017 et 2017-2018, le Fonds de fonctionnement affiche un excédent des produits sur les charges de 8,1 M\$ (incluant les virements interfonds) par rapport au déficit prévu de 3,1 M\$, soit un écart favorable de 11,2 M\$.

Ce surplus d'opération est cependant réduit d'un montant total de 69,9 M\$ (augmentation nette de 228,8 M\$ en 2016-2017) en raison de la diminution de la juste valeur des instruments financiers dérivés (passif) et de la baisse totale de l'actif net au titre des prestations définies des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi, ce qui porte l'augmentation du déficit accumulé du Fonds de fonctionnement, selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCCOSBL), à 61,8 M\$ (diminution de 229,3 M\$ en 2016-2017). 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.

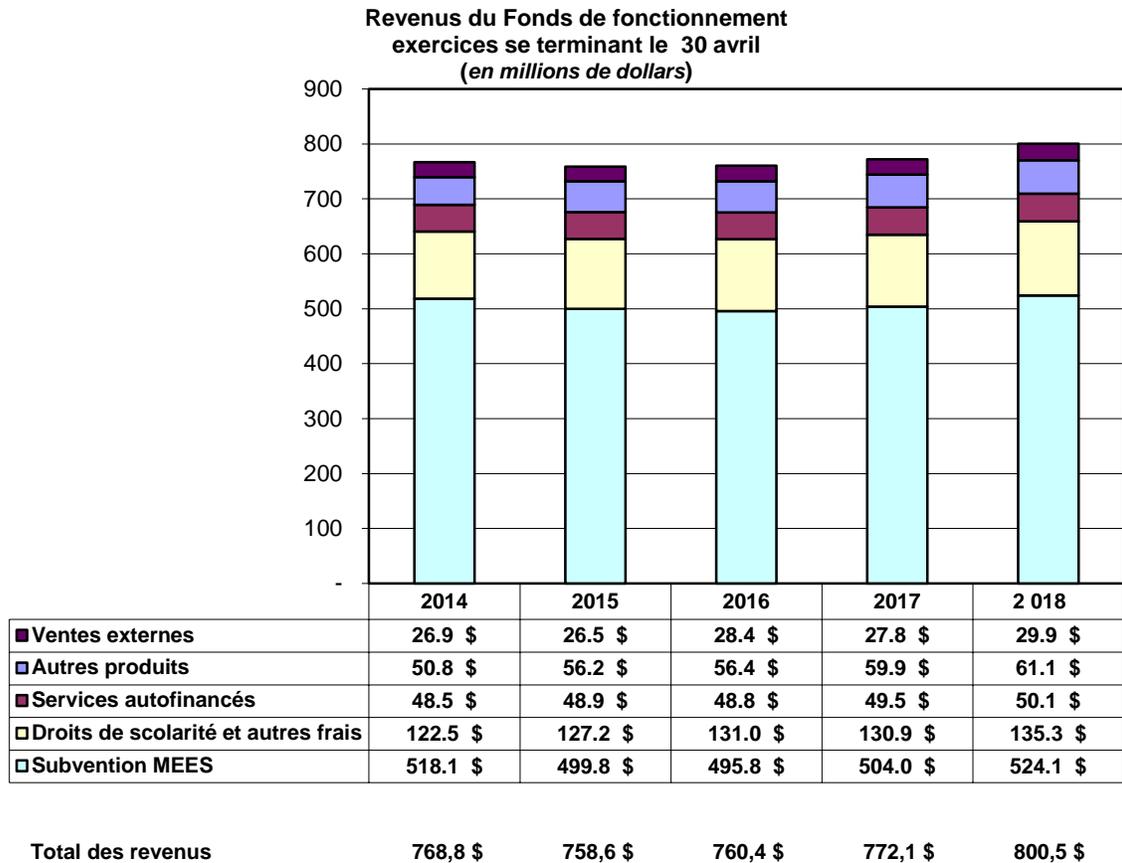
## 1.1 PRODUITS DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

Les produits du Fonds de fonctionnement s'élèvent à 800,5 M\$ pour l'exercice 2017-2018, comparativement à 772,1 M\$ en 2016-2017, soit une hausse de 28,4 M\$ (3,68%).

Les charges, incluant les virements interfonds, ont également varié à la hausse pour un montant de 20,7 M\$ (8,8 M\$ en 2016-2017) (voir section 1.2).

L'augmentation des produits découle principalement de la variation à la hausse de 20,1 M\$ de la subvention de fonctionnement et d'une augmentation de 4,4 M\$ des produits généraux d'autres sources.

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



### 1.1.1 SUBVENTION DE FONCTIONNEMENT

Le revenu de subvention de fonctionnement du MEES s'établit à 524,1 M\$ (504,0 M\$ en 2016-2017), ce qui représente une augmentation de 20,1 M\$ par rapport à l'année précédente. Le revenu de subvention pour l'année 2017-2018 présente un écart favorable de 14,4 M\$ par rapport au budget, lequel écart se répartit comme suit :

	(en M\$)
<b>Budget initial 2017-2018</b>	<b>509,7</b>
Réinvestissement annoncé après la préparation du budget 2017-2018	5,4
Versement ponctuel en mars 2018	7,7
Subvention pour les fonctions Enseignement & Soutien à l'enseignement	0,9
Subvention pour terrains et bâtiments	-0,5
Subvention pour location et entretien des nouveaux espaces	1,0
Subvention Placement-Universités volet 2	-1,8
Divers autres ajustements aux calculs définitifs	0,9
Revenus sujets à récupération pour les clientèles 2017-2018 par rapport à la base 2015-2016 utilisée par le MEES aux règles budgétaires initiales	-2,3
Ajustement du compte à recevoir pour variation des clientèles pour les années 2015-2016 & 2016-2017 incluant les revenus sujets à récupération (Aide financière et Forfaitaires)	3,1
<b>Réalisation 2017-2018</b>	<b><u>524,1</u></b>

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

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

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL**  
**CALCUL DE LA SUBVENTION DE FONCTIONNEMENT 2017-2018**  
(en milliers de dollars)

	<b>Réalisation 2017-2018</b>	<b>Budget initial 2017-2018</b>	<b>Réalisation 2016-2017</b>
	\$	\$	\$
<b>Subvention normée</b>			
Enseignement	<b>388 609</b>	381 752	377 806
Réinvestissement ponctuel non récurrent de mars 2018	<b>7 724</b>		
Soutien à l'enseignement	<b>69 455</b>	70 016	67 835
Terrains et bâtiments	<b>51 813</b>	52 291	51 336
Sous-total	<b>517 601</b>	504 059	496 977
Subvention de mission	<b>10 249</b>	10 254	10 129
Revenus sujets à récupération	<b>(30 092)</b>	(27 739)	(27 512)
<b>Subvention générale</b>	<b>497 758</b>	486 574	479 594
<b>Ajustements spécifiques</b>			
Plan pour la réussite en enseignement supérieur	<b>3 762</b>	3 762	3 792
Loyers et entretien des nouveaux espaces	<b>9 660</b>	8 649	8 147
Bibliothèque et NTIC	<b>2 732</b>	2 782	2 774
Stages et bourses	<b>1 100</b>	1 160	1 115
Subvention de contrepartie	<b>3 655</b>	5 458	3 277
Autres	<b>2 178</b>	1 166	1 233
<b>Sous-total des ajustements spécifiques</b>	<b>23 087</b>	22 977	20 338
<b>Autres ajustements à venir</b>			
Ajustement du compte à recevoir au titre des effectifs étudiants des deux dernières années incluant les revenus sujets à récupération	<b>3 481</b>	335	3 446
Dévaluation au coût non amorti des subventions à rembourser à long terme	<b>34</b>	-	334
Actualisation en 2017-2018 de l'ajustement de la subvention prévue entre 2018-2019 et 2023-2024	<b>(300)</b>	(227)	(246)
Remboursement d'une partie de la subvention courante pour grève des cliniciens à la Faculté de médecine vétérinaire	<b>-</b>	-	(134)
Correction en 2016-2017 pour calculs définitifs 2015-2016 reçus tardivement	<b>-</b>	-	677
<b>Sous-total des autres ajustements à venir</b>	<b>3 215</b>	108	4 077
<b>TOTAL</b>	<b>524 060</b>	509 659	504 009

### 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 135,3 M\$, soit une augmentation de 4,4 M\$ par rapport à l'année précédente, et un écart favorable de 1,2 M\$ par rapport au budget établi. Les principaux éléments qui permettent d'expliquer la variation par rapport au budget sont présentés ci-dessous :

	(en M\$)
<b>Budget initial 2017-2018</b>	<b>134,1</b>
Baisse des clientèles 17-18	-0,9
Hausse du forfaitaire des étudiants français	1,7
Frais de gestion de l'inscription	-0,1
Frais de diplomation	0,1
Autres éléments	0,4
<b>Réalisation 2017-2018</b>	<b>135,3</b>

### 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 (*exclusion faite des produits tirés au Fonds de dotation retournés par virement en dotation*) est présenté au tableau ci-dessous :

<b>Produits de placements</b> (en millions de dollars)	<u>Note</u>	<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Intérêts sur soldes bancaires		0,3	0,1
Intérêts sur financement temporaire par MEES en sus de la charge d'intérêts		0,9	-
Intérêts sur soldes débiteurs en souffrance		0,7	0,8
Produits de placements du fonds de dotation	1	4,3	4,4
		6,2	5,3
Plus (moins) value des instruments financiers	2	1,5	0,8
Total		<b>7,7</b>	<b>6,1</b>

NOTES :

- 1 Les produits de placements du Fonds de dotation relatifs au Fonds de fonctionnement se sont élevés à 4 268 400 \$ (4 423 700\$ en 2016-2017) et un montant de 223 300 \$ (256 300 \$ en 2016-2017) a été retourné au Fonds de dotation par virement interfonds.

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

#### 1.1.4 AUTRES PRODUITS

Les autres produits regroupent les principaux éléments suivants :

##### **Autres produits** (excluant produits de placements et dons)

(en millions de dollars)

	<u>Note</u>	<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Revenus des cliniques			
Médecine dentaire		4,3	4,3
Médecine vétérinaire		17,5	16,0
Optométrie		1,8	1,5
Kinésiologie		0,3	0,2
Frais indirects de la recherche			
Sur contrats et subventions de recherche	1	6,5	5,9
Gouvernement fédéral	2	18,5	18,7
Subventions spécifique - Direction des immeubles & Médecine vétérinaire	3	4,2	4,3
Autres	4	1,8	3,7
<b>TOTAL</b>		<b>54,9</b>	<b>54,6</b>

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 MEES tandis que la subvention du gouvernement fédéral est incluse dans cette catégorie de revenus. La subvention fédérale intègre un montant destiné aux hôpitaux affiliés, présenté comme dépense au Fonds de fonctionnement à la section « Enseignement et recherche ».

3. Une subvention de 3,6 M\$ (3,5 M\$ en 2016-2017) a été accordée par le MAPAQ pour le soutien du Centre hospitalier universitaire vétérinaire (CHUV) alors que la Ville de Laval a versé un apport de 0,6 M\$ (0,8 M\$ en 2016-2017) pour aider au développement du Campus Laval.
4. Le montant 2016-2017 inclut 1,1 M\$ de dons non affectés dont 1,0 M\$ viré au Fonds des immobilisations pour le financement du Pavillon des sciences.

#### **1.1.5 VENTES EXTERNES**

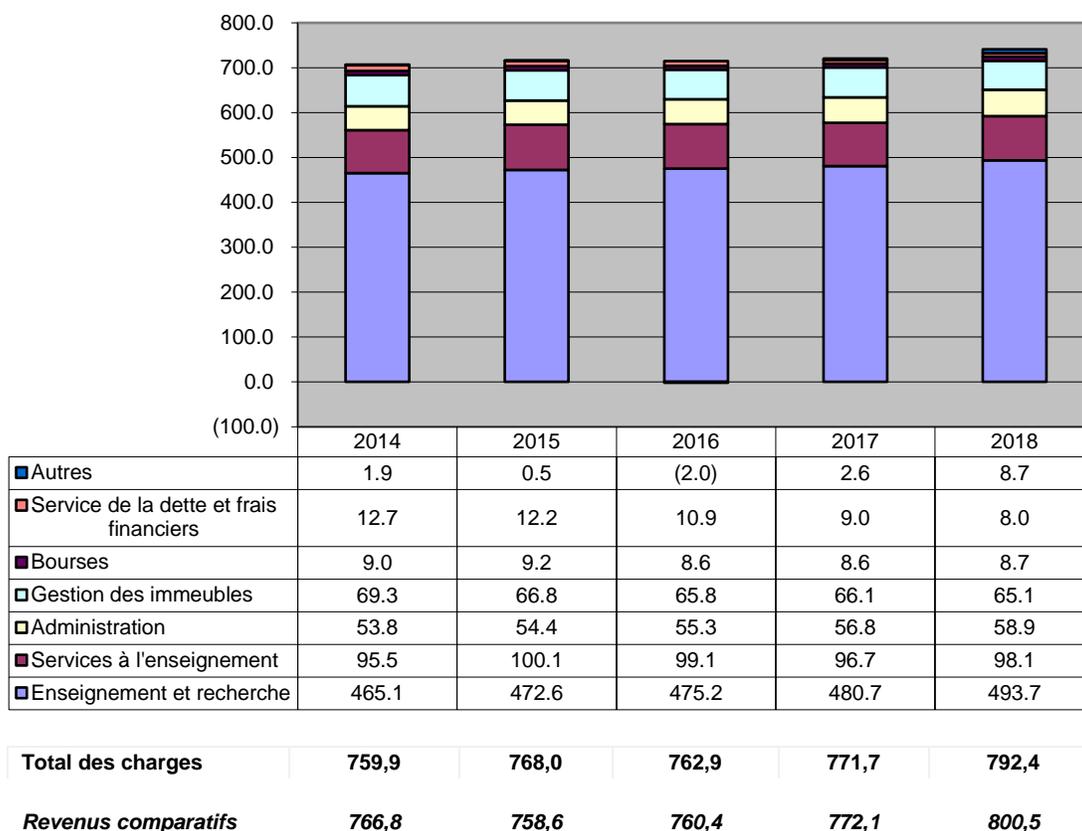
Les montants présentés à cette rubrique représentent principalement les ventes externes réalisées par les unités d'enseignement et les autres unités de service pour diverses catégories de biens et de services dont les cours de formation continue, les colloques, les notes de cours, la location, etc.

## 1.2 CHARGES DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

Exclusion faite des éléments associés aux variations des postes relatifs aux avantages sociaux futurs et à la variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés, les charges totales du Fonds de fonctionnement pour l'année 2017-2018 (*incluant les virements au Fonds des immobilisations et au Fonds de dotation*) s'élèvent 792,4 M\$ comparativement à 771,7 M\$ en 2016-2017, soit une augmentation de 20,7 M\$.

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

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



Depuis 2013-2014, 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 1,15% alors que les revenus ont connu une croissance selon un taux annualisé de 1,08% 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 0,5 M\$ par rapport au budget actualisé, soit un taux de 0,11%. Le budget actualisé de la fonction Enseignement n'inclut pas le report automatisé des disponibilités budgétaires de l'année 2016-2017 d'une valeur de 18,3 M\$ mais il inclut les reports manuels. Il exclut de plus les disponibilités qui prévalaient au 1<sup>er</sup> mai 2017 au solde de fonds affecté à la recherche du Fonds de fonctionnement, soit 11,8 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 2017-2018 d'un montant de 537 000 \$. 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 2016-2017 d'une valeur de 151 600\$. La répartition des dépenses nettes de cette fonction par unité est présentée à la page 26.

### **1.2.3 ADMINISTRATION**

Les dépenses nettes de la fonction « Administration » (*avant les ajustements pour les postes présentés distinctement au sommaire*) sont inférieures de 1,54% au budget actualisé de 2017-2018, soit un écart favorable de 901 000 \$. La répartition des dépenses nettes de cette fonction par unité est présentée à la page 27.

### **1.2.4 GESTION DES IMMEUBLES**

Les dépenses nettes de la fonction Gestion des immeubles (*avant les ajustements pour les postes présentés distinctement au sommaire*) sont inférieures de 1,01% au budget actualisé de 2017-2018, soit un écart favorable de 645 000 \$.

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

## 1.2.5 ACTIVITÉS AUTOFINANCÉES

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

### ACTIVITÉS AUTOFINANCÉES SOMMAIRE DES RÉSULTATS EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2016-2017	Budget actualisé 2016-2017	Réalisation 2016-2017
	\$	\$	\$
<b>Produits externes présentés au Sommaire</b>			
Services aux étudiants (SAE)	12 054	11 391	11 409
Centre d'éducation physique et sports	15 029	15 276	14 193
Services auxiliaires	23 000	22 804	23 858
<b>Total des produits externes</b>	<b>50 083</b>	49 471	49 460
<b>Contribution interne de l'Université (SAE)</b>	<b>1 101</b>	1 101	1 250
<b>Total des produits externes &amp; contribution</b>	<b>51 184</b>	50 572	50 710
<b>Charges</b>			
Services aux étudiants	13 191	12 861	12 505
Centre d'éducation physique et sports	15 640	16 407	14 784
Services auxiliaires	21 208	21 562	21 948
<b>Total des charges</b>	<b>50 039</b>	50 830	49 237
<b>Excédent (insuffisance) incluant virements</b>	<b>1 145</b>	(258)	1 473
Virements présentés séparément:			
Virements au fonds des immobilisations	2 618	2 993	2 330
Virement à la réserve du fonds des immobilisations pour projets futurs	1 080	530	1 036
<b>Excédent avant virements</b>	<b>4 843</b>	3 265	4 839

NOTE :

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

Le détail de chacune de ces activités est présenté aux pages 29 à 31.

## 1.2.6 BOURSES

L'Université réserve un budget spécifique pour les bourses d'études supérieures. Le montant déboursé par les facultés à ce titre est présenté distinctement à ce poste. Les dépenses de bourses ont augmenté de 98 000\$ par rapport à l'année précédente. Elles présentent un écart favorable de 1,07% par rapport au budget attribué pour 2017-2018 en raison des bourses Copibec.

## 1.2.7 INTÉRÊTS SUR DÉCOUVERTS & EMPRUNTS BANCAIRES ET AUTRES FRAIS FINANCIERS

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

### Service de la dette

(en millions de dollars)

	Note	<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
<b>Service de la dette - Fonds de fonctionnement</b>			
Intérêts sur découvert et marge de crédit		0,9	1,9
Frais de services bancaires	1	0,3	0,2
Recouvrements d'intérêts MEES	2	-0,9	-1,0
		<u>0,3</u>	<u>1,1</u>
<b>Présenté avec les virements</b>			
Intérêts pour financement du 3744 Jean-Brillant		-	0,1
Intérêts pour le financement de projets d'investissement	3	4,5	4,6
Intérêts pour financement Campus Laval	4	0,9	0,9
Intérêts sur contrat de location-acquisition - Campus Laval	4	2,3	2,3
		<u>7,7</u>	<u>7,9</u>
<b>Total</b>		<u>8,0</u>	<u>9,0</u>

### NOTES :

1. Les frais de services bancaires incluent la facturation régulière pour l'ensemble des services bancaires commerciaux et les services de carte de crédit offerts à l'Université.
2. Les projets du Fonds des immobilisations sont en majeure partie financés par des emprunts garantis par le MEES. (Voir section 3, Fonds des immobilisations). Tout projet du Fonds des immobilisations autorisé par le MEES en attente de financement par ce dernier, porte intérêt au taux des acceptations bancaires majoré de 0,2%. L'Université doit ainsi emprunter sur les marges de crédit disponibles les fonds requis aux projets pour ensuite refacturer les charges d'intérêts au MEES. En 2017-2018, le montant récupéré du MEES a été supérieur à la dépense réelle et l'excédent net récupéré est présenté avec les produits de placements.
3. En octobre 2015, l'Université a renégocié un emprunt pour financer des projets majeurs d'investissement sans source de fonds externe. L'Université assume les versements trimestriels en capital et intérêts de 1,7 M\$ chacun, soit au total 6,824 M\$ par année.
4. Intérêts payés au Fonds des immobilisations pour l'emprunt engagé pour les aménagements relatifs à l'immeuble situé au campus Laval.

## 1.2.8 VIREMENTS INTERFONDS

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

### Virements interfonds

(en millions de dollars)

		<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Contribution à la réserve au Fonds des immobilisations			
Bibliothèques		(0,5)	(0,5)
Bureau d'enseignement régional - Laval & Longueuil		(0,1)	(0,2)
CEPSUM		(0,6)	-
Direction des immeubles - MAO & Matériel roulant	1	(0,9)	(1,1)
Direction des immeubles - Projets financés à l'interne	1	(4,4)	(8,2)
École d'optométrie		(0,5)	(0,4)
Entreprises auxiliaires - Résidences & Services alimentaires		(0,3)	(0,8)
Faculté d'aménagement		-	(0,1)
Faculté de médecine - Projets de réaménagement		(0,3)	(0,6)
Faculté de médecine dentaire		(0,5)	-
Faculté de médecine vétérinaire & CHUV		(0,2)	-
Faculté de pharmacie		-	(0,2)
Faculté des sciences infirmières		(0,7)	-
FAS - Station biologique		-	(0,1)
Projets FCI		(1,5)	(1,5)
Services aux étudiants - Projets de réaménagement		(0,2)	(0,2)
TI - Infrastructure et autres projets	2	(2,2)	(0,2)
TI - Projets de développement informatique	2	(1,8)	(3,6)
TI - Stratégie numérique		-	(1,0)
Contribution au service de la dette du Fonds des immobilisations			
Intérêts pour financement de projets d'investissement	3	(4,5)	(4,7)
Intérêts pour financement Campus Laval	3	(0,9)	(0,9)
Intérêts sur contrat de location-acquisition - Laval	3	(2,3)	(2,3)
Contribution au financement des acquisitions d'immobilisations			
	4		
Acquisitions directes par le Fonds de fonctionnement		(14,1)	(11,9)
Contribution au coût des projets en immobilisations		(20,8)	(19,0)
Contribution nette du (au) Fonds de dotation	5	2,8	3,6
<b>Total</b>		<b><u>(54,5)</u></b>	<b><u>(53,9)</u></b>

NOTES :

1. Les montants transférés doivent servir au financement de projets d'aménagement ou d'amélioration locative sans source de financement externe.
2. Un montant de 4,0 M\$ est transféré pour constituer diverses réserves pour des projets de développement informatique ou d'ajout d'infrastructure au cours des prochaines années.
3. Voir section 1.2.7
4. Voir section 1.2.9
5. La contribution nette 2017-2018 du Fonds de dotation au Fonds de fonctionnement inclut des contributions nettes de 0,3 M\$ du Fonds de relance facultaire (0,1 M \$ au Fonds de relance facultaire en 2016-2017), un retour de fonds au Fonds de fonctionnement de 1,5 M\$ (8,9 M\$ en 2016-2017) ainsi qu'une récupération nette de 1,0 M\$ pour compenser la perte de valeur non réalisée du Fonds de dotation applicable au Fonds de fonctionnement et aux produits nets de placements non conservés au Fonds de fonctionnement (contribution de 4,7 M\$ du Fonds de dotation au Fonds de fonctionnement en 2016-2017).

### **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	<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Acquisitions directes			
Enseignement et recherche	1	3,1	2,1
Soutien à l'enseignement et à la recherche	2	10,6	9,5
Unités autofinancées		0,1	0,1
Autres		<u>0,3</u>	<u>0,2</u>
<b>Total</b>		<b><u>14,1</u></b>	<b><u>11,9</u></b>
Contribution au coût des projets en immobilisations	3		
Affaires étudiantes et développement durable			
Bibliothèques - dont projets financés par cotisations CANO		-	0,6
CEPSUM - Projets d'aménagement		0,2	0,1
Faculté de droit		0,2	-
Faculté de médecine		0,9	0,9
Faculté de médecine dentaire - dont module de gestion des cliniques		0,4	0,2
Hôpital vétérinaire		-	0,1
Projet MIL - Pavillon des sciences		0,8	1,1
Projet PGI		9,5	7,5
Remboursement de l'emprunt - Campus Laval		0,4	0,4
Remboursement de l'emprunt pour projets majeurs		2,4	2,2
Remboursement d'autres emprunts - Direction des immeubles		1,8	1,0
Remboursement du capital du contrat de location- acquisition - Campus Laval		0,5	0,5
Résidences		1,7	1,8
SAE		0,1	-0,5
Service d'impression (SIUM)		0,1	0,3
Stationnements		0,4	0,6
TI - MAO - Campus informatique et bureautique		0,6	0,8
Autres	4	<u>0,8</u>	<u>1,4</u>
<b>Total</b>		<b><u>20,8</u></b>	<b><u>19,0</u></b>

NOTES :

1. Inclut les acquisitions d'équipements spécialisés par les fonds internes de recherche pour une valeur de 0,1 M\$ en 2017-2018 et de 0,2 M\$ en 2016-2017.
2. Inclut les acquisitions de documents des bibliothèques pour une valeur de 9,6 M\$ en 2017-2018 et de 8,9 M\$ en 2016-2017. Il est à noter que la Politique de capitalisation du MEES exige un seuil de capitalisation de 1 000\$.

3. Projets comptabilisés au Fonds des immobilisations pour lesquels le Fonds de fonctionnement est imputable du financement.
4. Divers virements ayant une valeur individuelle de moins de 0,3 M\$.

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

En vertu des NCCOSBL, l'Université est tenue de comptabiliser comme passif la valeur des vacances courues; le montant inscrit comme dépense en 2017-2018 correspond à la variation du passif de 2016-2017 à 2017-2018.

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 :	1 281 000 \$
✓ Avantages sociaux futurs non ventilés:	(18 387 000 \$).

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 2017-2018, cet élément indique que la contribution de l'Université selon sa dernière évaluation de contribution est supérieure au calcul comptable de 18,4 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 (89,8) M\$ et à 224,2 M\$ pour les années 2017-2018 et 2016-2017 et sont surtout reliées au rendement réalisé par les placements versus l'hypothèse actuarielle.

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. Augmentation de 0,9 M\$ des débiteurs autres que ceux relatifs aux droits de scolarité alors que les débiteurs relatifs aux droits de scolarité ont pour leur part varié à la hausse de 0,8 M\$ par rapport à l'année antérieure pour une augmentation totale de 1,7 M\$;
2. Diminution de 14,9 M\$ de la subvention à recevoir à moins d'un an essentiellement attribuable aux ajustements post fin d'exercice moins importants qu'en 2016-2017;
3. Augmentation de 0,9 M\$ des stocks pour fins de revente en raison de la création de nouveaux magasins pour la clinique ambulatoire et l'hôpital de la faculté de médecine vétérinaire;
4. Diminution de 0,9 M\$ des charges imputables au prochain exercice en raison de renouvellements de contrats de licence et d'entretien payés en 2016-2017 pour plusieurs années et pour lesquels il n'y a donc pas eu de renouvellement en 2017-2018;
5. Augmentation de 154,5 M\$ des avances d'autres fonds et diminution de 4,7 M\$ des avances à d'autres fonds;
6. Diminution de 174,7 M\$ des emprunts et découverts bancaires principalement en raison du fait qu'au 30 avril 2018 l'Université avait encaissé en avance des fonds visant à financer des dépenses qui n'auront cours qu'en 2018-2019 ou au cours des années suivantes;
7. Augmentation nette des créiteurs et charges à payer de 17,5 M\$, majoritairement attribuable aux éléments suivants :
  - ✓ Augmentation des comptes à payer et autres frais courus de 3,7 M\$;
  - ✓ Augmentation de 1,8 M\$ au niveau des salaires à payer majoritairement pour les deux (2) derniers jours d'avril 2018; en 2016-2017, le passif établi au 30 avril 2017 correspondait surtout au dernier vendredi du mois d'avril;
  - ✓ Augmentation de 4,2 M\$ des remises de la part employeur impayées au 30 avril;
  - ✓ Augmentation de 5,1 M\$ des déductions à la source impayées au 30 avril;
  - ✓ Augmentation nette de 0,3 M\$ des passifs attribuables aux salaires à verser au 30 avril 2018 par rapport au passif établi au 30 avril 2017; ce montant a trait aux ajustements relatifs aux conventions échues essentiellement;
  - ✓ Augmentation de 1,1 M\$ des autres éléments relatifs aux salaires et déductions à payer;
  - ✓ Augmentation de 1,3 M\$ des vacances et carences à payer;
8. Variation des autres postes d'actif et de passif pour les valeurs ci-dessous
  - ✓ Diminution du passif relatif aux instruments financiers dérivés associés aux emprunts bancaires : 1,5 M\$, passant d'un passif de 1,2 M\$ à un actif de 0,3 M\$;
  - ✓ Diminution des montants nets à rembourser à long terme au MEES : 3,4 M\$;
  - ✓ Variation de l'actif net au titre des prestations définies des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi : -71,4 M\$; celui-ci passe d'un actif net de 185,4 M\$ à un actif net de 114,0 M\$.

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

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

Avant l'application intégrale des NCCOSBL, l'Université suivait les directives comptables du MEES et comptabilisait comme dépense 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 114,0 M\$ au 30 avril 2018 (185,4 M\$ au 30 avril 2017). Cette perte actuarielle de 71,4 M\$ s'explique largement par un rendement pour l'année 2017-2018 inférieur à l'hypothèse actuarielle.

Il est par ailleurs important de noter que bien que le MEES ait exigé l'application des NCCOSBL, dont la comptabilisation des avantages sociaux futurs et des vacances à payer, celui-ci 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 MEES continuent de reconnaître uniquement comme dépense la cotisation réelle versée aux différents régimes d'avantages sociaux durant l'exercice.

Les impacts sur le solde de fonds de la comptabilisation de l'actif (passif) net au titre des prestations définies des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi sont présentés distinctement sur les lignes : « Réévaluations et autres éléments reconnus afférents aux régimes à prestations définies » et « Solde Déficitaires - 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 2018**

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2017-2018	Budget 2017-2018	Réalisation 2016-2017
	\$	\$	\$
<b>PRODUITS</b>			
Droits de scolarité ( <i>nets des mauvaises créances</i> ) plus autres frais facturés aux étudiants incluant frais d'immersion	135 294	134 074	130 943
Services aux étudiants	12 054	11 760	11 409
Centre d'éducation physique et des sports (CEPSUM)	15 029	15 770	14 193
Services auxiliaires	23 000	23 813	23 858
Produits de placements	6 193	4 988	5 342
Autres produits généraux, incluant les autres subventions, excluant les virements et les autres frais facturés aux étudiants	54 860	49 613	54 636
Ventes externes déduites des dépenses des unités ou ayant généré du budget	29 951	22 125	27 782
	<b>276 381</b>	262 143	268 163
Subvention de fonctionnement	524 060	509 659	504 009
<b>Total des produits</b>	<b>800 441</b>	771 802	772 172
<b>CHARGES</b>			
Enseignement et recherche ( <i>excluant les bourses pour cycles supérieurs</i> )	485 727	478 555	474 718
Services à l'enseignement et à la recherche	77 639	77 582	74 648
Services aux étudiants	12 898	12 794	12 819
Centre d'éducation physique et des sports (CEPSUM)	14 796	15 564	14 592
Administration	58 684	59 337	56 607
Gestion des immeubles	56 796	57 521	57 765
Services auxiliaires	18 647	19 002	18 460
Mauvaises créances relatives aux droits de scolarité	1 191	600	2 036
Bourses	8 690	8 575	8 592
Intérêts sur découvert et emprunts bancaires et frais financiers ( <i>excluant la contribution au service de la dette au fonds des immobilisations</i> )	245	3 402	1 135
Variation du poste de vacances et délais de carence courus au 30 avril	1 281	780	838
Réserve budgétaire gérée centralement	-	(12 537)	-
<b>Total des charges</b>	<b>736 594</b>	721 175	722 210
<b>Excédent avant autres postes et virements interfonds</b>	<b>63 847</b>	50 627	49 962
Virements nets du fonds de dotation	1 597	3 633	1 980
Virement à la réserve du fonds des immobilisations	(14 741)	(14 741)	(12 765)
Virements au fonds des immobilisations	(34 916)	(34 916)	(30 840)
Virement au fonds des immobilisations pour le service de la dette	(7 703)	(7 703)	(7 900)
Total des virements	(55 763)	(53 727)	(49 525)
<b>Excédent (insuffisance) des produits sur les charges</b>	<b>8 084</b>	(3 100)	437
Augmentation (diminution) de la juste valeur des placements non réalisée	(1 245)		4 410
Virements du (au) fonds de dotation pour variation de la juste valeur des placements non réalisée	1 245		(4 410)
<b>EXCÉDENT (DÉFICIT) DES PRODUITS SUR LES CHARGES TOTALES</b>	<b>8 084</b>	(3 100)	437
<b>SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>(6 396)</b>	(6 396)	(235 681)
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	1 487		824
Autres avantages sociaux futurs non ventilés	18 387		3 869
Variation des réévaluations et autres éléments reconnus pour avantages sociaux futurs	(89 764)		224 155
<b>SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>(68 202)</b>	(9 496)	(6 396)

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL**  
**BILAN**  
**AU 30 AVRIL 2018**  
(en milliers de dollars)

	2016-2017	2017-2018
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
Placements	19 990	-
Débiteurs	25 588	23 887
Intérêts courus	13	5
Subventions à recevoir	78 901	93 780
Stocks	4 892	4 020
Charges imputables au prochain exercice	2 958	3 856
Avances à d'autres fonds	-	4 729
Actif au titre des prestations définies du Régime de retraite	267 944	336 135
Instruments financiers dérivés	263	-
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>400 549</b>	466 412
<b>PASSIF</b>		
Découverts bancaires	35 097	44 808
Emprunts bancaires	-	164 950
Créditeurs et charges à payer	99 151	81 637
Produits reportés	10 997	11 034
Dû à d'autres fonds	154 535	-
Subvention MEES à rembourser	15 009	18 378
Obligation au titre des prestations définies du régime de retraite sur complémentaire	78 766	72 572
Obligation au titre des prestations définies du Régime d'avantages postérieurs à l'emploi	75 196	78 204
Instruments financiers dérivés	-	1 225
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>468 751</b>	472 808
<b>SOLDE DE FONDS</b>		
Affectations d'origine interne	12 015	12 250
Réévaluations et autres éléments reconnus afférents aux régimes à prestations définies	245 350	335 114
Déficitaire - Autres avantages sociaux futurs	(131 368)	(149 755)
Déficitaire - Opérations de fonctionnement incluant les vacances courues	(194 199)	(204 005)
<b>TOTAL DU SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE</b>	<b>(68 202)</b>	(6 396)
<b>TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS</b>	<b>400 549</b>	466 412

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL**  
**ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE**  
**EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018**  
(en milliers de dollars)

	<b>Réalisation 2017-2018</b>	<b>Budget actualisé 2017-2018</b>	<b>Réalisation 2016-2017</b>
	\$	\$	\$
<b>FACULTÉS, ÉCOLE ET DÉPARTEMENT</b>			
Aménagement	14 342	14 344	14 531
Arts et sciences*	149 049	148 598	145 398
Droit	15 992	16 062	15 674
Éducation permanente	18 452	17 895	19 663
Kinésiologie	5 197	5 572	5 329
Études supérieures	2 324	2 347	2 195
Médecine	104 217	104 357	101 590
École de santé publique (ESPUM)	9 204	9 202	9 940
Médecine dentaire	19 910	20 061	18 943
Médecine vétérinaire	46 155	46 550	43 758
Musique	10 595	10 288	10 239
Optométrie	7 727	7 631	7 067
Pharmacie	13 016	13 298	12 768
Sciences de l'éducation	21 629	21 162	20 620
Sciences infirmières	14 087	14 266	12 552
<b>Sous-total avant ajustements pour Postes présentés distinctement au Sommaire</b>	<b>451 896</b>	451 633	440 267
Revenus présentés avec les revenus de droits de scolarité	637	691	691
Subvention ou autres éléments présentée avec les autres produits au Sommaire	3 675	3 600	3 704
Ventes externes et autres produits déduits des dépenses ci- dessus présentés avec les produits au Sommaire	13 277	6 665	13 190
<b>Sous-total des charges incluant virements</b>	<b>469 485</b>	462 589	457 852
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(1 907)	(1 907)	(1 412)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(4 561)	(4 561)	(3 197)
Virements du Fonds de dotation présentés séparément	298	298	351
<b>TOTAL DE LA FONCTION ENSEIGNEMENT</b>	<b>463 315</b>	456 419	453 594
<b>FONDS SPÉCIFIQUES</b>	<b>22 412</b>	22 136	21 124
<b>TOTAL ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE</b>	<b>485 727</b>	478 555	474 718

\* Inclut l'Institut d'études religieuses depuis 2016-2017

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL  
 FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL  
 FONDS INTERNES DE RECHERCHE ET AUTRES DÉPENSES LIÉES À LA RECHERCHE  
 EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018  
 (en milliers de dollars)

	Réalisation 2017-2018	Budget actualisé 2017-2018	Réalisation 2016-2017
	\$	\$	\$
<b>FONDS INTERNES DE RECHERCHE</b>			
Infrastructure des centres et groupes de recherche	4 835	4 771	4 744
Subvention de contrepartie aux chercheurs	1 008	991	1 290
Regroupements stratégiques, partenariats, Génôme et chercheurs boursiers	140	129	59
Cas spéciaux	740	690	782
Démarrage en recherche	113	30	81
Initiatives structurantes	881	1 031	1 249
<b>Sous-total Fonds internes de recherche avant affectations internes</b>	<b>7 717</b>	7 642	8 205
Contributions - FCI et FEI	1 478	1 478	1 500
Fonds des priorités institutionnelles	570	557	411
Dépenses de recherche financées à même le recouvrement des frais indirects réinjectés en recherche	1 371	884	1 022
Divers autres fonds affectés à la recherche	4 520	4 855	3 359
<b>Sous-total avant dépenses à même la subvention fédérale de frais indirects</b>	<b>15 656</b>	15 416	14 497
Transferts aux hôpitaux et établissements affiliés	7 380	7 380	7 265
Autres dépenses de recherche ( <i>à même la subvention fédérale de frais indirects</i> )	1 161	1 161	1 149
<b>Sous-total avant postes présentés distinctement</b>	<b>24 197</b>	23 957	22 911
Ventes externes présentées distinctement	51	-	(25)
Dons présentés avec les autres produits	(15)	-	-
<b>Sous-total des charges incluant virements</b>	<b>24 233</b>	23 957	22 886
Virements présentés séparément	(1 821)	(1 821)	(1 762)
<b>Total des charges relatives aux Fonds spécifiques</b>	<b>22 412</b>	22 136	21 124

## 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 2018**

(en milliers de dollars)

	<b>Réalisation 2017-2018</b>	<b>Budget actualisé 2017-2018</b>	<b>Réalisation 2016-2017</b>
	\$	\$	\$
Direction des Bibliothèques	<b>30 590</b>	30 370	30 575
Bureau du registraire	<b>4 002</b>	3 961	3 856
Service des admissions et du recrutement	<b>5 470</b>	5 452	5 029
Bureau de la recherche, développement et valorisation <sup>(1)</sup>	<b>6 647</b>	6 625	7 381
Direction des relations internationales	<b>2 171</b>	2 326	1 967
Contribution aux projets de développement informatique	<b>11 172</b>	11 172	11 554
Technologies de l'information (TI)	<b>28 959</b>	29 241	27 722
Unités de soutien à l'enseignement <sup>(2)</sup>	<b>4 970</b>	5 371	4 515
<b>Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire</b>	<b>93 981</b>	94 518	92 599
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	<b>4 085</b>	3 491	4 104
<b>Sous-total des charges incluant virements</b>	<b>98 066</b>	98 009	96 703
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	<b>(1 682)</b>	(1 682)	(3 681)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	<b>(18 745)</b>	(18 745)	(18 374)
<b>TOTAL REPORTÉ AU SOMMAIRE</b>	<b>77 639</b>	77 582	74 648

(1) Le chiffre comparatif 2016-2017 inclut les données financières du Bureau de la conduite responsable en recherche alors qu'en 2017-2018, 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 2018**  
(en milliers de dollars)

	<b>Réalisation 2017-2018</b>	<b>Budget actualisé 2017-2018</b>	<b>Réalisation 2016-2017</b>
	\$	\$	\$
Bureau de recherche institutionnelle	<b>1 028</b>	1 029	1 190
Bureau des communications et des relations publiques (incluant le Centre d'exposition)	<b>5 002</b>	5 024	4 913
Direction des finances (incluant la Division des budgets)	<b>8 612</b>	8 612	8 479
Direction générale	<b>5 711</b>	5 765	5 373
Contribution aux Presses de l'Université	<b>175</b>	175	175
Performance organisationnelle et gestion des risques	<b>307</b>	307	344
Environnement et développement durable	<b>617</b>	522	413
Bureau de la conduite responsable en recherche <sup>(1)</sup>	<b>967</b>	967	
Direction des ressources humaines	<b>12 035</b>	12 605	12 084
Secrétariat général	<b>7 855</b>	7 881	7 643
Bureau de développement et des relations avec les diplômés (incluant la contribution aux Diplômés et les Belles Soirées)	<b>7 415</b>	7 437	6 704
Direction - Prévention & Sécurité	<b>6 989</b>	7 290	7 528
Bureau de la vérification interne	<b>901</b>	901	715
<b>Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire</b>	<b>57 614</b>	58 515	55 561
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	<b>1 288</b>	1 040	1 258
<b>Sous-total des charges incluant virements</b>	<b>58 902</b>	59 555	56 819
Virements en dotation présentés distinctement	-	-	-
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	<b>(218)</b>	(218)	(212)
<b>TOTAL REPORTÉ AU SOMMAIRE</b>	<b>58 684</b>	59 337	56 607

(1) En 2016-2017, les résultats du Bureau de la conduite responsable en recherche étaient inclus à ceux du Bureau de la recherche, développement et valorisation alors qu'en 2017-2018, ils sont présentés distinctement.

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL**  
**GESTION DES IMMEUBLES**  
**EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018**  
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2017-2018	Budget actualisé 2017-2018	Réalisation 2016-2017
	\$	\$	\$
Assurance sur les biens	1 383	1 586	1 543
Courrier	887	932	865
Autres dépenses nettes des ventes externes	36 391	38 502	37 788
Énergie	15 993	15 360	15 848
Location d'espaces	12 623	11 932	12 245
Contribution au Fonds des immobilisations pour le financement de la bâtisse située au 3190 rue Sicotte, St-Hyacinthe ( <i>portion capital</i> )	80	80	80
Contribution au Fonds des immobilisations pour le financement de l'immeuble situé à la Cité du Savoir (Laval) loué en vertu d'un contrat de location-acquisition ( <i>capital &amp; intérêts</i> )	2 808	2 808	2 808
	<b>70 165</b>	71 200	71 177
Revenus internes	(6 931)	(7 321)	(7 257)
<b>Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire</b>	<b>63 234</b>	63 879	63 920
Subvention déduite des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	600	600	800
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	3 590	3 670	3 691
<b>Sous-total des charges incluant virements</b>	<b>67 424</b>	68 149	68 411
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(2 887)	(2 887)	(2 799)
Moins virements au Fonds des immobilisations pour le financement des intérêts sur la location-acquisition au campus Laval	(2 300)	(2 300)	(2 336)
Moins virements au Fonds des immobilisations présentés séparément incluant les contributions au financement de bâtiments	(5 441)	(5 441)	(5 511)
<b>TOTAL</b>	<b>56 796</b>	57 521	57 765

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL**  
**SERVICES AUX ÉTUDIANTS**  
**EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018**  
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2017-2018	Budget actualisé 2017-2018	Réalisation 2016-2017
	\$	\$	\$
<b>PRODUITS</b>			
Cotisations des étudiants	7 142	6 935	6 562
Subvention du MEES	3 160	3 046	3 279
Centre de santé et de consultation psychologique	647	675	664
Accueil et intégration	568	581	592
Ressources socio-économiques	52	11	74
Centre de soutien aux études et développement de carrière	485	512	238
<b>Total des produits reporté au Sommaire</b>	<b>12 054</b>	11 760	11 409
<b>CHARGES</b>			
Direction, communications, informatique	2 369	2 201	1 632
Accueil et intégration	3 094	3 133	3 087
Centre de santé et de consultation psychologique	2 428	2 193	2 194
Centre de soutien aux études et développement de carrière	3 712	3 722	3 791
Ressources socio-économiques	1 565	1 612	1 615
<b>Sous-total des charges avant ajustements pour états financiers</b>	<b>13 168</b>	12 861	12 319
Utilisation du solde de fonds affecté à des travaux d'aménagement	22	-	186
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(225)	(225)	(200)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(67)	(67)	514
<b>Total des charges reporté au Sommaire</b>	<b>12 898</b>	12 794	12 819
<b>PRODUITS REPORTÉS AU SOMMAIRE</b>	<b>12 054</b>	11 760	11 409
<b>CONTRIBUTION INTERNE DE L'UNIVERSITÉ</b>	<b>1 101</b>	1 101	1 250
<b>FINANCEMENT EXTERNE &amp; INTERNE DISPONIBLE</b>	<b>13 155</b>	12 861	12 659
<b>CHARGES AVANT AJUSTEMENTS POUR ÉTATS FINANCIER</b>	<b>(13 168)</b>	(12 861)	(12 319)
<b>(DÉFICIT) SURPLUS</b>	<b>(13)</b>	-	340

**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 2018**  
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2017-2018	Budget actualisé 2017-2018	Réalisation 2016-2017
	\$	\$	\$
<b>C.E.P.S.U.M.</b>			
<b>Revenus</b>			
Cotisations des étudiants	5 636	5 007	5 146
Abonnements, inscriptions et revenus divers	7 056	7 830	6 673
	12 692	12 837	11 819
<b>Dépenses</b>	12 679	12 837	11 819
<b>Excédent</b>	13	-	-
<b>SPORT D'EXCELLENCE</b>			
<b>Revenus</b>	1 606	2 178	1 694
<b>Dépenses</b>	2 006	2 578	2 094
	(400)	(400)	(400)
<b>Bourses du Sport d'Excellence</b>	(224)	(238)	(169)
<b>Déficit</b>	(624)	(638)	(569)
<b>CLINIQUE DE MÉDECINE SPORTIVE</b>			
<b>Revenus</b>	731	755	680
<b>Dépenses</b>	731	755	680
<b>Excédent</b>	-	-	-
<b>Excédent (déficit) des produits sur les charges avant réserve</b>	(611)	(638)	(569)
Utilisation du solde de fonds affecté à des travaux d'aménagement	-	-	(22)
<b>DÉFICIT</b>	(611)	(638)	(591)
<b>SOMMAIRE</b>			
<b>Total des produits</b>	15 029	15 770	14 193
<b>Total des charges ci-dessus incluant virements</b>	15 640	16 408	14 784
Virement à la réserve du Fonds des immobilisations	(599)	(599)	-
Virements au Fonds des immobilisations	(245)	(245)	(192)
<b>Total des charges nettes des virements</b>	14 796	15 564	14 592
<b>Excédent (déficit) ajusté</b>	233	206	(399)

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL**  
**SERVICES AUXILIAIRES**  
**ÉTAT DES RÉSULTATS**  
**EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018**  
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2017-2018	Budget actualisé 2017-2018	Réalisation 2016-2017
	\$	\$	\$
<b>MAGASINS</b>			
Produits	9 883	10 926	10 866
Charges	9 820	10 466	10 371
<b>Excédent</b>	<b>63</b>	460	495
<b>RÉSIDENCES</b>			
Produits	5 331	5 210	5 074
Charges	5 069	4 947	4 849
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations <sup>(1)</sup>	263	263	225
<b>(Déficit)</b>	<b>(1)</b>	-	-
<b>SERVICES ALIMENTAIRES</b>			
Produits	4 278	4 112	4 370
Charges	4 340	4 112	4 751
<b>(Déficit)</b>	<b>(62)</b>	-	(381)
<b>STATIONNEMENTS</b>			
Produits	3 508	3 565	3 548
Charges	1 716	1 775	1 752
<b>Excédent</b>	<b>1 792</b>	1 790	1 796
<b>SOMMAIRE</b>			
<b>Total des Produits</b>	<b>23 000</b>	23 813	23 858
<b>Total des charges incluant virements &amp; contribution à la réserve</b>	<b>21 208</b>	21 563	21 948
Virements au Fonds des immobilisations	(2 298)	(2 298)	(2 652)
Virement à la réserve du Fonds des immobilisations <sup>(1)</sup>	(263)	(263)	(836)
<b>Total des charges nettes des virements</b>	<b>18 647</b>	19 002	18 460
<b>Excédent des produits sur les charges nettes des virements</b>	<b>4 353</b>	4 811	5 398

(1) : Pour constituer la réserve pour amortissement (résidences & services alimentaires (uniquement en 2016-2017))

## **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 14,6 M\$, passant de 180,9 M\$ en 2016-2017 à 195,5 M\$ en 2017-2018.

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 2017-2018 est principalement attribuable à la hausse des charges inscrites aux fonds de recherche.

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

## **2.2 FONDS AVEC RESTRICTIONS – BILAN**

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

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

Le solde de fonds affecté de l'interne correspond, pour sa part, à la portion des surplus réalisés sur des contrats, subventions ou commandites réaffectés de l'interne à des fins identiques à celles initiales (principalement à la recherche) et non encore utilisés au 30 avril 2018.

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**FONDS AVEC RESTRICTIONS**  
**SOMMAIRE DES PRODUITS ET DES CHARGES**  
**EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018**  
(en milliers de dollars)

	<b>Réalisation 2017-2018</b>	<b>Réalisation 2016-2017</b>
	\$	\$
<b>PRODUITS</b>		
Subventions du Ministère de l'enseignement supérieur, de la recherche, de la science et de la technologie (MEES)	13 317	12 097
Autres subventions et contrats gouvernementaux	131 896	143 893
Autres apports et contrats non gouvernementaux	65 252	54 144
Produits de placements	12 677	10 695
Ventes externes	5	-
<b>Produits avant correction pour reports</b>	<b>223 147</b>	<b>220 829</b>
<b>Transfert au poste de passif "Apports reportés"</b>	<b>(27 629)</b>	<b>(39 902)</b>
<b>Total des produits</b>	<b>195 518</b>	<b>180 927</b>
<b>CHARGES</b>		
Enseignement et recherche	149 769	136 962
Services à l'enseignement et à la recherche	125	14
Services aux étudiants	3 603	2 626
Bourses - Cycles supérieurs	33 963	31 363
Services à la collectivité	4 300	4 106
Autres	963	2 582
<b>Total des charges</b>	<b>192 723</b>	<b>177 653</b>
<b>Excédent des produits sur les charges avant virements interfonds</b>	<b>2 795</b>	<b>3 274</b>
Virements interfonds	(3 828)	(3 185)
<b>EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES</b>	<b>(1 033)</b>	<b>89</b>
<b>SOLDE DE FONDS AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>7 158</b>	<b>7 069</b>
<b>SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>6 125</b>	<b>7 158</b>

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**FONDS AVEC RESTRICTIONS**  
**BILAN**  
**AU 30 AVRIL 2018**  
(en milliers de dollars)

	2017-2018	2016-2017
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
Encaisse	41 024	31 249
Débiteurs	122 363	114 192
Charges imputables au prochain exercice	234	270
Stocks	-	18
Placements	8 947	4 923
Avances à d'autres fonds	201 608	194 755
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>374 176</b>	345 407
<b>PASSIF</b>		
Créditeurs et charges à payer	24 691	7 349
Produits reportés	9 467	10 552
Apports reportés	298 707	273 098
Subvention à payer	35 186	47 250
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>368 051</b>	338 249
<b>SOLDE DE FONDS AFFECTÉ DE L'INTERNE</b>	<b>6 125</b>	7 158
<b>TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS</b>	<b>374 176</b>	345 407

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

	Fonds octroyés 2017-2018	Fonds octroyés 2016-2017
	\$	\$
<b><u>GOVERNEMENT DU CANADA</u></b>		
Agence canadienne d'inspection des aliments	200	119
Agence de santé publique	176	192
Agence spatiale canadienne	380	392
Apogée	10 008	
Centre de recherche en développement international (CRDI)	478	
Conseil de recherche en sciences naturelles et génie (CRSNG)	22 090	42 975
Chaire de recherche du Canada (CRSNG)	3 400	4 450
Commission de coopération environnementale	182	
CRSH & CRSNG - Financement conjoint	400	
Conseil de recherche en sciences humaines (CRSH)	16 086	14 817
Chaire de recherche du Canada (CRSH)	2 350	2 988
Institut de recherche en santé du Canada (IRSC)	22 437	28 071
Chaire de recherche du Canada (IRSC)	7 150	7 950
Développement économique Canada régions Québec	500	500
Élections Canada		112
Fondation canadienne de l'innovation (FCI)	6 253	2 186
Ministère de la santé	116	210
Ministère des affaires étrangères	1 852	1 421
Ministère des affaires indiennes et du Nord du Canada	50	42
Ministère de l'environnement du Canada	55	31
Ministère des transports	28	90
Ministère des travaux publics et services gouvernementaux	218	
Savoir polaire Canada	263	
Autres organismes - Canada	358	226
Revenus et dépenses de frais indirects présentés au FSR	(1 428)	(1 354)
<b>SOUS-TOTAL GOUVERNEMENT DU CANADA</b>	<b>93 602</b>	<b>105 418</b>

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

	Fonds octroyés 2017-2018	Fonds octroyés 2016-2017
	\$	\$
<b><u>GOVERNEMENT DU QUÉBEC</u></b>		
Autorité des marchés financiers		13
Centre hospitalier Sainte-Justine	676	571
Centre hospitalier universitaire de Montréal (CHUM)	2 824	2 506
Centre hospitalier universitaire de Québec		34
CIUSS du Centre-Sud-de-L'Île-de-Montréal	145	137
Fonds de recherche sur la société et la culture (FQRSC)	9 179	7 175
Fonds de recherche du Québec-santé (FRSQ)	7 921	8 671
Fonds de recherche du Québec-nature et technologie (FQRNT)	8 241	6 680
Hôpital Louis-H Lafontaine	237	240
Hôpital Maisonneuve-Rosemont	310	563
Hôpital Sacré-Cœur	582	960
Institut de cardiologie de Montréal	259	218
Institut de gériatrie de Montréal	113	100
Institut national de la santé publique du Québec	86	236
Institut de recherche Robert Sauvé - Santé et sécurité travail	753	1 209
Institut de la statistique du Québec		3
Institut universitaire en santé mentale Douglas	162	338
Ministère de la culture, des communications et de la condition féminine du Québec	120	
Ministère de la famille, des aînés et de la condition féminine	188	186
Ministère de la justice du Québec	40	128
Ministère de la santé et des services sociaux (+Agence)	1 652	2 094
Ministère de l'agriculture, pêcheries et alimentation	759	365
Ministère de l'éducation, de l'enseignement supérieur et de la science (MEES) - Subvention de fonctionnement	13 317	12 097
Ministère de l'éducation, de l'enseignement supérieur et de la science (MEES) - Autres apports	692	384
Ministère des relations internationales	241	305
Ministère des ressources naturelles et de la faune	144	75
Ministère de la sécurité publique	43	164
Ministère des transports du Québec	129	74
Ministère du développement économique de l'innovation et de l'exportation	1 520	2 826
Partenariat - Médecine - Cancer		147
Hydro-Québec	198	125
Autres organismes - Québec	532	372
Revenus et dépenses de frais indirects présentés au FSR	(1 221)	(1 055)
<b>SOUS-TOTAL GOUVERNEMENT DU QUÉBEC</b>	<b>49 842</b>	<b>47 941</b>
<b>TOTAL DES GOUVERNEMENTS DU CANADA ET DU QUÉBEC</b>	<b>143 444</b>	<b>153 359</b>
Autres gouvernements	1 769	2 651
<b>TOTAL DES SUBVENTIONS ET CONTRATS GOUVERNEMENTAUX</b>	<b>145 213</b>	<b>156 010</b>
<b>APPORTS ET CONTRATS NON GOUVERNEMENTAUX</b>		
Autres apports et contrats non gouvernementaux ( <i>incluant les dons affectés</i> )	65 252	54 144
Produits de placements	12 677	10 695
Ventes externes	5	
Total des apports avant report	<b>223 147</b>	<b>220 849</b>
Transfert au poste "Apports reportés" du bilan	(27 629)	(39 922)
	<b>195 518</b>	<b>180 927</b>

### **3. FONDS DES IMMOBILISATIONS**

### 3.1 FONDS DES IMMOBILISATIONS – ÉTAT DES RÉSULTATS

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

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

Les subventions du MEES 2017-2018, telles que présentées aux états financiers du Fonds des immobilisations, sont composées des éléments suivants :

##### **Subvention MEES - Immobilisations**

*(en millions de dollars)*

	<u>Note</u>	<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Subventions pour immobilisations		25,2	26,4
Intérêts sur financement temporaire	1	1,8	1,0
Intérêts sur la dette & frais d'émission		14,9	15,7
<b>Total</b>		<b><u>41,9</u></b>	<b><u>43,1</u></b>

##### **NOTE :**

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

#### 3.1.2 AUTRES APPORTS ET CONTRATS GOUVERNEMENTAUX

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

#### 3.1.3 GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS

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

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

La répartition du total des deux (2) postes de dépenses relatifs aux charges d'intérêts, soit 25 258 000 \$ (25 719 000 \$ en 2016-2017) est présentée au tableau ci-dessous :

#### Charges d'intérêts - Immobilisations

(en millions de dollars)

	Note	<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Dettes garantie par le Gouvernement du Québec	1	14,5	15,1
Intérêts sur financement temporaire		1,8	1,0
Dettes pour activités autofinancées	2	0,6	0,6
3744 Jean-Brillant		-	0,1
Emprunt à long terme	3	4,5	4,6
Immeuble du Campus Laval loué en vertu d'un contrat de location-acquisition	4	2,3	2,3
Améliorations à l'immeuble loué du Campus Laval	5	0,9	0,9
Cour de triage Outremont		0,3	0,5
Autres dont frais d'émission et de gestion		0,4	0,6
<b>Total</b>		<b><u>25,3</u></b>	<b><u>25,7</u></b>

#### 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 un emprunt à long terme de 75,2 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; la contribution est incluse à la ligne « Virement interfonds ».
4. Intérêts relatifs à l'emprunt pour le terrain du Campus Outremont. Le Fonds de fonctionnement assumera cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations.
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 ».

### 3.1.5 AUTRES CONTRIBUTIONS ET AFFECTATIONS

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

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

Le poste « Autres contributions » affiche une importante augmentation par rapport à l'année antérieure en raison de l'annulation en 2016-2017 d'une subvention antérieure du MEES affectée à l'acquisition du 1420 Mont-Royal vendu en décembre 2015.

### 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 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>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Fonds de fonctionnement	49,7	49,6
Fonds de dotation	-	6,0
Fonds avec restrictions	3,8	3,2
<b>Total</b>	<u><b>53,5</b></u>	<u><b>52,8</b></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 14,7 M\$ en 2017-2018 et 12,7 M\$ en 2016-2017.
- Il **exclut** par ailleurs la contribution du Fonds de fonctionnement au service de la dette, soit 7,7M\$ (7,9 M\$ en 2016-2017).

### 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>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Immobilisations avant amortissement - Début de l'année	2 253,0	2 171,6
Acquisitions nettes des radiations et dispositions	155,3	81,4
Amortissement cumulé	-1 072,4	-1 037,3
<b>Total net - fin de l'année</b>	<b><u>1 335,9</u></b>	<b><u>1 215,7</u></b>

**Acquisitions nettes des dispositions et radiations**

Bâtiments et terrains	-1,7	13,0
Aménagements et améliorations	25,1	24,9
Mobilier, appareillage et outillage	-23,0	-10,5
Équipement informatique et logiciels	1,7	-6,5
Acquisitions des bibliothèques	10,5	9,4
Projets en cours	142,7	51,1
	<b><u>155,3</u></b>	<b><u>81,4</u></b>

### 3.2.2 DETTE

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

#### Dettes

(en millions de dollars)

	Note	<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Emprunts et obligations garantis par le MEES	1	636,3	511,3
Emprunts financés par le Fonds de fonctionnement	2	75,2	76,5
Emprunts financés par les activités autofinancées	3	7,7	8,8
Emprunt pour la cour de triage Outremont	4	23,0	23,0
Emprunt pour les améliorations au Campus Laval	5	14,5	14,9
<b>Total</b>		<b><u>756,7</u></b>	<b><u>634,5</u></b>

#### NOTES :

1. Les emprunts et obligations garantis par le MEES sont émis suite à l'autorisation de ce dernier. Les intérêts et le remboursement du capital sont financés par des subventions constatées comme revenu au Fonds des immobilisations.
2. Emprunts engagés pour le financement 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. Les intérêts sur cet emprunt seront assumés par le Fonds de fonctionnement.
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 3.2.3).

### 3.2.3 OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION-ACQUISITION

#### Obligation découlant de contrats de location-acquisition

(en millions de dollars)

	Note	2017-2018	2016-2017
Immeuble du Campus Laval	1	31,4	31,9
Autres équipements		0,1	0,1
<b>Total</b>		<b>31,5</b>	<b>32,0</b>

NOTE :

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

### 3.2.4 APPORTS REPORTÉS

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

### 3.2.5 APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS

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

### 3.2.6 SOLDE DE FONDS

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

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

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**FONDS DES IMMOBILISATIONS**  
**SOMMAIRE DES PRODUITS ET DES CHARGES**  
**EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018**  
(en milliers de dollars)

	<b>Réalisation 2017-2018</b>	<b>Réalisation 2016-2017</b>
	\$	\$
<b>PRODUITS</b>		
Subventions du Ministère de l'enseignement supérieur, de la recherche, de la science et de la technologie (MEES)	41 913	43 123
Autres apports et contrats gouvernementaux	16 880	16 139
Autres apports et contrats non gouvernementaux	6 342	7 072
Gain sur cession d'immobilisations	36 909	129
Augmentation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	9 366	3 518
<b>Total des produits</b>	<b>111 410</b>	69 981
<b>CHARGES</b>		
Intérêts sur découvert et emprunts bancaires et frais financiers	2 206	1 529
Intérêts sur la dette à long terme	23 052	24 190
Amortissement des immobilisations	86 839	88 734
Frais d'émission d'obligations	-	3
Autres contributions et affectations	5 452	3 271
<b>Total des charges</b>	<b>117 549</b>	117 727
<b>Déficit des produits sur les charges avant virements interfonds</b>	<b>(6 139)</b>	(47 746)
Virements interfonds	61 188	60 690
<b>EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES</b>	<b>55 049</b>	12 944
<b>SOLDE DE FONDS AU DÉBUT D'EXERCICE</b>	<b>178 640</b>	165 696
<b>SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>233 689</b>	178 640

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**FONDS DES IMMOBILISATIONS**  
**BILAN**  
**AU 30 AVRIL 2018**  
(en milliers de dollars)

	2017-2018	2016-2017
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
Encaisse	10 441	21 199
Débiteurs	977 297	1 015 017
Charges imputables au prochain exercice & Frais reportés	609	686
Immobilisations nettes des amortissements accumulés	1 335 903	1 215 695
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>2 324 250</b>	2 252 597
<b>PASSIF</b>		
Emprunt bancaire	42 363	43 817
Créditeurs et charges à payer	64 285	33 349
Dette à long terme	756 741	634 520
Obligations découlant de contrats de location-acquisition	31 507	32 032
Instruments financiers dérivés	18 078	27 443
Apports reportés	185 726	282 988
Apports reportés afférents aux immobilisations	964 782	845 727
Avances d'autres fonds	27 079	174 081
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>2 090 561</b>	2 073 957
<b>SOLDE DE FONDS</b>		
Investis en immobilisations	158 860	134 277
Affecté d'origine externe	74 829	44 363
<b>TOTAL DU SOLDE DE FONDS</b>	<b>233 689</b>	178 640
<b>TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS</b>	<b>2 324 250</b>	2 252 597

#### **4. FONDS DE DOTATION**

#### **4.1 FONDS DE DOTATION – ÉVOLUTION DU SOLDE DE FONDS**

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

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

Pour l'année 2017-2018 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 2018 assurait une protection du montant cumulatif des dons ont eu droit à une distribution d'une partie des rendements pour une valeur totale de 16 497 700 \$ (14 681 600 \$ en 2016-2017). 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 0,4% 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 2017-2018, les produits nets de placements (intérêts, dividendes, gains ou pertes réels sur dispositions, etc.) se sont élevés à 21,6 M\$ comparativement à 20,6 M\$ en 2016-2017. La variation de la juste valeur marchande affichait une perte non réalisée de 8,2 M\$ comparativement à un gain non réalisé de 26,6 M\$ en 2016-2017. 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)

	2017-2018	2016-2017
	\$	\$
Intérêts et dividendes	10,8	7,8
Gains réels à la cession de placements	12,0	13,8
	22,8	21,6
Honoraires des fiduciaires	-1,2	-1,0
	21,6	20,6
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement	-4,3	-4,4
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds avec restrictions	-12,6	-10,6
Produits de placements nets ajoutés au capital en dotation	4,7	5,6

La diminution de la juste valeur des ressources détenues par le Fonds de dotation, qui s'établit à 8,2 M\$ (augmentation de 26,6 M \$ en 2016-2017), se répartit comme suit :

(en millions de dollars)

	2017-2018	2016-2017
	\$	\$
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement	-1,2	4,4
Portion présentée comme variation du solde de fonds du Fonds de dotation	-7,0	22,2
	-8,2	26,6

La performance des placements pour l'année 2017-2018 reflète sensiblement le maintien des conditions générales des marchés financiers au cours de cette période. La performance globale des placements du Fonds de dotation fut de 4,38% (16,01% en 2016-2017), comparativement au portefeuille de référence qui a présenté un rendement de 3,02% pour la même période (13,64% en 2016-2017).

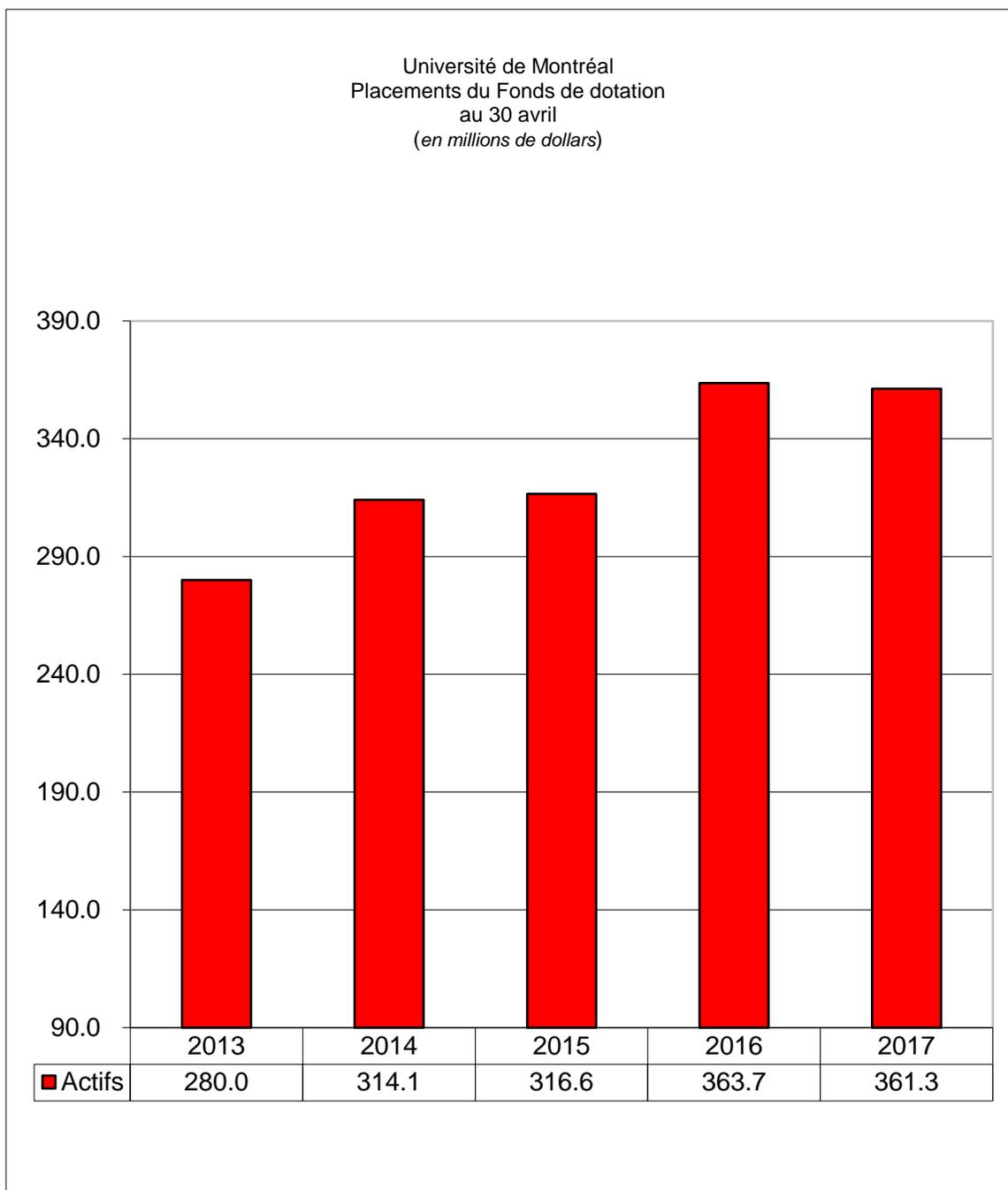
## 4.2 FONDS DE DOTATION – BILAN

L'actif au bilan du Fonds de dotation est essentiellement composé de la valeur marchande des placements. Au 30 avril 2018, la valeur **totale** de l'actif du Fonds de dotation s'élevait à 362,6 M\$ (365,3 M\$ au 30 avril 2017). La composition des placements est présentée au tableau ci-dessous :

### Placements - Fonds de dotation (en millions de dollars)

	<u>2017-2018</u>	<u>2016-2017</u>
Marché monétaire	19,3	22,9
Obligations et coupons détachables	1,4	1,4
Fonds communs d'obligations	109,8	110,7
Actions		
Canada	75,1	75,7
États-Unis	23,0	23,2
Autres pays	24,6	21,9
Parts de fonds communs d'actions	74,9	75,4
Titres immobiliers	7,2	7,0
Contrats de change	-0,8	-0,4
Fonds de couverture	26,8	25,9
<b>Total</b>	<b><u>361,3</u></b>	<b><u>363,7</u></b>

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



**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**FONDS DE DOTATION**  
**SOMMAIRE DE L'ÉVOLUTION DU SOLDE DE FONDS**  
**EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018**  
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2017-2018	Réalisation 2016-2017
	\$	\$
Produits de placements	22 786	21 646
Variation de la juste valeur des placements non réalisée	(8 201)	26 568
	14 585	48 214
Honoraires des fiduciaires	(1 218)	(1 012)
Produits de placements nets avant partage	13 367	47 202
Montant présenté au Fonds de fonctionnement	(3 023)	(8 833)
Montant présenté au Fonds avec restrictions	(12 561)	(10 604)
Produits de placements nets ajoutés au (déduits du) solde de fonds du fonds de dotation	(2 217)	27 765
Dons destinés en dotation	7 872	15 458
<b>Total des apports nets ajoutés au solde de fonds avant virements</b>	<b>5 655</b>	<b>43 223</b>
Virements interfonds	(2 842)	(3 570)
<b>APPORTS NETS AJOUTÉS (RETIRÉS DU) AU SOLDE DE FONDS</b>	<b>2 813</b>	<b>39 653</b>
<b>SOLDE DE FONDS AU DÉBUT D'EXERCICE</b>	<b>339 730</b>	<b>300 077</b>
<b>SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>342 543</b>	<b>339 730</b>

**UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL**  
**FONDS DE DOTATION**  
**BILAN**  
**AU 30 AVRIL 2018**  
(en milliers de dollars)

	2017-2018	2016-2017
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
Encaisse	943	897
Débiteurs	16	545
Intérêts et dividendes courus	332	250
Placements	361 305	363 655
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>362 596</b>	365 347
<b>PASSIF</b>		
Créditeurs et charges à payer	59	214
Dû à d'autres fonds	19 994	25 403
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>20 053</b>	25 617
<b>SOLDE DE FONDS</b>		
Affecté d'origine externe	297 029	291 594
Affecté d'origine interne	45 514	48 136
<b>TOTAL DU SOLDE DE FONDS</b>	<b>342 543</b>	339 730
<b>TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS</b>	<b>362 596</b>	365 347