

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
COMMENTAIRES ET FAITS SAILLANTS

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021

Ce document présente les faits saillants des états financiers de l'Université pour l'exercice terminé le 30 avril 2021. Les résultats et la situation de chaque fonds sont présentés séparément.

COMPTABILITÉ PAR FONDS – MÉTHODE DU REPORT

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

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

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

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

Le Fonds avec restrictions présente uniquement les apports affectés de l'externe, lesquels sont principalement dirigés vers des activités associées à la recherche bien que d'autres fonctions puissent être concernées.

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

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

FACTEURS PRINCIPAUX AFFECTANT LES RÉSULTATS

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

- La subvention versée par le Gouvernement du Québec continue d'être la source principale de financement du budget du Fonds de fonctionnement.
- La variation des clientèles étudiantes a habituellement un impact direct sur les produits (subvention et droits de scolarité) et les charges du Fonds de fonctionnement. Par ailleurs, cette année, la subvention de fonctionnement a été calculée sur les clientèles 2018-2019 et ne sera pas ajustée pour les clientèles réelles de 2020-2021.
- Bien que la croissance des activités de recherche affecte directement le Fonds avec restrictions, le Fonds de fonctionnement subit également les effets de toute croissance au chapitre des coûts de soutien à la recherche, lesquels incluent le maintien et l'opération des espaces de recherche.
- La croissance (indexation et avancements d'échelons) des salaires et des avantages sociaux a un impact sur le Fonds de fonctionnement principalement mais également sur les fonds avec restriction en raison des conventions collectives pour le personnel professionnel et de soutien associé à la recherche.
- Le coût de soutien des besoins d'espace, incluant le développement de nouveaux espaces et le maintien d'espaces existants, a un impact direct sur le Fonds des immobilisations et sur le Fonds de fonctionnement.
- Le niveau des dons privés a un impact important sur les Fonds avec restrictions et de dotation.
- Les produits de placements nets tirés des ressources détenues par le Fonds de dotation ont un impact majeur sur les résultats des autres fonds auxquels les produits de placements sont affectés de même que sur l'évolution du solde de fonds du Fonds de dotation.
- Le rendement des marchés financiers a une incidence sur la juste valeur marchande des placements détenus par le Fonds de dotation ainsi que sur la valeur des actifs nets du Régime de retraite de l'Université. Les variations des justes valeurs marchandes (à la hausse ou à la baisse) sont comptabilisées à l'état de l'évolution du solde de fonds du Fonds de dotation et à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement. Ils peuvent également l'être au Fonds avec restrictions pour suffire à la répartition des produits de placements prévus à la Politique de gestion et de distribution du Fonds de dotation. L'impact des variations de rendement sur le Régime de retraite est affiché à la ligne « variation des réévaluations des autres éléments reconnus pour avantages sociaux futurs ».
- La crise sanitaire a entraîné des coûts inhabituels de 5,3 M\$ (1,1 M\$ en 2019-2020 pour 1,5 mois) directement associés à la pandémie. De façon plus globale l'impact brut de la perte de revenus et des budgets additionnels liés à la pandémie totalise environ 26 M\$, une somme amoindrie par un budget spécial du MES de 6,9 M\$, donnant donc un impact net d'environ 19 M\$.

1. FONDS DE FONCTIONNEMENT

1. FONDS DE FONCTIONNEMENT

En l'absence de confirmation du MES d'un scénario de réinvestissement gouvernemental au moment de la préparation du budget de fonctionnement 2020-2021 à l'hiver 2020, l'Université avait néanmoins annoncé un déficit d'opération d'un montant potentiel de 13,1 M\$ révisé à 6,9 M\$ aux réalisations estimées de décembre 2020.

Malgré des revenus moins élevés que ceux prévus au budget initial et le contexte de la crise sanitaire, le Fonds de fonctionnement affiche un excédent des produits sur les charges de 3,3 M\$ (incluant les virements interfonds), soit un écart nettement favorable par rapport au déficit anticipé au budget initial et à celui révisé lors des réalisations estimées de décembre 2020.

Ce surplus d'opération est de plus majoré d'un montant total de 480,0 M\$ (diminution nette de 165,1 M\$ en 2019-2020) en raison de la hausse de l'actif net au titre des prestations définies des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi, ce qui porte la réduction du déficit accumulé du Fonds de fonctionnement, selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCCOSBL), à 483,4 M\$ (augmentation du déficit accumulé de 161,1 M\$ en 2019-2020). Voir aussi la section 1.2.10 pour les explications sur les changements liés aux régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi.

1.1 PRODUITS DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

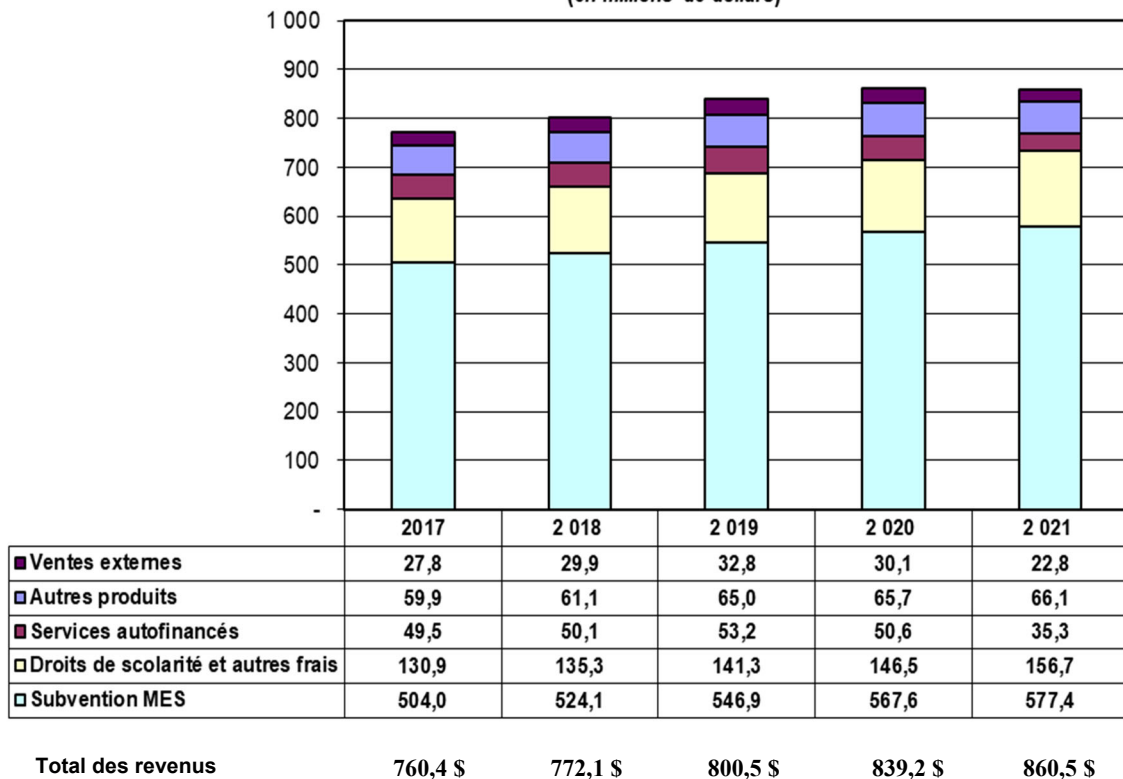
Les produits du Fonds de fonctionnement s'élèvent à 858,3 M\$ pour l'exercice 2020-2021, comparativement à 860,5 M\$ en 2019-2020, soit une légère baisse de 2,2 M\$ (-0,26%).

Les charges, incluant les virements interfonds, ont également varié légèrement à la baisse pour un montant de 1,6 M\$ comparativement à une hausse de 23,4 M\$ en 2019-2020 (voir section 1.2) et ce, malgré des dépenses inhabituelles directement liées à la pandémie de 5,3 M\$ (le budget prévoyait par ailleurs 6,9 M\$).

La diminution des produits découle principalement de la baisse de 22,6 M\$ des ventes externes des unités et des services autofinancés malgré un accroissement de 9,8 M\$ de la subvention de fonctionnement, de 10,2 M\$ des revenus de droits de scolarité et de 0,4 M\$ des produits généraux d'autres sources.

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

**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 MES s'établit à 577,4 M\$ (567,6 M\$ en 2019-2020), ce qui représente une augmentation de 10,2 M\$ par rapport à l'année précédente. Le revenu de subvention pour l'année 2020-2021 affiche cependant un écart défavorable de 19,3 M\$ par rapport au budget initial, lequel écart se répartit comme suit :

	(en M\$)
Budget 2020-2021 aux Réalisations estimées de décembre 2020	597,2
Subvention pour enseignement et soutien à l'enseignement nette des revenus sujets à récupération par le MES	1,4
Ajustements pour variations de clientèles des années antérieures	(1,1)
Terrains, bâtiments, loyers & entretien des nouveaux espaces	(3,4)
Traitement de subventions spécifiques par le MES au Fonds avec restrictions	(16,8)
Autres ajustements	0,1
Réalisation 2020-2021	<u>577,4</u>

Les subventions spécifiques dirigées par le MES au Fonds avec restrictions sont les suivantes :

	(en M\$)
Mandats stratégiques	2,3
Réinvestissement pour réussite en enseignement et relance économique	6,6
Réinvestissement ponctuel en raison de la crise sanitaire	6,9
Formation des infirmières praticiennes	1,1
	<u>16,9</u>

Exceptionnellement cette année, en raison de la crise sanitaire, le MES a de plus choisi de baser le calcul de la subvention sur les clientèles 2018-2019 et non sur celles de 2020-2021 sans ajustement subséquent au recomptage définitif de 2022-2023.

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

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

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
CALCUL DE LA SUBVENTION DE FONCTIONNEMENT 2020-2021
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Budget 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$	\$
Subvention normée			
Enseignement	438 537	443 628	427 435
Mandats stratégiques	-	2 273	2 088
Réinvestissement pour réussite en enseignement et relance économique	-	6 582	-
Réinvestissement ponctuel en raison de la crise sanitaire	-	6 880	4 551
Soutien à l'enseignement	78 414	80 071	78 117
Terrains et bâtiments	61 598	63 965	60 724
Sous-total	578 549	603 399	572 915
Revenus sujets à récupération	(29 162)	(29 162)	(27 780)
Subvention générale	549 387	574 237	545 135
Ajustements spécifiques			
Loyers et entretien des nouveaux espaces	7 214	8 245	8 044
Soutien à l'enseignement médical	7 212	7 212	-
Subvention de contrepartie & Placement Québec	3 168	3 241	3 240
Autres	3 701	4 544	6 828
Sous-total des ajustements spécifiques	21 295	23 242	18 112
Autres ajustements à venir			
Ajustement du compte à recevoir au titre des effectifs étudiants des deux dernières années incluant les revenus sujets à récupération	(1 399)	(123)	4 910
Ajustements relatifs à la subvention 2019-2020 traités en 2020-2021	162	-	-
Ajustement estimé pour indexation (PSG) des salaires de 2020-2021	8 150	-	-
Dévaluation au coût non amorti des subventions à rembourser à long terme	(43)	-	(331)
Actualisation en 2019-2020 de l'ajustement de la subvention prévue entre 2020-2021 et 2023-2024	(144)	(145)	(193)
Sous-total des autres ajustements à venir	6 726	(268)	4 386
TOTAL	577 408	597 211	567 633

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 156,7 M\$ (146,5 M\$ en 2019-2020), soit une augmentation de 10,2 M\$ par rapport à l'année précédente malgré la constatation d'un écart défavorable de 2,0 M\$ par rapport au budget établi. Les principaux éléments qui permettent d'expliquer la variation par rapport au budget sont présentés ci-dessous :

	(en M\$)
Budget initial 2020-2021	158,7
Droits de base excluant les internationaux déréglés	1,5
Frais d'admission	(0,2)
Forfaitaires perçus auprès des français	(0,1)
Montants perçus auprès des internationaux réglementés et déréglés	(3,6)
Frais de gestion de l'inscription	0,1
Frais technologiques	0,1
Divers autres éléments	0,2
Réalisation 2020-2021	156,7

1.1.3 PRODUITS DE PLACEMENTS

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

Produits de placements <i>(en millions de dollars)</i>	Note	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Intérêts sur soldes bancaires		0,9	0,9
Intérêts sur financement temporaire par MES en sus de la charge d'intérêts		0,7	1,7
Intérêts sur soldes débiteurs en souffrance		0,5	0,7
Produits de placements du fonds de dotation	1	<u>3,2</u>	<u>3,1</u>
		5,3	6,4
Plus (moins) value des instruments financiers	2	<u>-</u>	<u>(0,1)</u>
Total		<u>5,3</u>	<u>6,3</u>

NOTES :

- 1 Les produits de placements du Fonds de dotation relatifs au Fonds de fonctionnement se sont élevés à 3 199 970\$ (3 057 100 \$ en 2019-2020) et un montant de 5 100\$ (126 000 \$ en 2019-2020) 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>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Revenus des cliniques			
Médecine dentaire		4,3	3,9
Médecine vétérinaire		21,1	19,4
Optométrie		1,7	1,7
Kinésiologie		0,1	0,2
Frais indirects de la recherche			
Sur contrats et subventions de recherche	1	7,1	7,2
Gouvernement fédéral	2	20,2	20,4
Subventions spécifique - Facultés & Direction des immeubles vétérinaire	3	4,1	4,4
Autres	4	2,2	2,1
TOTAL		<u>60,8</u>	<u>59,3</u>

NOTES :

1. Les revenus de frais indirects de la recherche servent à supporter de façon globale toute dépense de fonctionnement qui permet de fournir un soutien aux activités de recherche. Ces dépenses ainsi couvertes par les revenus de frais indirects incluent entre autres le soutien administratif, les acquisitions et les opérations des bibliothèques de même que le maintien et l'opération des infrastructures immobilières. Ces dépenses excèdent largement le financement reçu.

L'Université impute des frais indirects aux contrats de recherche et à un groupe restreint de subventions. Une partie des revenus de frais indirects est réaffectée en recherche interne.

2. Les subventions reçues des conseils du gouvernement provincial et du gouvernement fédéral engendrent des subventions de frais indirects de la part de ces gouvernements. La subvention du gouvernement du Québec est versée à même la subvention du MES tandis que la subvention du gouvernement fédéral est incluse dans cette catégorie de revenus. La subvention fédérale intègre un montant destiné aux hôpitaux affiliés, présenté comme dépense au Fonds de fonctionnement à la section « Enseignement et recherche ».
3. Une subvention de 3,5 M\$ (3,5 M\$ en 2019-2020) a été accordée par le MAPAQ au soutien du Centre hospitalier universitaire vétérinaire (CHUV) et une contribution de 0,6 a été accordée par le MSSS à la faculté de médecine (0,5 M\$ en 2019-2020).
4. Le montant 2020-2021 inclut 0,8 M\$ (1,07 M\$ en 2019-2020) de dons et commandites relatifs à l'organisation de congrès et colloques.

1.1.5 VENTES EXTERNES

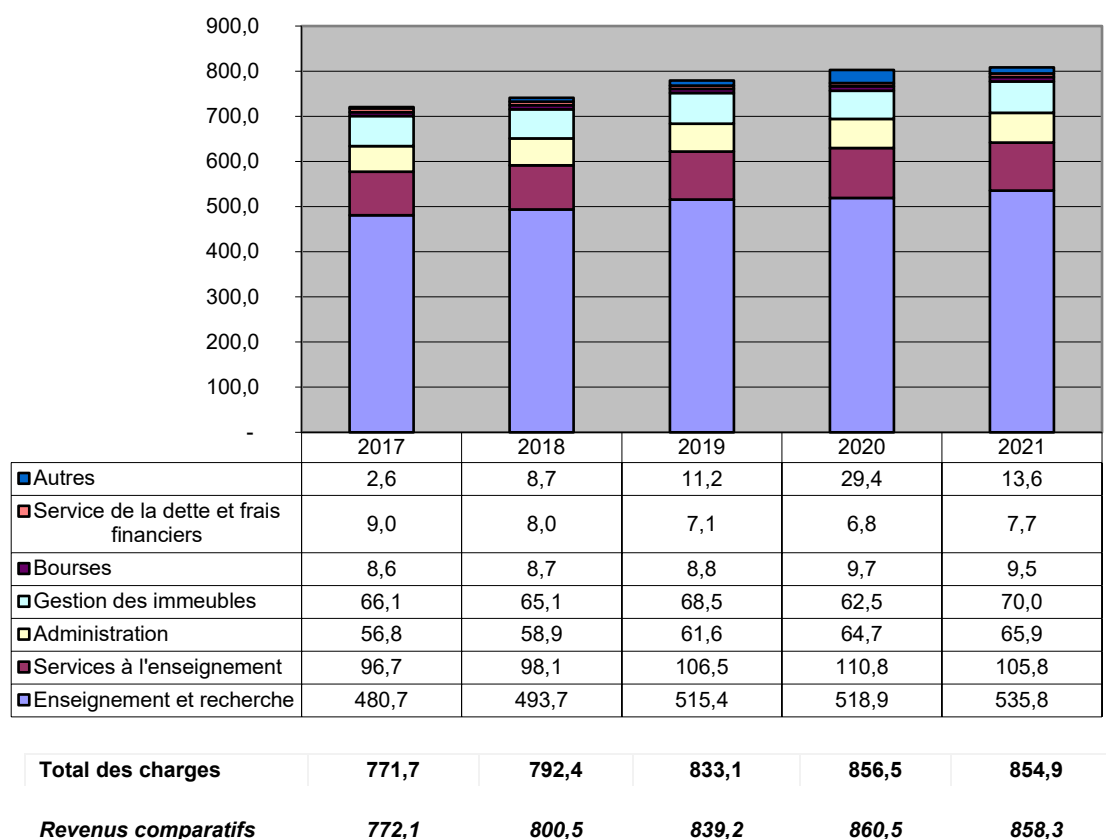
Les montants présentés à cette rubrique représentent principalement les ventes externes réalisées par les unités d'enseignement et les autres unités de service pour diverses catégories de biens et de services dont les cours de formation continue, les colloques, les notes de cours, la location, etc...

1.2 CHARGES DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

Exclusion faite des éléments associés aux variations des postes relatifs aux avantages sociaux futurs, les charges totales du Fonds de fonctionnement pour l'année 2020-2021 (*incluant les virements au Fonds des immobilisations et au Fonds de dotation*) s'élèvent 854,9 M\$ comparativement à 856,5 M\$ en 2019-2020, soit une diminution de 1,6 M\$.

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

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



Depuis 2016-2017, 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 2,59% alors que les revenus ont connu une croissance selon un taux annualisé de 2,68% pour la même période.

1.2.1 ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE

Les dépenses nettes d'enseignement des facultés, école d'optométrie et autres centres (*avant les ajustements pour les postes présentés distinctement au sommaire*) affichent un écart favorable de 7,689 M\$ par rapport au budget actualisé, soit un taux de 1,45%. Le budget actualisé de la fonction Enseignement n'inclut pas le report automatisé des disponibilités budgétaires de l'année 2019-2020 d'une valeur de 20,458 M\$ mais il inclut les reports manuels. Le budget actualisé exclut de plus les disponibilités qui prévalaient au 1^{er} mai 2020 au solde de fonds affecté à la recherche du Fonds de fonctionnement, soit 14,525 M\$. La répartition des dépenses nettes d'enseignement et de recherche par unité est présentée aux pages 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 2020-2021 d'un montant de 2,023 M\$, soit 1,95%. 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 2019-2020 d'une valeur de 183 300 \$. 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 3,57% au budget actualisé de 2020-2021, soit un écart favorable de 2,391 M\$. 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*) n'affichent pas d'écart matériel par rapport au budget actualisé de 2020-2021, soit un écart favorable de 0,01% sur un budget net actualisé de 68 859 M\$.

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 spécifiquement par la subvention de fonctionnement du MES, ni par les revenus de droits de scolarité. Les activités présentées ci-dessous sont financées par des frais ou des subventions spécifiques à chacune d'elles ou encore par des contributions de l'Université à même ses revenus généraux. Conséquemment, d'un point de vue général, les dépenses relatives à ces activités doivent être supportées au moyen de produits qui ne font pas partie des revenus de l'Université sauf pour les contributions internes de l'Université. La forte diminution de la contribution des unités autofinancées aux résultats du fonds de fonctionnement par rapport au budget est essentiellement attribuable à l'impact de la pandémie ayant entraîné la fermeture de certaines installations pendant une bonne partie de l'année.

SOMMAIRE DES RÉSULTATS EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021 (en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Budget actualisé 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$	\$
Produits externes			
Services aux étudiants (SAE)	12 277	12 922	12 526
Centre d'éducation physique et sports	12 503	19 762	17 635
Services auxiliaires	10 528	20 949	20 437
Total des produits externes	35 308	53 633	50 598
Contribution interne de l'Université (SAE)	1 316	1 316	1 120
Contribution interne de l'Université (Cepsum)	2 015	722	855
Total des produits externes & internes	38 639	55 671	52 573
Charges			
Services aux étudiants	13 440	14 068	13 672
Centre d'éducation physique et sports	14 490	20 484	18 443
Services auxiliaires	17 044	19 249	20 423
Total des charges	44 974	53 801	52 538
Excédent (insuffisance) incluant virements	(6 335)	1 870	35
Virements présentés séparément:			
Virements au fonds des immobilisations	1 651	1 651	3 317
Virement à la réserve du fonds des immobilisations pour projets futurs	331	331	590
Excédent avant virements	(4 353)	3 852	3 942

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

1.2.6 BOURSES

L'Université réserve un budget spécifique pour les bourses d'études supérieures. Le montant déboursé par les facultés à ce titre est présenté distinctement à ce poste. Les dépenses de bourses ont diminué de 234 000\$ par rapport à l'année précédente. Elles présentent par ailleurs un écart favorable de 0,52% par rapport au budget actualisé attribué pour l'année 2020-2021.

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	2020-2021	2019-2020
Service de la dette - Fonds de fonctionnement			
Intérêts sur découvert et marge de crédit		0,7	1,8
Frais de services bancaires	1	0,3	0,2
Recouvrements d'intérêts MES	2	(0,7)	(1,7)
		<u>0,3</u>	<u>0,3</u>
Présenté avec les virements			
Intérêts pour financement de projets d'investissement	3	3,7	3,9
Intérêts pour améliorations Campus Laval	4	0,8	0,8
Intérêts pour acquisition Campus Laval	5	1,2	1,2
Intérêts pour financement Complexe MIL	6	1,7	0,6
		<u>7,4</u>	<u>6,5</u>
Total		<u>7,7</u>	<u>6,8</u>

NOTES :

1. Les frais de services bancaires incluent la facturation régulière pour l'ensemble des services bancaires commerciaux et les services de carte de crédit offerts à l'Université.
2. Les projets du Fonds des immobilisations sont en majeure partie financés par des emprunts garantis par le MES. (Voir section 3, Fonds des immobilisations). Tout projet du Fonds des immobilisations autorisé par le MES 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 MES. En 2020-2021, le montant récupéré auprès du MES a été supérieur à la dépense réelle et l'excédent net récupéré est présenté avec les produits de placements.
3. Intérêts payés au Fonds des immobilisations pour l'emprunt engagé pour financer des projets majeurs d'investissement sans source de financement externe. L'Université assume les versements trimestriels en capital et intérêts de 1,706 M\$ chacun, soit au total 6,824 M\$ par année.
4. Intérêts payés au Fonds des immobilisations pour l'emprunt engagé pour les aménagements relatifs à l'immeuble situé au campus Laval.
5. Intérêts payés au Fonds des immobilisations pour l'emprunt engagé pour l'acquisition de l'immeuble situé au campus Laval; l'acquisition a eu lieu en juillet 2018.
6. Intérêts payés au Fonds des immobilisations pour l'emprunt relatif au campus MIL pour la portion des coûts financée par le Fonds de fonctionnement; emprunt obtenu à la fin de 2019-2020.

1.2.8 VIREMENTS INTERFONDS

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

<i>(en millions de dollars)</i>		2020-2021	2019-2020
Contribution à la réserve au Fonds des immobilisations			
Bibliothèques		(0,7)	(1,0)
Bureau d'enseignement régional - Laval & Longueuil		-	(0,1)
CEPSUM		-	(0,3)
Direction des immeubles - MIL - Emprunt		-	(1,3)
Direction des immeubles - MIL - MAO		-	(0,8)
Direction des immeubles - MAO & Équipement	1	(0,9)	(1,1)
Direction des immeubles - Projets financés à l'interne	1	(2,0)	(3,0)
Direction des immeubles - Travaux futurs	1	(0,9)	(3,1)
École d'optométrie		(0,6)	(0,4)
Faculté de droit		(0,7)	-
Faculté de l'éducation permanente		(0,1)	-
Faculté de médecine		(0,6)	(0,5)
Faculté de médecine dentaire		(0,7)	-
Faculté de médecine vétérinaire & CHUV		(0,2)	-
Faculté de musique		-	(0,5)
Faculté de pharmacie		(0,2)	-
Faculté des arts et des sciences		(0,7)	-
Faculté des sciences de l'éducation		(0,2)	(0,2)
Faculté des sciences infirmières		-	(0,7)
Projets FCI		-	(0,8)
Services aux étudiants - Projets de réaménagement		(0,3)	(0,3)
TI - Infrastructure et autres projets		-	(0,4)
TI - Projets de développement informatique		-	(0,6)
TI - Salle des serveurs - MIL		-	(1,0)
TI - Sécurité informatique	2	(0,9)	-
TI - Préparation au télétravail	2	(2,0)	-
Contribution au service de la dette du Fonds des immobilisations			
Intérêts pour financement de projets d'investissement	3	(3,7)	(3,9)
Intérêts pour financement temporaire du Complexe MIL	3	-	(0,6)
Intérêts pour financement du Complexe MIL	3	(1,7)	-
Intérêts pour acquisition Campus Laval	3	(1,2)	(1,2)
Intérêts pour améliorations Campus Laval	3	(0,8)	(0,8)
Contribution au financement des acquisitions d'immobilisations			
Acquisitions directes par le Fonds de fonctionnement	4	(13,0)	(12,0)
Contribution au coût des projets en immobilisations		(14,0)	(28,3)
Contribution nette (au) du Fonds de dotation	5	(8,4)	(4,7)
Total		(54,5)	(67,6)

NOTES :

1. Les montants transférés doivent servir au financement de projets d'aménagement ou d'amélioration locative sans source de financement externe.
2. Un montant de 2,9 M\$ est transféré pour constituer diverses réserves pour des projets de développement de sécurité informatique ou d'ajout d'équipement requis au télétravail.
3. Voir section 1.2.7
4. Voir section 1.2.9
5. La contribution nette de 8,4 M\$ (4,7 M\$ en 2019-2020) du Fonds de fonctionnement au Fonds de dotation inclut des contributions nettes de 5,5 M\$ au Fonds de relance facultaire (1,9 M \$ en 2019-2020), une contribution totale de 6,3 M\$ correspondant à la valeur du gain non réalisé sur placements du Fonds de dotation applicable au Fonds de fonctionnement majorée des produits de placements non conservés au Fonds de fonctionnement (récupération nette de 4,0 M\$ en 2019-2020) ainsi que d'un retour net de fonds de 3,4 M\$ du Fonds de relance général du Fonds de dotation au Fonds de fonctionnement de 6,9 M\$ (contribution de 6,8 M\$ en 2019-2020).

1.2.9 CONTRIBUTION AU FINANCEMENT DES ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS

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

**Contribution au financement des acquisitions
d'immobilisations**
(en millions de dollars)

	<u>Note</u>	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Acquisitions directes			
Enseignement et recherche	1	3,5	3,0
Soutien à l'enseignement et à la recherche	2	8,4	8,4
Unités autofinancées		0,3	0,1
Autres		0,8	0,5
Total		13,0	12,0
Contribution au coût des projets en immobilisations	3		
CEPSUM - Projets d'aménagement		0,6	0,6
École d'optométrie		0,1	-
Faculté de droit		0,4	-
Faculté de médecine dentaire - dont le module de gestion des cliniques		1,0	0,9
Projet MIL - Pavillon des sciences		2,3	8,4
Projet MIL - MAO		-	0,6
Projet PGI		-	7,5
Remboursement de l'emprunt - Campus Laval		1,7	1,7
Remboursement de l'emprunt - Campus MIL		1,3	-
Remboursement de l'emprunt pour projets majeurs		2,8	2,6
Remboursement d'autres emprunts - Direction des immeubles		1,2	1,1
Services alimentaires		-	0,2
Stationnements		0,1	0,8
TI - MAO - Campus informatique et bureautique		0,8	1,1
Autres	4	1,0	1,2
Total		14,0	28,3

NOTES :

1. Inclut les acquisitions d'équipements spécialisés par les fonds internes de recherche pour une valeur de 0,2 M\$ en 2020-2021 (0,1 M\$ en 2019-2020).
2. Inclut les acquisitions de documents des bibliothèques pour une valeur de 7,5 M\$ en 2020-2021 comme en 2019-2020. Il est à noter que la Politique de capitalisation du MES 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 0,2 M\$.

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

En vertu des NCCOSBL, l'Université est tenue de comptabiliser comme passif la valeur des vacances courues; le montant inscrit comme dépense en 2020-2021 correspond à la variation du passif de 2019-2020 à 2020-2021.

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 : 3 475 900 \$
- ✓ Avantages sociaux futurs non ventilés: 2 214 600 \$.

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 2020-2021, cet élément indique que la contribution de l'Université selon sa dernière évaluation de contribution est inférieure au calcul comptable de 2,2 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 482,2 M\$ et à (172,8) M\$ pour les années 2020-2021 et 2019-2020 et sont surtout reliées au rendement réalisé par les placements versus l'hypothèse actuarielle.

Le taux d'actualisation de l'actif net utilisé par les actuaires en 2020-2021 s'établit à 5,30% comme en 2019-2020. La réévaluation de l'actif net relié aux avantages sociaux futurs est tributaire de la forte variation positive des marchés boursiers en date du 30 avril courant alors qu'au 30 avril 2020, le début de la pandémie avait occasionné des bouleversements négatifs sur les marchés durant les mois de mars et avril 2020.

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 2,0 M\$ des débiteurs autres que ceux relatifs aux droits de scolarité alors que les débiteurs relatifs aux droits de scolarité ont diminué de 1,8 M\$ par rapport à l'année antérieure pour une augmentation nette de 0,2 M\$. Nous constatons que la crise sanitaire ne semble pas avoir affecté la capacité de paiement des étudiants;
2. Diminution de 12,0 M\$ de la subvention à recevoir à moins d'un an essentiellement attribuable aux avances pour recomptage et aux ajustements de fin d'exercice des variations de clientèles 18-19 et 19-20;
3. Augmentation de 117,5 M\$ des placements temporaires au net du découvert bancaire, principalement en raison de liquidités générées par l'augmentation nette des avances interfonds et les acomptes sur recomptage des clientèles récupérés par le MES en août 2022.
4. Augmentation de 90,1 M\$ des avances nettes d'autres fonds;
5. Augmentation de 1,7 M\$ des frais imputables au prochain exercice;
6. Augmentation de 1,1 M\$ des produits reportés; l'Université encaisse habituellement les revenus en avance pour les activités de formation non créditée et les congrès/colloques;
7. Augmentation nette des créditeurs et charges à payer de 28,1 M\$, majoritairement attribuable aux éléments suivants :
 - ✓ Augmentation des comptes à payer et autres frais courus de 1,8 M\$;
 - ✓ Augmentation de 3,2 M\$ au niveau des salaires à payer majoritairement pour les six (6) derniers jours d'avril 2021; en 2019-2020, le passif établi au 30 avril 2020 correspondait essentiellement à cinq (5) jours d'avril;
 - ✓ Augmentation de 4,9 M\$ des remises de la part employeur impayées au 30 avril;
 - ✓ Augmentation de 7,1 M\$ des déductions à la source impayées au 30 avril;
 - ✓ Augmentation nette de 7,6 M\$ des passifs attribuables aux salaires courus au 30 avril 2021 par rapport au passif établi au 30 avril 2020; ce montant a majoritairement trait aux ajustements relatifs aux conventions échues et à l'estimé à payer pour l'indexation des salaires au 1^{er} mai 2020 selon les conventions. À noter qu'au moment de l'écriture de ce document le pourcentage d'indexation fixé par la politique salariale du Gouvernement du Québec n'était toujours pas déterminé;
 - ✓ Augmentation de 3,5 M\$ des vacances et carences à payer;
8. Diminution de 15,3 M\$ des montants nets à rembourser à long terme au MES en raison du transfert du passif pour clientèles 19-20 vers le court terme;
9. Variation des autres postes d'actif et de passif pour les valeurs ci-dessous
 - ✓ Diminution de 0,1 M\$ des stocks pour fins de revente;
 - ✓ Variation de l'actif net au titre des prestations définies des régimes de retraite et des avantages postérieurs à l'emploi : +480,0 M\$; celui-ci passe d'une obligation nette (passif) de 82,1 M\$ à un actif net de 397,9 M\$.

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

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

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

Le chapitre 3463 du Manuel de l'ICCA exige que les variations de la juste valeur des actifs du régime et les changements au niveau de l'évaluation de l'obligation au titre des prestations définies, y compris les coûts des services passés, les gains et les pertes actuariels et les gains et pertes découlant d'un règlement ou d'une compression, soient constatés immédiatement à l'état de l'évolution des actifs nets. Par conséquent, l'actif ou le passif net au titre des prestations définies comptabilisé dans l'état de la situation financière reflète l'obligation au titre des prestations définies, diminuée de la juste valeur des actifs du régime et ajustée en fonction de toute provision pour moins-valeur 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 397,9 M\$ au 30 avril 2021 (passif net 82,1 M\$ au 30 avril 2020). Ce gain actuariel de 480,0 M\$ s'explique majoritairement par la reprise énergique des marchés boursiers depuis avril 2020 alors qu'ils accusaient à cette date une chute importante en raison de l'incertitude liée à la pandémie de COVID-19.

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

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

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

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
SOMMAIRE DES PRODUITS ET DES CHARGES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Budget 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$	\$
PRODUITS			
étudiants incluant frais d'immersion nets des exemptions aux internationaux	156 728	158 675	146 549
Services aux étudiants	12 277	12 922	12 526
Centre d'éducation physique et des sports (CEPSUM)	12 503	19 762	17 635
Services auxiliaires	10 528	20 949	20 437
Produits de placements	5 301	5 619	6 389
Autres produits généraux, incluant les autres subventions et les dons, excluant les virements et les autres frais facturés aux étudiants	60 755	55 350	59 272
Ventes externes déduites des dépenses des unités ou ayant généré du budget	22 765	18 186	30 102
	280 857	291 463	292 910
Subvention de fonctionnement	577 408	597 211	567 633
Total des produits	858 265	888 674	860 543
CHARGES			
Enseignement et recherche (<i>excluant les bourses pour cycles supérieurs</i>)	520 873	526 657	509 649
Services à l'enseignement et à la recherche	96 349	97 650	92 786
Services aux étudiants	13 096	13 724	13 384
Centre d'éducation physique et des sports (CEPSUM)	13 653	19 647	17 440
Administration	65 544	67 360	64 069
Gestion des immeubles	60 860	60 970	55 033
Services auxiliaires	16 243	18 448	17 807
Mauvaises créances relatives aux droits de scolarité et cotisations impôts	1 566	1 250	1 259
Bourses	9 507	9 557	9 741
Intérêts sur découvert et emprunts bancaires et frais financiers (<i>excluant la contribution au service de la dette au fonds des immobilisations</i>)	328	321	249
Variation du poste de vacances et délais de carence courus au 30 avril	3 476	2 435	2 384
Frais inhabituels associés à la pandémie	5 325	6 858	1 081
Réserve budgétaire gérée centralement	-	22 569	-
Total des charges	806 820	847 446	784 882
Excédent avant autres postes et virements interfonds	51 445	41 228	75 661
Virements nets du fonds de dotation	(2 136)	(2 136)	(8 757)
Virement à la réserve du fonds des immobilisations	(11 700)	(11 700)	(16 058)
Virements au fonds des immobilisations	(26 904)	(26 904)	(40 272)
Virement au fonds des immobilisations pour le service de la dette	(7 364)	(7 364)	(6 544)
Total des virements	(48 104)	(48 104)	(71 631)
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	3 341	(6 876)	4 030
Augmentation (diminution) de la juste valeur des placements non réalisée	6 294	-	(4 070)
Virements (au) du fonds de dotation pour variation de la juste valeur des placements non réalisée	(6 294)	-	4 070
EXCÉDENT (DÉFICIT) DES PRODUITS SUR LES CHARGES TOTALES	3 341	(6 876)	4 030
SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE AU DÉBUT DE L'EXERCICE	(254 449)	(254 449)	(93 395)
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	-	-	(73)
Autres avantages sociaux futurs non ventilés	(2 215)	-	7 797
Variation des réévaluations et autres éléments reconnus pour avantages sociaux futurs	482 243	-	(172 808)
SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE À LA FIN DE L'EXERCICE	228 920	(261 325)	(254 449)

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
BILAN
AU 30 AVRIL 2021
(en milliers de dollars)

	2020-2021	2019-2020
	\$	\$
ACTIF		
Placements	180 518	60 000
Débiteurs	28 260	28 110
Intérêts courus	76	18
Subventions à recevoir	60 522	72 549
Stocks	5 756	5 889
Charges imputables au prochain exercice	7 025	5 312
Avances à d'autres fonds	84 092	91 990
Actif au titre des prestations définies du Régime de retraite	567 781	90 084
TOTAL DE L'ACTIF	934 030	353 952
PASSIF		
Découverts bancaires	72 856	69 860
Créditeurs et charges à payer	125 792	97 714
Produits reportés	9 086	7 982
Avances d'autres fonds	322 566	240 404
Subvention MES à rembourser	4 919	20 219
Obligation au titre des prestations définies du régime de retraite sur complémentaire	84 831	91 084
Obligation au titre des prestations définies du Régime d'avantages postérieurs à l'emploi	85 060	81 138
TOTAL DU PASSIF	705 110	608 401
SOLDE DE FONDS		
Affectations d'origine interne	16 994	14 988
Réévaluations et autres éléments reconnus afférents aux régimes à prestations définies	515 381	33 137
Déficitaire - Autres avantages sociaux futurs	(117 490)	(115 275)
Déficitaire - Opérations de fonctionnement incluant les vacances courues	(185 965)	(187 299)
TOTAL DU SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE	228 920	(254 449)
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	934 030	353 952

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Budget actualisé 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$	\$
FACULTÉS, ÉCOLE ET DÉPARTEMENT			
Aménagement	15 304	15 302	14 581
Arts et sciences (incluant Études religieuses)	164 489	165 219	157 604
Droit	17 748	17 771	17 112
Éducation permanente	17 149	17 661	18 280
Médecine *	124 770	125 562	112 626
École de santé publique (ESPUM)	11 561	12 308	10 891
Médecine dentaire	20 451	20 906	19 886
Médecine vétérinaire	53 945	57 837	51 981
Musique	11 163	11 710	11 330
Optométrie	8 219	8 742	8 408
Pharmacie	14 192	14 046	13 801
Sciences de l'éducation	23 069	23 117	22 532
Sciences infirmières	14 427	14 622	15 321
Sous-total avant ajustements pour Postes présentés distinctement au Sommaire	496 487	504 803	474 353
Revenus présentés avec les revenus de droits de scolarité	160	118	550
Subvention ou autres éléments présentée avec les autres produits au Sommaire	3 882	4 000	4 077
Ventes externes et autres produits déduits des dépenses ci- dessus présentés avec les produits au Sommaire	10 490	5 844	13 617
Sous-total des charges incluant virements	511 019	514 765	492 597
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(4 949)	(4 949)	(2 273)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(4 499)	(4 499)	(3 688)
Virements (au) du Fonds de dotation présentés séparément	(5 227)	(5 227)	(1 299)
TOTAL DE LA FONCTION ENSEIGNEMENT	496 344	500 090	485 337
FONDS SPÉCIFIQUES	24 529	26 567	24 312
TOTAL ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE	520 873	526 657	509 649

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

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
 FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
 FONDS INTERNES DE RECHERCHE ET AUTRES DÉPENSES LIÉES À LA RECHERCHE
 EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021
 (en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Budget actualisé 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$	\$
FONDS INTERNES DE RECHERCHE			
Infrastructure des centres et groupes de recherche	4 184	4 773	4 615
Subvention de contrepartie aux chercheurs	716	1 301	884
Regroupements stratégiques, partenariats, Génôme et chercheurs boursiers	174	150	133
Cas spéciaux	509	490	690
Démarrage en recherche	25	50	40
Initiatives structurantes	1 024	770	759
Sous-total Fonds internes de recherche avant affectations internes	6 632	7 534	7 121
Contributions - FCI et FEI	1 000	1 000	826
Fonds des priorités institutionnelles	354	420	408
Dépenses de recherche financées à même le recouvrement des frais indirects réinjectés en recherche	1 280	1 431	832
Divers autres fonds affectés à la recherche	7 094	8 037	8 100
Sous-total avant dépenses à même la subvention fédérale de frais indirects	16 360	18 422	17 287
Transferts aux hôpitaux et établissements affiliés	7 520	7 520	8 241
Autres dépenses de recherche (<i>à même la subvention fédérale de frais indirects</i>)	873	873	827
Sous-total avant postes présentés distinctement	24 753	26 815	26 355
Ventes externes présentées distinctement	24	-	3
Dons présentés avec les autres produits	-	-	-
Sous-total des charges incluant virements	24 777	26 815	26 358
Virements présentés séparément	(248)	(248)	(2 046)
Total des charges relatives aux Fonds spécifiques	24 529	26 567	24 312

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 2021
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Budget actualisé 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$	\$
Direction des Bibliothèques	32 569	32 515	32 816
Bureau de la conduite responsable en recherche ⁽¹⁾	1 631	1 662	1 507
Bureau du registraire	4 274	4 328	4 330
Service des admissions et du recrutement	6 295	6 464	5 752
Bureau de la recherche, développement et valorisation ⁽¹⁾	7 657	7 490	7 017
Direction Affaires internationales	1 868	3 044	2 283
Contribution aux projets de développement informatique	3 468	3 468	11 488
Technologies de l'information (TI)	33 934	34 031	31 656
Études supérieures et postdoctorales	2 921	3 039	2 766
Unités de soutien à l'enseignement ⁽²⁾	7 042	7 641	7 009
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	101 659	103 682	106 624
Subvention ou autres éléments présentée avec les autres produits au Sommaire	20	-	-
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	4 155	3 453	4 145
Sous-total des charges incluant virements	105 834	107 135	110 769
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(179)	(179)	(1 045)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(9 306)	(9 306)	(16 938)
Virements (au) du Fonds de dotation présentés séparément	(1)	(1)	-
TOTAL REPORTÉ AU SOMMAIRE	96 349	97 650	92 786

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

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

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
ADMINISTRATION
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Budget actualisé 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$	\$
Direction du budget, de l'analyse et de la planification	1 688	1 728	1 543
Bureau des communications et des relations publiques	4 897	5 181	5 315
Direction des finances	8 861	8 940	8 387
Direction générale	6 228	6 416	6 299
Contribution aux Presses de l'Université	240	240	184
Performance organisationnelle et gestion des risques	334	491	505
Environnement et développement durable	689	673	670
Direction des ressources humaines	12 987	14 411	13 332
Secrétariat général	10 074	10 145	8 468
Bureau de développement et des relations avec les diplômés (incluant la contribution aux Diplômés et les Belles Heures)	9 845	10 008	10 034
Direction - Prévention & Sécurité	7 906	7 907	7 249
Bureau de l'audit interne	890	890	887
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	64 639	67 030	62 873
Subvention ou autres éléments présentée avec les autres produits au Sommaire	110	-	392
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	1 141	676	1 401
Sous-total des charges incluant virements	65 890	67 706	64 666
Virements en dotation présentés distinctement	-	-	(100)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(346)	(346)	(497)
TOTAL REPORTÉ AU SOMMAIRE	65 544	67 360	64 069

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
GESTION DES IMMEUBLES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Budget actualisé 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$	\$
Assurance sur les biens	2 339	1 985	1 928
Courrier	315	647	995
Autres dépenses nettes des ventes externes	45 702	44 527	38 082
Énergie	14 276	15 739	14 050
Location d'espaces	12 091	12 399	12 559
Contribution au Fonds des immobilisations pour le financement de la bâtisse située au 3190 rue Sicotte, St-Hyacinthe (<i>portion capital</i>)	-	-	80
	74 723	75 297	67 694
Revenus internes	(5 869)	(6 438)	(7 151)
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	68 854	68 859	60 543
Subvention déduite des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	-	-	400
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	1 160	1 265	1 535
Sous-total des charges incluant virements	70 014	70 124	62 478
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(949)	(949)	(1 129)
Moins virements au Fonds des immobilisations présentés séparément incluant les contributions au financement de bâtiments	(8 205)	(8 205)	(6 316)
TOTAL	60 860	60 970	55 033

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
SERVICES AUX ÉTUDIANTS
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Budget actualisé 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$	\$
PRODUITS			
Cotisations des étudiants	8 782	8 529	8 135
Subvention du MES	2 733	3 059	3 062
Centre de santé et de consultation psychologique	334	609	499
Accueil et intégration	174	443	529
Ressources socio-économiques	33	11	72
Centre de soutien aux études et développement de carrière	221	271	229
Total des produits reporté au Sommaire	12 277	12 922	12 526
CHARGES			
Direction, communications, informatique	2 831	2 306	2 609
Accueil et intégration	3 044	3 441	3 502
Centre de santé et de consultation psychologique	2 142	2 771	2 255
Centre de soutien aux études et développement de carrière	3 724	3 822	3 697
Ressources socio-économiques	1 684	1 728	1 609
Sous-total des charges avant ajustements pour états financiers	13 425	14 068	13 672
Utilisation du solde de fonds affecté à des travaux d'aménagement	15	-	-
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(331)	(331)	(284)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(13)	(13)	(4)
Total des charges reporté au Sommaire	13 096	13 724	13 384
PRODUITS REPORTÉS AU SOMMAIRE	12 277	12 922	12 526
CONTRIBUTION INTERNE DE L'UNIVERSITÉ	1 316	1 316	1 120
FINANCEMENT EXTERNE & INTERNE DISPONIBLE	13 593	14 238	13 646
CHARGES AVANT AJUSTEMENTS POUR ÉTATS FINANCIER	(13 425)	(14 068)	(13 672)
(DÉFICIT) SURPLUS	168	170	(26)

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 2021
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Budget actualisé 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$	\$
C.E.P.S.U.M.			
Revenus			
Cotisations des étudiants	7 883	7 590	7 261
Abonnements, inscriptions et revenus divers	3 185	8 262	7 521
	11 068	15 852	14 782
Dépenses	10 944	15 852	14 782
Excédent	124	-	-
SPORT D'EXCELLENCE			
Revenus	944	2 955	2 159
Contribution interne de l'Université	2 015	722	855
Financement interne et externe disponible	2 959	3 677	3 014
Dépenses	2 781	3 472	2 720
	178	205	294
Bourses du Sport d'Excellence	(178)	(205)	(294)
	-	-	-
CLINIQUE DE MÉDECINE SPORTIVE			
Revenus	491	955	694
Dépenses	535	955	694
Excédent	(44)	-	-
Excédent (déficit) des produits sur les charges avant réserve	80	-	-
Utilisation du solde de fonds affecté à des travaux d'aménagement	(52)	-	47
EXCÉDENT TOTAL DES 3 SECTEURS	28	-	47
PRODUITS REPORTÉS AU SOMMAIRE	12 503	19 762	17 635
Total des charges ci-dessus incluant virements	14 490	20 484	18 443
Virement à la réserve du Fonds des immobilisations	-	-	(283)
Virements au Fonds des immobilisations	(837)	(837)	(720)
CHARGES REPORTÉES AU SOMMAIRE	13 653	19 647	17 440

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
SERVICES AUXILIAIRES
ÉTAT DES RÉSULTATS
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Budget actualisé 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$	\$
MAGASINS			
Produits	7 285	8 326	8 482
Charges	9 430	8 301	8 709
(Déficit) Excédent	(2 145)	25	(227)
RÉSIDENCES			
Produits	1 431	5 348	4 953
Charges	3 914	5 348	5 365
(Déficit)	(2 483)	-	(412)
SERVICES ALIMENTAIRES			
Produits	542	4 267	3 597
Charges	2 452	4 267	4 173
(Déficit)	(1 910)	-	(576)
STATIONNEMENTS			
Produits	1 270	3 008	3 405
Charges	1 248	1 333	2 153
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	-	-	23
Excédent	22	1 675	1 229
SOMMAIRE			
Total des Produits	10 528	20 949	20 437
Total des charges incluant virements & contribution à la réserve	17 044	19 249	20 423
Virements au Fonds des immobilisations	(801)	(801)	(2 593)
Virement à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	-	-	(23)
Total des charges nettes des virements	16 243	18 448	17 807
Excédent des produits sur les charges nettes des virements	(5 715)	2 501	2 630

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

2. FONDS AVEC RESTRICTIONS

2.1 FONDS AVEC RESTRICTIONS – ÉTAT DES RÉSULTATS

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

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

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

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

Les produits du Fonds avec restrictions ont augmenté de quelques 41 000 \$, passant de 229,1 M\$ en 2019-2020 à 229,2 M\$ en 2020-2021.

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 faible variation à la hausse des produits de 2020-2021 est principalement attribuable à la légère hausse des charges inscrites aux fonds de recherche.

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

2.2 FONDS AVEC RESTRICTIONS – BILAN

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

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

Le solde de fonds affecté de l'interne correspond, pour sa part, à la portion des surplus réalisés sur des contrats, subventions ou commandites réaffectés de l'interne à des fins identiques à celles initiales (principalement à la recherche) et non encore utilisés au 30 avril 2021.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS AVEC RESTRICTIONS
SOMMAIRE DES PRODUITS ET DES CHARGES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$
PRODUITS		
Subventions du Ministère de l'Enseignement Supérieur (MES)	40 285	19 042
Autres subventions et contrats gouvernementaux	167 540	136 937
Autres apports et contrats non gouvernementaux incluant dons	80 358	76 022
Produits de placements	12 308	11 595
Produits avant correction pour reports	300 491	243 596
Transfert au poste de passif "Apports reportés"	(71 310)	(14 456)
Total des produits	229 181	229 140
CHARGES		
Enseignement et recherche	160 151	172 511
Services à l'enseignement et à la recherche	2 299	920
Services aux étudiants	7 174	3 165
Bourses - Cycles supérieurs	44 230	39 617
Services à la collectivité	8 370	5 981
Autres	738	752
Total des charges	222 962	222 946
Excédent des produits sur les charges avant virements interfonds	6 219	6 194
Virements interfonds	(6 092)	(6 234)
INSUFFISANCE DES PRODUITS SUR LES CHARGES	127	(40)
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	6 070	6 110
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	6 197	6 070

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS AVEC RESTRICTIONS
BILAN
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021
(en milliers de dollars)

	2020-2021	2019-2020
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	56 246	51 440
Débiteurs	119 947	130 840
Charges imputables au prochain exercice	205	145
Placements	7 347	5 983
Avances à d'autres fonds	333 471	249 551
TOTAL DE L'ACTIF	517 216	437 959
PASSIF		
Créditeurs et charges à payer	18 138	24 322
Produits reportés	28 006	12 590
Apports reportés	401 716	331 787
Subvention à payer	677	850
Avances d'autres fonds	62 482	62 340
TOTAL DU PASSIF	511 019	431 889
SOLDE DE FONDS AFFECTÉ DE L'INTERNE	6 197	6 070
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	517 216	437 959

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

	Fonds octroyés 2020-2021	Fonds octroyés 2019-2020
	\$	\$
<u>GOUVERNEMENT DU CANADA</u>		
Agence Canadienne d'inspection des aliments	181	99
Agence de santé publique	1 541	232
Agence spatiale canadienne	782	709
Apogée	8 094	7 605
Centre de recherche en développement international (CRDI)	1 165	1 511
Chaire de recherche du Canada (CRSH)	2 755	3 430
Chaire de recherche du Canada (CRSNG)	4 594	5 903
Chaire de recherche du Canada (IRSC)	10 612	10 225
Chaire d'excellence recherche du Canada (CERC)	9 256	
Chemin de fer du canadien national	182	124
Commission Mixte internationale	81	132
Conseil de recherche en sciences humaines (CRSH)	20 754	17 874
Conseil de recherche en sciences naturelles et génie (CRSNG)	24 731	22 950
Conseil national de recherche-CNRC	84	51
Institut de recherche en santé du Canada (IRSC)	20 297	19 985
Développement économique Canada	536	565
Fondation canadienne de l'innovation (FCI)	2 987	3 613
Ministère des Affaires étrangères	2 886	3 571
Ministère de la Défense Nationale		118
Ministère de la Justice Canada	193	
Ministère de l'environnement du Canada		62
Ministère des ressources naturelles canada		42
Ministère des transports	204	488
Ministère des travaux publics et services gouvernementaux	7	168
Sécurité publique Canada	109	
Autres organismes - Canada	221	175
Revenus et dépenses de frais indirects présentés au FFSR	(1 822)	(1 658)
SOUS-TOTAL GOUVERNEMENT DU CANADA	110 430	97 974

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

	Fonds octroyés 2020-2021	Fonds octroyés 2019-2020
	\$	\$
<u>GOVERNEMENT DU QUÉBEC</u>		
Autorité des marchés financiers	75	18
Centre hospitalier Sainte-Justine	688	669
Centre hospitalier universitaire de Montréal (CHUM)	2 381	2 530
Centre universitaire de santé McGill	68	67
Commission enquête relation autochtone et service publique		59
Commission des normes de l'équité, de la santé et de la sécurité	243	
Fonds de recherche sur la société et la culture (FQRSC)	10 894	6 612
Fonds de recherche du Québec-santé (FRSQ)	9 895	12 479
Fonds de recherche du Québec-nature et technologie (FQRNT)	6 579	6 560
Hôpital Louis-H Lafontaine	81	102
Hôpital Maisonneuve-Rosemont	227	211
Hôpital Sacré-Cœur	212	619
Institut de cardiologie de Montréal	394	345
Institut de gériatrie de Montréal	218	182
Institut national santé publique du Québec	94	101
Institut de recherche Robert Sauvé santé et sécurité travail	1 239	1 278
Ministère de la culture, des communications et de la condition féminine du Québec	181	205
Ministère de la famille, aînés et condition féminine	55	42
Ministère de la justice du Québec	108	286
Ministère de la Santé et des Services sociaux (+Agence)	1 792	1 837
Ministère de l'agriculture, pêcheries et alimentation	2 919	588
Ministère de l'éducation et de l'enseignement supérieur (MEES) -Subvention	40 285	18 322
Ministère de l'éducation et de l'enseignement supérieur (MEES) - Autres		720
Ministère de l'immigrations et communautés culturelles	510	1 480
Ministère des relations internationales	159	223
Ministère des ressources naturelles et de la faune	166	179
Ministère de la sécurité publique	648	418
Ministère des transports du Québec	61	117
Ministère du développement économique de l'innovation et de l'exportation	16 659	1 521
Ministère du développement durable de l'environnement et des parcs	627	
Office de la protection du consommateur	363	65
Office Québécois de la langue française	225	
Hydro-Québec	115	153
Autres organismes - Québec	440	660
Revenus et dépenses de frais indirects présentés au FFSR	(1 705)	(1 821)
SOUS-TOTAL GOUVERNEMENT DU QUÉBEC	96 896	56 827
TOTAL DES GOUVERNEMENTS DU CANADA ET DU QUÉBEC	207 326	154 801
Autres gouvernements	499	1 178
TOTAL DES SUBVENTIONS ET CONTRATS GOUVERNEMENTAUX	207 825	155 979
APPORTS ET CONTRATS NON GOUVERNEMENTAUX		
Autres apports et contrats non gouvernementaux (<i>incluant les dons affectés</i>)	80 358	76 022
Produits de placements	12 308	11 595
Ventes externes		
Total des apports avant report	300 491	243 596
Transfert au poste "Apports reportés" du bilan	(71 310)	(14 456)
	229 181	229 140

3. FONDS DES IMMOBILISATIONS

3.1 FONDS DES IMMOBILISATIONS – ÉTAT DES RÉSULTATS

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

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

Les subventions du MES en 2020-2021, telles que présentées aux états financiers du Fonds des immobilisations, sont composées des éléments suivants :

Subvention MES - Immobilisations

(en millions de dollars)

	<u>Note</u>	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Subventions pour immobilisations		28,2	26,5
Intérêts sur financement temporaire	1	0,2	2,0
Intérêts sur la dette & frais d'émission		18,4	17,3
Total		<u>46,8</u>	<u>45,8</u>

NOTE :

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

3.1.2 AUTRES APPORTS ET CONTRATS GOUVERNEMENTAUX

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

3.1.3 GAIN SUR LA CESSION D'IMMOBILISATIONS

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

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

La répartition du total des deux (2) postes de dépenses relatifs aux charges d'intérêts, soit 26 247 000 \$ (26 344 000 \$ en 2019-2020) est présentée au tableau ci-dessous :

Charges d'intérêts - Immobilisations

(en millions de dollars)

	Note	2020-2021	2019-2020
Dettes garanties par le Gouvernement du Québec	1	18,0	16,9
Intérêts sur financement temporaire		0,2	2,0
Dettes pour activités autofinancées	2	0,2	0,5
Emprunt à long terme	3	3,7	3,9
Acquisition de l'immeuble du Campus Laval	4	1,2	1,2
Améliorations à l'immeuble du Campus Laval	5	0,8	0,8
Emprunt pour Complexe MIL et projets DI	6	1,7	0,6
Autres dont frais d'émission et de gestion		0,4	0,4
Total		26,2	26,3

NOTES :

1. Intérêts sur obligations ou billets de Financement Québec garantis par le Gouvernement du Québec.
2. Intérêts sur emprunts engagés pour des rénovations aux Résidences étudiantes. Les services auxiliaires assument cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations incluse à la ligne « Virements interfonds ».
3. Intérêts sur un emprunt à long terme de 67,0 M\$ engagé pour le financement de projets d'investissement et de réaménagement. Le Fonds de fonctionnement assume cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations incluse à la ligne « Virement interfonds ».
4. Intérêts sur un emprunt à long terme de 34,9 M\$ engagé pour le financement de l'acquisition de l'immeuble situé sur le Campus Laval. Le Fonds de fonctionnement assume cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations.
5. Intérêts sur un emprunt à long terme de 13,0 M\$ engagé pour des améliorations à l'immeuble situé au Campus Laval. Le Fonds de fonctionnement assume cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations incluse à la ligne « Virement interfonds ».
6. Intérêts relatifs à l'emprunt pour le financement du Complexe MIL. Le Fonds de fonctionnement a assumé cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations.

3.1.5 AUTRES CONTRIBUTIONS ET AFFECTATIONS

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

- Subvention du Ministère de l'Enseignement Supérieur (MES)
- Autres subventions gouvernementales
- Autres apports non gouvernementaux

3.1.6 VARIATIONS DE JUSTES VALEURS MARCHANDES

Les NCCOSBL requièrent que les placements et autres instruments financiers soient présentés à leur juste valeur marchande. Conséquemment, il est requis de présenter à l'état des résultats la valeur des gains et des pertes non encore réalisés et attribuables à la variation de la valeur marchande. Il est à noter qu'à terme, ces variations annuelles n'ont pas d'effet sur la valeur à l'échéance. La variation importante observée à l'année 2020-2021 est attribuable à une hausse des taux d'intérêt qui en conséquence augmente la valeur des contrats de fixation de taux.

3.1.7 VIREMENTS INTERFONDS

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

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

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

	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Fonds de fonctionnement	46,0	56,4
Fonds avec restriction	6,1	6,2
Total	<u>52,1</u>	<u>62,6</u>

NOTE :

Le total des virements au tableau ci-dessus inclut la contribution du Fonds de fonctionnement à des réserves pour acquisitions futures, soit 11,7 M\$ en 2020-2021 et 24,2 M\$ en 2019-2020. Il inclut également la contribution du Fonds de fonctionnement au service de la dette, soit 7,4 M\$ (6,5 M\$ en 2020-2021).

3.2 FONDS DES IMMOBILISATIONS – BILAN

3.2.1 IMMOBILISATIONS

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

Immobilisations

(en millions de dollars)

	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Immobilisations avant amortissements - Début de l'année	2 644,1	2 562,1
Acquisitions nettes des radiations et dispositions	69,7	82,0
Amortissement cumulé	(1 235,8)	(1 170,9)
Total net - fin de l'année	<u>1 478,0</u>	<u>1 473,2</u>

Acquisitions nettes des dispositions et radiations

Bâtiments et terrains	7,8	321,7
Aménagements et améliorations	33,1	35,4
Mobilier, appareillage et outillage	(3,7)	3,2
Équipement informatique et logiciels	6,2	2,9
Acquisitions des bibliothèques	7,6	8,1
Projets en cours	18,7	(289,3)
	<u>69,7</u>	<u>82,0</u>

On peut notamment observer le transfert de la valeur au 30 avril 2020 du projet MIL de la catégorie « Projets en cours » à « Bâtiments et terrains » au cours de l'année 2019-2020.

3.2.2 DETTE

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

Dettes

(en millions de dollars)

	Note	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
Emprunts et obligations garantis par le MES	1	681,9	705,6
Emprunts financés par le Fonds de fonctionnement	2	67,0	69,9
Emprunts financés par les activités autofinancées	3	4,7	5,1
Emprunt pour les améliorations au Campus Laval	4	13,0	13,5
Emprunt pour le rachat du Campus Laval	5	34,9	36,1
Emprunt pour Complexe MIL et projets DI	6	97,4	64,0
Total		<u>898,9</u>	<u>894,2</u>

NOTES :

1. Les emprunts et obligations garantis par le MES sont émis à la suite de l'autorisation de ce dernier. Les intérêts et le remboursement du capital sont financés par des subventions constatées comme revenu au Fonds des immobilisations.
2. Emprunts engagés pour le financement interne (par le Fonds de fonctionnement) de divers projets d'aménagement et de construction.
3. Emprunts engagés pour des rénovations aux Résidences. La valeur des intérêts et du capital remboursé est assumée annuellement par les Services auxiliaires à partir des revenus réalisés par les Résidences.
4. Emprunt engagé pour les améliorations et les aménagements apportés à l'immeuble du Campus Laval dont le contrat de location-acquisition fut racheté par l'Université en juillet 2018.
5. Emprunt engagé pour l'acquisition de l'immeuble situé sur le Campus Laval. L'Université a engagé un emprunt pour le rachat du contrat de location-acquisition en juillet 2018.
6. Emprunt engagé pour le financement de la construction du Complexe MIL (64 M\$) ainsi que certains projets prioritaires de la Direction de Immeubles (36 M\$)

3.2.3 APPORTS REPORTÉS

Le poste de passif « Apports reportés » correspond aux apports perçus en avance et non encore investis en immobilisations. Ce poste est en majeure partie composé des apports relatifs aux

projets FCI non encore utilisés, à la subvention pour investissement du MES ainsi qu'à celles du Fédéral et du Provincial pour le financement du Complexe MIL.

3.2.5 APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS

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

3.2.6 SOLDE DE FONDS

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

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

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DES IMMOBILISATIONS
SOMMAIRE DES PRODUITS ET DES CHARGES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$
PRODUITS		
Subventions du Ministère de l'Enseignement Supérieur (MES)	46 768	45 809
Autres apports et contrats gouvernementaux	18 724	17 643
Autres apports et contrats non gouvernementaux	2 566	2 848
Dons	2 965	2 879
Gain sur la cession d'immobilisations	27	35
Augmentation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	22 259	-
Total des produits	93 309	69 214
CHARGES		
Intérêts sur découvert et emprunts bancaires et frais financiers	697	2 438
Intérêts sur la dette à long terme	25 550	23 906
Amortissement des immobilisations	95 327	89 954
Diminution de la juste valeur des instruments financiers dérivés	-	11 933
Autres contributions et affectations	5 242	5 576
Perte sur la cession d'immobilisations	-	290
Total des charges	126 816	134 097
Insuffisance des produits sur les charges avant virements interfonds	(33 507)	(64 883)
Virements interfonds	52 060	69 108
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	18 553	4 225
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT D'EXERCICE	240 142	235 917
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	258 695	240 142

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DES IMMOBILISATIONS
BILAN
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021
(en milliers de dollars)

	2020-2021	2019-2020
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	15 878	11 151
Débiteurs	1 082 647	1 032 929
Charges imputables au prochain exercice & Frais reportés	12	43
Immobilisations nettes des amortissements cumulés	1 478 002	1 473 229
Avances à d'autres fonds	62 482	59 049
TOTAL DE L'ACTIF	2 639 021	2 576 401
PASSIF		
Emprunt bancaire	3 641	15 773
Créditeurs et charges à payer	41 468	37 518
Dette à long terme	898 943	894 164
Obligations découlant de contrats de location-acquisition	-	20
Instruments financiers dérivés	11 283	33 542
Apports reportés	339 959	256 158
Apports reportés afférents aux immobilisations	1 001 992	1 007 094
Avances d'autres fonds	83 040	91 990
TOTAL DU PASSIF	2 380 326	2 336 259
SOLDE DE FONDS		
Investis en immobilisations	215 083	200 192
Affecté d'origine interne	43 612	39 950
TOTAL DU SOLDE DE FONDS	258 695	240 142
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	2 639 021	2 576 401

4. FONDS DE DOTATION

4.1 FONDS DE DOTATION – ÉVOLUTION DU SOLDE DE FONDS

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

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

Pour l'année 2020-2021 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 2021 assurait une protection du montant cumulatif des dons ont eu droit à une distribution d'une partie des rendements pour une valeur totale de 14 993 500 \$ (14 382 500 \$ en 2019-2020). La répartition entre les fonds fut établie selon le protocole spécifique du donateur ou selon la politique de l'Université lorsqu'applicable. Dans ce dernier cas, lorsqu'applicable, les taux de distribution se sont établis entre 4,0% et 5,5% selon le cas et les résultats de l'application des critères décisionnels.

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

Pour l'année 2020-2021, les produits nets de placements (intérêts, dividendes, gains ou pertes réels sur dispositions, etc.) se sont élevés à 13,8 M\$ comparativement à 12,9 M\$ en 2019-2020. La variation de la juste valeur marchande affichait un gain non réalisé de 50,6 M\$ comparativement à une perte non réalisée de 33,6 M\$ en 2019-2020. 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)

	2020-2021	2019-2020
	\$	\$
Intérêts et dividendes	10,2	8,1
Gains réels à la cession de placements	4,6	6,0
	14,8	14,1
Honoraires des fiduciaires	-1,0	-1,2
	13,8	12,9
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement	-3,2	-3,1
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds avec restrictions	-12,2	-11,4
Produits de placements nets déduits du capital en dotation	-1,6	-1,6

L'augmentation de la juste valeur des ressources détenues par le Fonds de dotation, qui s'établit à 50,6 M\$ (diminution de 33,6 M \$ en 2019-2020), se répartit comme suit :

(en millions de dollars)

	2020-2021	2019-2020
	\$	\$
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement et retournée par virement au Fonds de dotation	6,3	-4,1
Portion présentée comme variation du solde de fonds du Fonds de dotation	44,3	-29,5
	50,6	-33,6

La performance des placements pour l'année 2020-2021 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 20,06% (-5,64% en 2019-2020), comparativement au portefeuille de référence qui a présenté un rendement de 15,15% pour la même période (1,4% en 2019-2020).

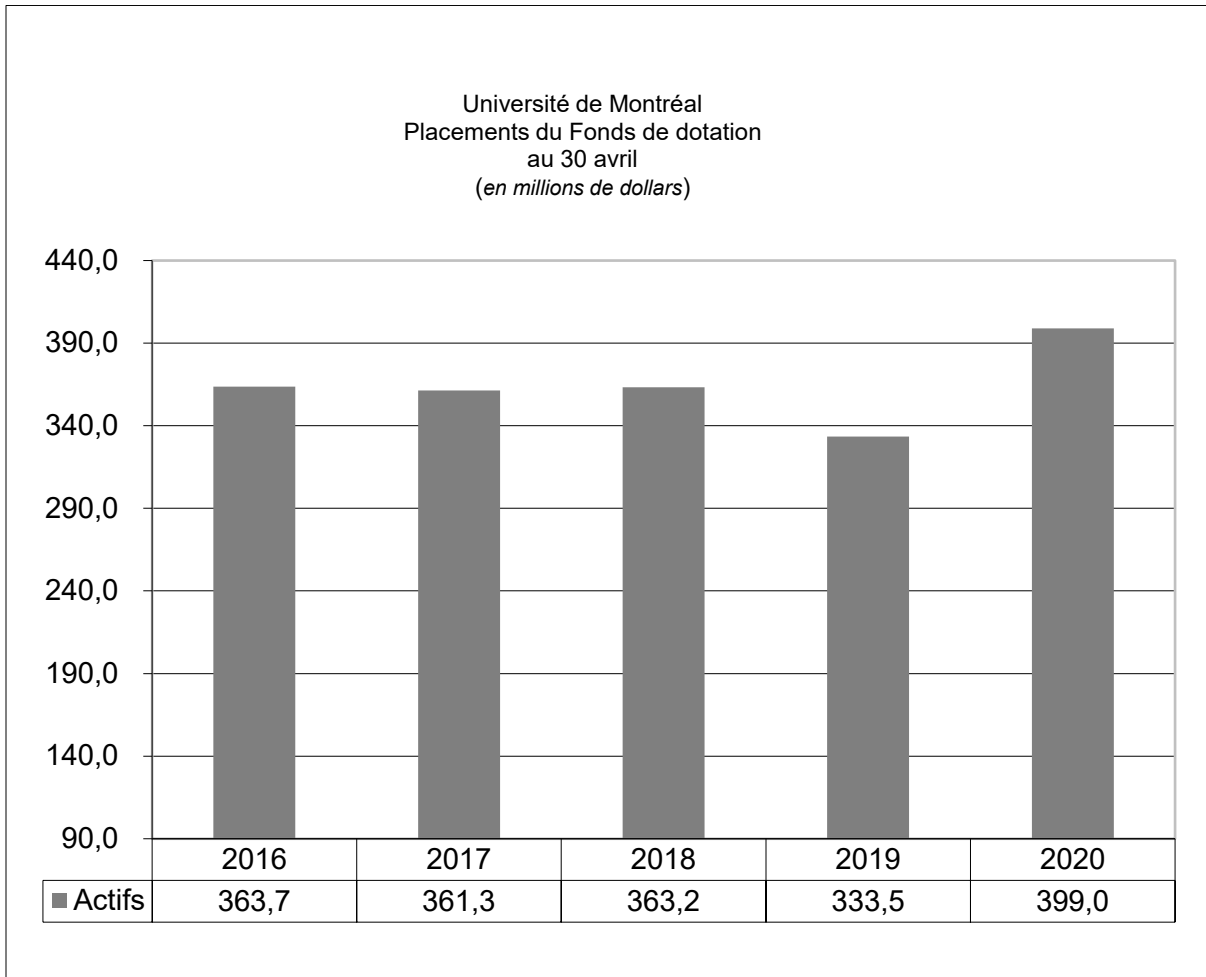
4.2 FONDS DE DOTATION – BILAN

L'actif au bilan du Fonds de dotation est essentiellement composé de la valeur marchande des placements. Au 30 avril 2021, la valeur **totale** de l'actif du Fonds de dotation s'élevait à 402,3 M\$ (341,2 M\$ au 30 avril 2020). La portion relative aux placements s'élevait à 399,0 M\$ (333,5 M\$ en 2019-2020); la composition des placements est présentée au tableau ci-dessous :

Placements - Fonds de dotation (en millions de dollars)

	<u>2020-2021</u>	<u>2019-2020</u>
	\$	\$
Marché monétaire	18,5	16,4
Obligations et coupons détachables	0,8	0,8
Fonds communs d'obligations	123,1	104,5
Actions		
Canada	87,3	67,0
États-Unis	57,1	14,4
Autres pays	17,3	13,7
Parts de fonds communs d'actions	5,1	38,2
Titres immobiliers	4,1	4,2
Fonds de couverture	85,7	74,3
Total	399,0	333,5

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 2021
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2020-2021	Réalisation 2019-2020
	\$	\$
Produits de placements	14 822	14 156
Variation de la juste valeur des placements non réalisée	50 638	(33 635)
	65 460	(19 479)
Honoraires des fiduciaires	(1 024)	(1 217)
(Pertes nettes) produits nets de placements avant répartition aux autres fonds	64 436	(20 696)
Montant présenté au Fonds de fonctionnement	(9 506)	1 001
Montant présenté au Fonds avec restrictions	(12 191)	(11 449)
Gains (pertes) nets de placements ajoutés au (déduits du) solde de fonds du fonds de dotation	42 739	(31 144)
Dons destinés en dotation	10 512	9 401
Total des apports nets ajoutés au (déduits du) solde de fonds avant virements	53 251	(21 743)
Virements interfonds	8 430	4 687
APPORTS NETS (DÉDUITS DU) AJOUTÉS AU SOLDE DE FONDS	61 681	(17 056)
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT D'EXERCICE	328 635	345 691
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	390 316	328 635

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE DOTATION
BILAN
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2021
(en milliers de dollars)

	2020-2021	2019-2020
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	1 777	976
Débiteurs	25	477
Intérêts et dividendes courus	139	238
Placements	399 024	333 469
Plus-value non réalisée sur dérivés - contrats de change	1 310	761
Avances à d'autres fonds	-	5 319
TOTAL DE L'ACTIF	402 275	341 240
PASSIF		
Créditeurs et charges à payer	-	240
Moins-value non réalisée sur dérivés - contrats de change	2	1 190
Avances d'autres fonds	11 957	11 175
TOTAL DU PASSIF	11 959	12 605
SOLDE DE FONDS		
Affecté d'origine externe	334 687	280 735
Affecté d'origine interne	55 629	47 900
TOTAL DU SOLDE DE FONDS	390 316	328 635
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	402 275	341 240