

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
COMMENTAIRES ET FAITS SAILLANTS

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020

Ce document présente les faits saillants des états financiers de l'Université pour l'exercice terminé le 30 avril 2020. 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 (état de la situation financière) 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. Au-delà du réinvestissement annoncé par le MES en 2018-2019, l'Université a également bénéficié d'une subvention ponctuelle de 4,6 M\$ en compensation des pertes de revenus et des coûts reliés à la pandémie COVID-19.
- 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 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 ».

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 2019-2020 à l'hiver 2019, l'Université avait néanmoins annoncé un surplus d'opération d'un montant potentiel de 4,0 M\$.

Notamment grâce à la subvention spéciale du MES pour les impacts de la pandémie ainsi qu'une rectification des ajustements de la subvention pour les variations des clientèles des années 2017-2018, 2018-2019 et 2019-2020, le Fonds de fonctionnement affiche un excédent des produits sur les charges de 4,0 M\$ (incluant les virements interfonds), ce qui correspond au surplus anticipé au budget initial.

Ce surplus d'opération est cependant réduit d'un montant total de 165,1 M\$ (diminution nette de 31,3 M\$ en 2018-2019) 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 161,1 M\$ (augmentation de 25,2 M\$ en 2018-2019). 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.

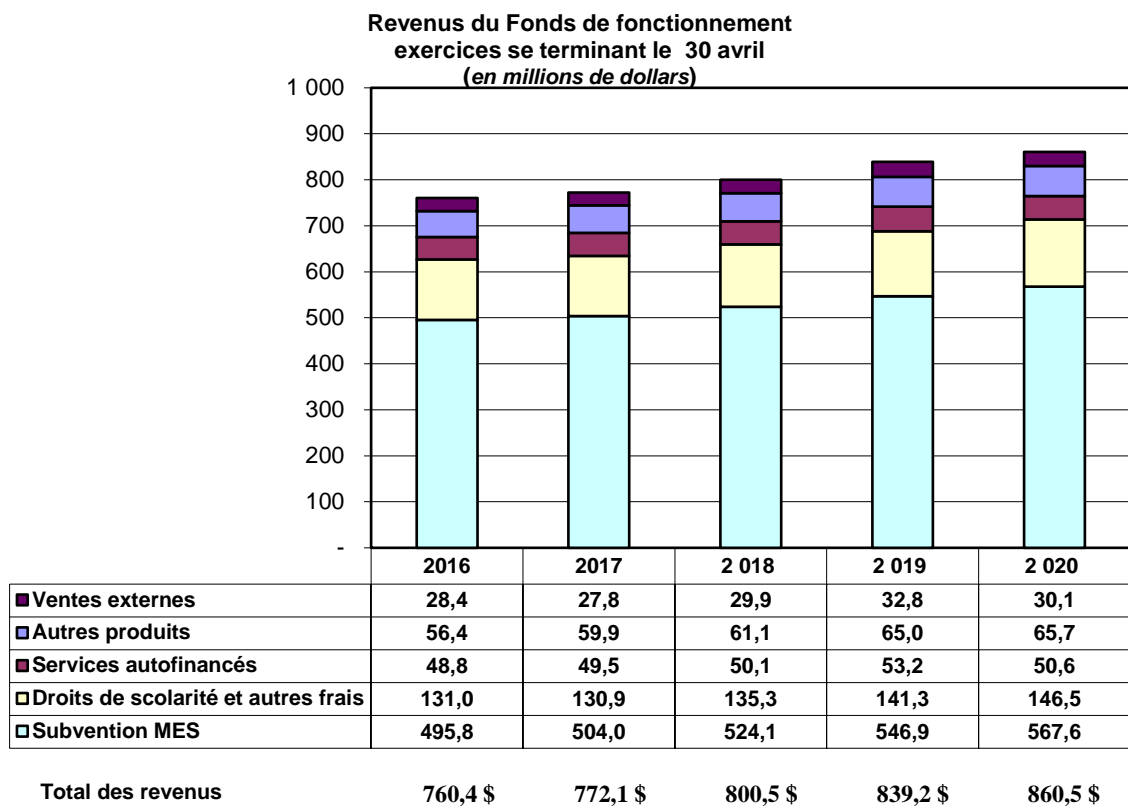
1.1 PRODUITS DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

Les produits du Fonds de fonctionnement s'élèvent à 860,5 M\$ pour l'exercice 2019-2020, comparativement à 839,2 M\$ en 2018-2019, soit une hausse de 21,3 M\$ (2,54%).

Les charges, incluant les virements interfonds, ont également varié à la hausse pour un montant de 23,4 M\$ comparativement à 40,7 M\$ en 2018-2019 (voir section 1.2).

L'augmentation des produits découle principalement de la variation à la hausse de 20,7 M\$ de la subvention de fonctionnement, d'un accroissement de 5,2 M\$ des revenus de droits de scolarité malgré une diminution nette 2,0 M\$ des produits généraux d'autres sources.

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



1.1.1 SUBVENTION DE FONCTIONNEMENT

Le revenu de subvention de fonctionnement du MES s'établit à 567,6 M\$ (546,9 M\$ en 2018-2019), ce qui représente une augmentation de 20,7 M\$ par rapport à l'année précédente. Le revenu de subvention pour l'année 2019-2020 présente un écart favorable de 6,1 M\$ par rapport au budget initial, lequel écart se répartit comme suit :

	(en M\$)
Budget initial 2019-2020	561,5
Réinvestissement net de la diminution des récupérations attribuables à la déréglementation des internationaux	(0,1)
Réinvestissement ponctuel en avril 2020 pour pandémie	4,6
Mandats stratégiques	2,1
Ajustements pour variations de clientèles de l'année courante et des années antérieures	1,4
Terrains, bâtiments, loyers & entretien des nouveaux espaces	(1,0)
Autres ajustements	(0,9)
Réalisation 2019-2020	<u>567,6</u>

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 2019-2020
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Budget initial 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$	\$
Subvention normée			
Enseignement	429 523	434 065	420 095
Réinvestissement ponctuel (Pandémie de COVID-19)	4 551	-	7 067
Soutien à l'enseignement	78 117	80 445	82 440
Terrains et bâtiments	60 724	60 439	54 622
Sous-total	572 915	574 949	564 224
Revenus sujets à récupération	(27 780)	(34 644)	(32 575)
Subvention générale	545 135	540 305	531 649
Ajustements spécifiques			
Loyers et entretien des nouveaux espaces	8 044	9 274	7 644
Stages et bourses	741	448	1 179
Subvention de contrepartie & Placement Québec	3 240	3 500	3 000
Autres	6 087	5 024	3 032
Sous-total des ajustements spécifiques	18 112	18 246	14 855
Autres ajustements à venir			
Ajustement du compte à recevoir au titre des effectifs étudiants des deux dernières années incluant les revenus sujets à récupération	4 910	3 142	161
Dévaluation au coût non amorti des subventions à rembourser à long terme	(331)	-	121
Correction en 2018-2019 pour calculs définitifs 2017-2018 reçus tardivement	-	-	337
Actualisation en 2019-2020 de l'ajustement de la subvention prévue entre 2020-2021 et 2023-2024	(193)	(195)	(247)
Sous-total des autres ajustements à venir	4 386	2 947	372
TOTAL	567 633	561 498	546 876

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 146,5 M\$ (141,3 M\$ en 2018-2019), soit une augmentation de 5,2 M\$ par rapport à l'année précédente malgré la constatation d'un écart défavorable de 0,7 M\$ par rapport au budget établi. Les principaux éléments qui permettent d'expliquer la variation par rapport au budget sont présentés ci-dessous; les frais de gestion de l'inscription ont été moins élevés que prévus au budget en raison du report de la facturation du trimestre d'Été 2020 au mois de mai (habituellement avril) :

	(en M\$)
Budget initial 2019-2020	147,2
Baisse des clientèles moins importante que prévu	0,4
Frais de gestion de l'inscription	(1,1)
Frais technologiques	0,1
Divers autres éléments	(0,1)
Réalisation 2019-2020	146,5

1.1.3 PRODUITS DE PLACEMENTS

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

Produits de placements <i>(en millions de dollars)</i>	<u>Note</u>	<u>2019-2020</u>	<u>2018-2019</u>
Intérêts sur soldes bancaires		0,9	0,5
Intérêts sur financement temporaire par MES en sus de la charge d'intérêts		1,7	2,0
Intérêts sur soldes débiteurs en souffrance		0,7	0,7
Produits de placements du fonds de dotation	1	3,1	3,6
		6,4	6,8
Plus (moins) value des instruments financiers	2	(0,1)	(0,2)
Total		6,3	6,6

NOTES :

- 1 Les produits de placements du Fonds de dotation relatifs au Fonds de fonctionnement se sont élevés à 3 057 100 \$ (3 599 600 \$ en 2018-2019) et un montant de 126 000 \$ (24 900 \$ en 2018-2019) 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>2019-2020</u>	<u>2018-2019</u>
Revenus des cliniques			
Médecine dentaire		3,9	4,1
Médecine vétérinaire		19,4	18,5
Optométrie		1,7	1,8
Kinésiologie		0,2	0,3
Frais indirects de la recherche			
Sur contrats et subventions de recherche	1	7,2	6,5
Gouvernement fédéral	2	20,4	18,4
Subventions spécifique - Direction des immeubles, Médecine & Médecine vétérinaire	3	4,4	4,8
Autres	4	2,1	3,8
TOTAL		<u>59,3</u>	<u>58,2</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\$ (3,7 M\$ en 2018-2019) a été accordée par le MAPAQ au soutien du Centre hospitalier universitaire vétérinaire (CHUV), une contribution de 0,5 a été accordée par le MSSS à la faculté de médecine (0,5 M\$ en 2018-2019) alors que la Ville de Laval a versé un apport de 0,4 M\$ (0,6 M\$ en 2018-2019) pour aider au développement du Campus Laval.
4. Le montant 2019-2020 inclut 1,07 M\$ de dons et commandites relatifs à l'organisation de congrès et colloques.

1.1.5 VENTES EXTERNES

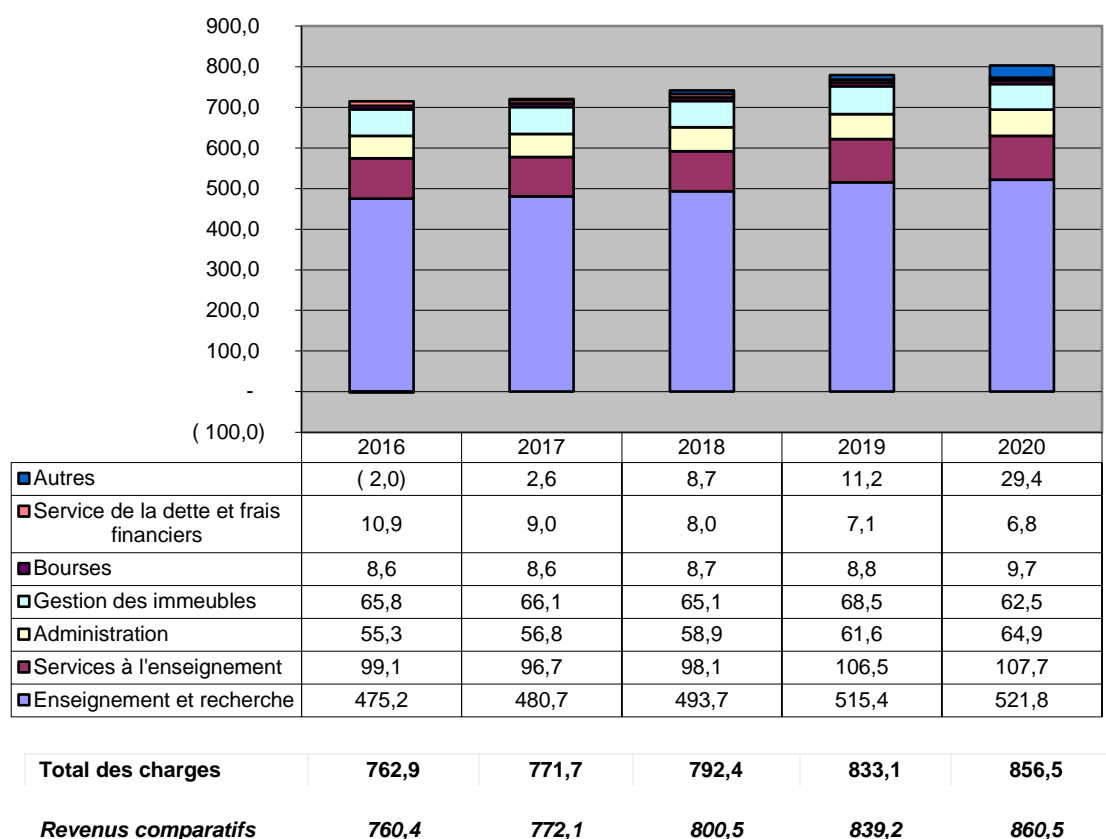
Les montants présentés à cette rubrique représentent principalement les ventes externes réalisées par les unités d'enseignement et les autres unités de service pour diverses catégories de biens et de services dont les cours de formation continue, les colloques, les notes de cours, la location, etc...

1.2 CHARGES DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

Exclusion faite des éléments associés aux variations des postes relatifs aux avantages sociaux futurs et à la variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés, les charges totales du Fonds de fonctionnement pour l'année 2019-2020 (incluant les virements au Fonds des immobilisations et au Fonds de dotation) s'élèvent 856,5 M\$ comparativement à 833,1 M\$ en 2018-2019, soit une augmentation de 23,4 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 2015-2016, 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 2,94% alors que les revenus ont connu une croissance selon un taux annualisé de 3,14% 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 **4,934 M\$** par rapport au budget actualisé, soit un taux de **0,97%**. Le budget actualisé de la fonction Enseignement n'inclut pas le report automatisé des disponibilités budgétaires de l'année 2018-2019 d'une valeur de 20,072 M\$ mais il inclut les reports manuels. Il exclut de plus les disponibilités qui prévalaient au 1^{er} mai 2019 au solde de fonds affecté à la recherche du Fonds de fonctionnement, soit 13,970 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 2019-2020 d'un montant de 1,027 M\$, soit 0,94%. 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 2018-2019 d'une valeur de 150 200 \$. 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 1,57% au budget actualisé de 2019-2020, soit un écart favorable de 1,005 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*) sont inférieures de 2,43% au budget actualisé de 2019-2020, soit un écart favorable de 1,506 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 par la subvention générale 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. D'un point de vue général, les dépenses relatives à ces activités doivent être supportées au moyen de produits qui ne font pas partie des revenus généraux de l'Université sauf pour les contributions internes de l'Université. La diminution de la contribution par rapport au budget est surtout attribuable à l'impact de la pandémie, estimé à 1,7 M\$.

ACTIVITÉS AUTOFINANCÉES SOMMAIRE DES RÉSULTATS EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Budget actualisé 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$	\$
Produits externes			
Services aux étudiants (SAE)	12 526	12 756	12 902
Centre d'éducation physique et sports	17 635	18 338	17 663
Services auxiliaires	20 437	22 925	22 594
Total des produits externes	50 598	54 019	53 159
Contribution interne de l'Université (SAE)	1 120	1 109	1 186
Contribution interne de l'Université (CEPSUM)	855	960	490
Total des produits externes & internes	52 573	56 088	54 835
Charges			
Services aux étudiants	13 672	13 869	14 113
Centre d'éducation physique et sports	18 443	19 298	18 168
Services auxiliaires	20 423	21 225	20 592
Total des charges	52 538	54 392	52 873
Excédent (insuffisance) incluant virements	35	1 696	1 962
Virements présentés séparément:			
Virements au fonds des immobilisations	3 317	3 317	2 988
Virement à la réserve du fonds des immobilisations pour projets futurs	590	590	1 816
Excédent avant virements	3 942	5 603	6 766

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 augmenté de 965 000\$ par rapport à l'année précédente. Elles présentent par ailleurs un écart favorable de 1,41% par rapport au budget actualisé attribué pour l'année 2019-2020.

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	2019-2020	2018-2019
Service de la dette - Fonds de fonctionnement			
Intérêts sur découvert et marge de crédit		1,8	2,0
Frais de services bancaires	1	0,2	0,4
Recouvrements d'intérêts MES	2	(1,7)	(2,0)
		0,3	0,4
Présenté avec les virements			
Intérêts pour financement de projets d'investissement	3	3,9	4,3
Intérêts pour améliorations Campus Laval	4	0,8	0,9
Intérêts pour acquisition Campus Laval	5	1,2	1,0
Intérêts pour financement Complexe MIL	6	0,6	-
Intérêts sur contrat de location-acquisition - Campus Laval		-	0,5
		6,5	6,7
Total		6,8	7,1

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 2019-2020, 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 sur la marge temporaire en attente de l'emprunt pour le Complexe MIL obtenu à la fin de 2019-2020.

1.2.8 VIREMENTS INTERFONDS

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

Virements interfonds (en millions de dollars)		<u>2019-2020</u>	<u>2018-2019</u>
Contribution à la réserve au Fonds des immobilisations			
Bibliothèques		(1,0)	(0,5)
Bureau d'enseignement régional - Laval & Longueuil		(0,1)	(0,1)
CEPSUM		(0,3)	(0,5)
Direction des immeubles - MIL - Emprunt	1	(1,3)	(1,5)
Direction des immeubles - MIL - MAO	1	(0,8)	-
Direction des immeubles - MIL - Passerelle	1	-	(3,0)
Direction des immeubles - MAO & Équipement	1	(1,1)	(0,7)
Direction des immeubles - Projets financés à l'interne	1	(3,0)	(5,2)
Direction des immeubles - Travaux futurs	1	(3,1)	-
École d'optométrie		(0,4)	(0,5)
Entreprises auxiliaires		-	(0,7)
Faculté de médecine		(0,5)	(0,8)
Faculté de médecine dentaire		-	(0,8)
Faculté de musique		(0,5)	(0,2)
Faculté des sciences de l'éducation		(0,2)	-
Faculté des sciences infirmières		(0,7)	(0,4)
Projets FCI		(0,8)	(1,0)
Services aux étudiants - Projets de réaménagement		(0,3)	(0,5)
TI - Infrastructure et autres projets	2	(0,4)	(0,2)
TI - Projets de développement informatique	2	(0,6)	(1,2)
TI - Salle des serveurs - MIL	2	(1,0)	(1,0)
Contribution au service de la dette du Fonds des immobilisations			
Intérêts pour financement de projets d'investissement	3	(3,9)	(4,3)
Intérêts pour financement temporaire du Complexe MIL	3	(0,6)	-
Intérêts pour acquisition Campus Laval	3	(1,2)	(1,0)
Intérêts pour améliorations Campus Laval	3	(0,8)	(0,9)
Intérêts sur contrat de location-acquisition - Laval	3	-	(0,5)
Contribution au financement des acquisitions d'immobilisations			
Acquisitions directes par le Fonds de fonctionnement	4	(12,0)	(12,1)
Contribution au coût des projets en immobilisations		(28,3)	(18,9)
Contribution nette (au) du Fonds de dotation	5	(4,7)	2,4
Total		(67,6)	(54,1)

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 2,0 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 de 4,7 M\$ (récupération nette de 2,4 M\$ en 2018-2019) du Fonds de fonctionnement au Fonds de dotation inclut des contributions nettes de 1,8 M\$ au Fonds de relance facultaire (récupération nette de 0,1 M \$ du Fonds de relance facultaire en 2018-2019), une contribution du Fonds de fonctionnement de 6,9 M\$ (retour de fonds de 1,8 M\$ du Fonds de dotation en 2018-2019) ainsi qu'une récupération de 4,0 M\$ pour compenser la perte de valeur non réalisée du Fonds de dotation applicable au Fonds de fonctionnement nette des produits de placements non conservés au Fonds de fonctionnement (récupération nette de 0,5 M\$ en 2018-2019).

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>2019-2020</u>	<u>2018-2019</u>
Acquisitions directes			
Enseignement et recherche	1	3,0	3,5
Soutien à l'enseignement et à la recherche	2	8,4	8,1
Unités autofinancées		0,1	0,3
Autres		0,5	0,2
Total		12,0	12,1
Contribution au coût des projets en immobilisations	3		
CEPSUM - Projets d'aménagement		0,6	0,5
École d'optométrie		-	1,1
Faculté de médecine dentaire - dont le module de gestion des cliniques		0,9	0,3
Projet MIL - Pavillon des sciences		8,4	0,4
Projet MIL - MAO		0,6	-
Projet PGI		7,5	7,5
Remboursement de l'emprunt - Campus Laval		1,7	0,7
Remboursement de l'emprunt pour projets majeurs		2,6	2,5
Remboursement d'autres emprunts - Direction des immeubles		1,1	1,1
Remboursement du capital du contrat de location- acquisition - Campus Laval		-	0,1
Résidences		1,6	1,4
SAE		-	0,1
Service d'impression (SIUM)		-	0,2
Services alimentaires		0,2	-
Stationnements		0,8	0,5
TI - MAO - Campus informatique et bureautique		1,1	1,2
Autres	4	1,2	1,3
Total		28,3	18,9

NOTES :

1. Inclut les acquisitions d'équipements spécialisés par les fonds internes de recherche pour une valeur de 0,1 M\$ en 2019-2020 comme en 2018-2019.
2. Inclut les acquisitions de documents des bibliothèques pour une valeur de 7,5 M\$ en 2019-2020 et de 7,2 M\$ en 2018-2019. 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 0,3 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 2019-2020 correspond à la variation du passif de 2018-2019 à 2019-2020.

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 : 2 383 000 \$
- ✓ Avantages sociaux futurs non ventilés: (7 797 000 \$).

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 2019-2020, cet élément indique que la contribution de l'Université selon sa dernière évaluation de contribution est supérieure au calcul comptable de 7,8 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 (172,8) M\$ et à (39,4) M\$ pour les années 2018-2019 et 2018-2019 et sont surtout reliées au rendement réalisé par les placements versus l'hypothèse actuarielle.

Le taux d'actualisation de l'actif net est demeuré inchangé à 5,30% en 2019-2020. La réévaluation de l'actif net relié aux avantages sociaux futurs est tributaire de la forte chute des marchés boursiers en date du 30 avril courant, ceci, en raison de la pandémie.

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

1.3 BILAN DU FONDS DE FONCTIONNEMENT

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

1. Diminution de 1,1 M\$ des débiteurs autres que ceux relatifs aux droits de scolarité alors que les débiteurs relatifs aux droits de scolarité ont augmenté de 0,6 M\$ par rapport à l'année antérieure pour une diminution nette de 0,5 M\$;
2. Augmentation de 5,2 M\$ de la subvention à recevoir à moins d'un an essentiellement attribuable aux avances pour recomptage et aux ajustements de fin d'exercice versés après le 30 avril;
3. Augmentation de 43,3 M\$ des placements temporaires au net du découvert bancaire en raison de liquidités générées par l'encaissement à la fin d'avril 2020 de fonds relatifs à un emprunt visant à financer le complexe MIL; l'emprunt a été comptabilisé au Fonds des immobilisations et en contrepartie l'avance du Fonds de fonctionnement au Fonds des immobilisations a été réduite d'autant.
4. Augmentation de 59,2 M\$ des avances nettes d'autres fonds;
5. Augmentation de 0,4 M\$ des stocks pour fins de revente en raison du contexte de la pandémie qui a entraîné la fermeture des services dès le 16 mars;
6. Diminution de 2,8 M\$ des produits reportés en raison de l'annulation d'activités prévues pour l'année suivante pour lesquelles l'Université encaisse habituellement les revenus en avance, ce qui n'a pas eu lieu en raison de la pandémie;
7. Diminution nette des créditeurs et charges à payer de 10,8 M\$, majoritairement attribuable aux éléments suivants :
 - ✓ Diminution des comptes à payer et autres frais courus de 0,1 M\$;
 - ✓ Augmentation de 2,0 M\$ au niveau des salaires à payer majoritairement pour les cinq (5) derniers jours d'avril 2020; en 2018-2019, le passif établi au 30 avril 2019 correspondait essentiellement à trois (3) jours d'avril;
 - ✓ Diminution de 4,4 M\$ des remises de la part employeur impayées au 30 avril;
 - ✓ Diminution de 1,9 M\$ des déductions à la source impayées au 30 avril;
 - ✓ Diminution nette de 9,1 M\$ des passifs attribuables aux salaires courus au 30 avril 2020 par rapport au passif établi au 30 avril 2019; ce montant a trait aux ajustements relatifs aux conventions échues essentiellement;
 - ✓ Augmentation de 0,3 M\$ des autres éléments relatifs aux salaires et déductions à payer;
 - ✓ Augmentation de 2,4 M\$ des vacances et carences à payer;
8. Variation des autres postes d'actif et de passif pour les valeurs ci-dessous
 - ✓ Augmentation de 0,1 M\$ des charges imputables au prochain exercice;
 - ✓ Diminution de l'actif relatif aux instruments financiers dérivés associés aux emprunts bancaires : passant d'un actif de 0,1 M\$ à un solde nul;
 - ✓ Diminution des montants nets à rembourser à long terme au MEES : 1,1 M\$;
 - ✓ Variation de l'actif net au titre des prestations définies des régimes de retraite et des avantages postérieurs à l'emploi : -165,0 M\$; celui-ci passe d'un actif net de 82,9 M\$ à une obligation nette (passif) de 82,1 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-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 du passif net au titre des prestations définies des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi s'établissait à 82,1 M\$ au 30 avril 2020 (actif net de 82,9 M\$ au 30 avril 2019). Cette perte actuarielle de 165,0 M\$ s'explique majoritairement par la chute des marchés boursiers en mars et avril en raison de 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 2020

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Budget 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$	\$
PRODUITS			
Droits de scolarité (<i>nets des mauvaises créances</i>) plus autres frais facturés aux étudiants incluant frais d'immersion	146 549	147 189	141 310
Services aux étudiants	12 526	12 756	12 902
Centre d'éducation physique et des sports (CEPSUM)	17 635	18 338	17 663
Services auxiliaires	20 437	22 925	22 594
Produits de placements	6 389	5 882	6 846
Autres produits généraux, incluant les autres subventions, excluant les virements et les autres frais facturés aux étudiants	59 272	53 526	58 198
Ventes externes déduites des dépenses des unités ou ayant généré du budget	30 102	22 868	32 765
	292 910	283 484	292 278
Subvention de fonctionnement	567 633	561 498	546 876
Total des produits	860 543	844 982	839 154
CHARGES			
Enseignement et recherche (<i>excluant les bourses pour cycles supérieurs</i>)	512 503	511 022	506 755
Services à l'enseignement et à la recherche	89 695	90 722	88 162
Services aux étudiants	13 384	13 581	13 385
Centre d'éducation physique et des sports (CEPSUM)	17 440	18 295	16 911
Administration	64 306	64 677	61 367
Gestion des immeubles	55 033	58 625	62 005
Services auxiliaires	17 807	18 609	17 773
Mauvaises créances relatives aux droits de scolarité	1 259	1 250	1 144
Bourses	9 741	9 880	8 776
Intérêts sur découvert et emprunts bancaires et frais financiers (<i>excluant la contribution au service de la dette au fonds des immobilisations</i>)	249	-	437
Variation du poste de vacances et délais de carence courus au 30 avril	2 384	1 400	1 666
Frais inhabituels associés à la pandémie	1 081	-	-
Réserve budgétaire gérée centralement	-	(19 350)	-
Total des charges	784 882	768 711	778 381
Excédent avant autres postes et virements interfonds	75 661	76 271	60 773
Virements nets du fonds de dotation	(8 757)	(8 757)	1 802
Virement à la réserve du fonds des immobilisations	(16 058)	(16 058)	(18 821)
Virements au fonds des immobilisations	(40 272)	(40 272)	(30 985)
Virement au fonds des immobilisations pour le service de la dette	(6 544)	(6 544)	(6 663)
Total des virements	(71 631)	(71 631)	(54 667)
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	4 030	4 640	6 106
Augmentation (diminution) de la juste valeur des placements non réalisée	(4 070)	-	(568)
Virements du (au) fonds de dotation pour variation de la juste valeur des placements non réalisée	4 070	-	568
EXCÉDENT (DÉFICIT) DES PRODUITS SUR LES CHARGES TOTALES	4 030	4 640	6 106
SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE AU DÉBUT DE L'EXERCICE	(93 395)	(93 395)	(68 202)
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	(73)	-	(190)
Autres avantages sociaux futurs non ventilés	7 797	-	8 296
Variation des réévaluations et autres éléments reconnus pour avantages sociaux futurs	(172 808)	-	(39 405)
SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE À LA FIN DE L'EXERCICE	(254 449)	(88 755)	(93 395)

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
BILAN
AU 30 AVRIL 2020
(en milliers de dollars)

	2019-2020	2018-2019
	\$	\$
ACTIF		
Placements	60 000	5 000
Débiteurs	28 110	28 583
Intérêts courus	18	13
Subventions à recevoir	72 549	67 368
Stocks	5 889	5 517
Charges imputables au prochain exercice	5 312	5 164
Avances à d'autres fonds	92 030	157 644
Actif au titre des prestations définies du Régime de retraite	90 084	246 677
Instruments financiers dérivés	-	73
TOTAL DE L'ACTIF	353 992	516 039
PASSIF		
Découverts bancaires	69 860	58 139
Créditeurs et charges à payer	97 714	108 548
Produits reportés	7 982	10 784
Avances d'autres fonds	240 444	246 810
Subvention MES à rembourser	20 219	21 349
Obligation au titre des prestations définies du régime de retraite sur complémentaire	91 084	89 188
Obligation au titre des prestations définies du Régime d'avantages postérieurs à l'emploi	81 138	74 616
TOTAL DU PASSIF	608 441	609 434
SOLDE DE FONDS		
Affectations d'origine interne	14 988	13 970
Réévaluations et autres éléments reconnus afférents aux régimes à prestations définies	33 137	205 946
Déficitaire - Autres avantages sociaux futurs	(115 275)	(123 072)
Déficitaire - Opérations de fonctionnement incluant les vacances courues	(187 299)	(190 239)
TOTAL DU SOLDE DE FONDS DÉFICITAIRE	(254 449)	(93 395)
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	353 992	516 039

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Budget actualisé 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$	\$
FACULTÉS, ÉCOLE ET DÉPARTEMENT			
Aménagement	14 581	14 589	14 647
Arts et sciences (incluant Études religieuses)	157 604	157 824	154 052
Droit	17 112	16 987	16 324
Éducation permanente	18 280	17 022	18 682
Études supérieures et postdoctorales	2 766	2 820	2 558
Médecine *	112 626	112 833	111 699
École de santé publique (ESPUM)	10 891	10 829	10 009
Médecine dentaire	19 886	20 287	20 040
Médecine vétérinaire	51 981	55 538	49 464
Musique	11 330	11 318	11 651
Optométrie	8 408	8 416	9 003
Pharmacie	13 801	13 964	13 282
Sciences de l'éducation	22 532	22 602	22 363
Sciences infirmières	15 321	16 035	15 144
Sous-total avant ajustements pour Postes présentés distinctement au Sommaire	477 119	481 064	468 918
Revenus présentés avec les revenus de droits de scolarité	550	671	544
Subvention ou autres éléments présentée avec les autres produits au Sommaire	4 077	4 070	4 612
Ventes externes et autres produits déduits des dépenses ci- dessus présentés avec les produits au Sommaire	13 706	7 180	14 671
Sous-total des charges incluant virements	495 452	492 985	488 745
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(2 273)	(2 273)	(2 607)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(3 689)	(3 689)	(4 848)
Virements (au) du Fonds de dotation présentés séparément	(1 299)	(1 299)	88
TOTAL DE LA FONCTION ENSEIGNEMENT	488 191	485 724	481 378
FONDS SPÉCIFIQUES	24 312	25 298	25 377
TOTAL ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE	512 503	511 022	506 755

* 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 2020
 (en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Budget actualisé 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$	\$
FONDS INTERNES DE RECHERCHE			
Infrastructure des centres et groupes de recherche	4 615	4 546	4 570
Subvention de contrepartie aux chercheurs	884	1 139	879
Regroupements stratégiques, partenariats, Génôme et chercheurs boursiers	133	150	70
Cas spéciaux	690	833	663
Démarrage en recherche	40	-	124
Initiatives structurantes	759	799	1 259
Sous-total Fonds internes de recherche avant affectations internes	7 121	7 467	7 565
Contributions - FCI et FEI	826	826	963
Fonds des priorités institutionnelles	408	248	360
Dépenses de recherche financées à même le recouvrement des frais indirects réinjectés en recherche	832	706	832
Divers autres fonds affectés à la recherche	8 100	9 029	7 961
Sous-total avant dépenses à même la subvention fédérale de frais indirects	17 287	18 276	17 681
Transferts aux hôpitaux et établissements affiliés	8 241	8 241	7 510
Autres dépenses de recherche (<i>à même la subvention fédérale de frais indirects</i>)	827	827	1 425
Sous-total avant postes présentés distinctement	26 355	27 344	26 616
Ventes externes présentées distinctement	3	-	29
Dons présentés avec les autres produits	-	-	-
Sous-total des charges incluant virements	26 358	27 344	26 645
Virements présentés séparément	(2 046)	(2 046)	(1 268)
Total des charges relatives aux Fonds spécifiques	24 312	25 298	25 377

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 2020

(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Budget actualisé 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$	\$
Direction des Bibliothèques	32 596	32 617	31 953
Bureau de la conduite responsable en recherche ⁽¹⁾	1 507	1 507	1 351
Bureau du registraire	4 330	4 350	4 057
Service des admissions et du recrutement	5 752	5 909	5 976
Bureau de la recherche, développement et valorisation ⁽¹⁾	7 017	7 015	6 884
Direction Affaires internationales	2 283	2 984	3 409
Contribution aux projets de développement informatique	11 488	11 488	11 760
Technologies de l'information (TI)	31 656	32 016	30 785
Unités de soutien à l'enseignement ⁽²⁾	7 009	7 367	6 242
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	103 638	105 253	102 417
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	4 039	3 451	4 106
Sous-total des charges incluant virements	107 677	108 704	106 523
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(1 045)	(1 045)	(1 519)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(16 937)	(16 937)	(16 842)
TOTAL REPORTÉ AU SOMMAIRE	89 695	90 722	88 162

(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 2020
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Budget actualisé 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$	\$
Bureau de recherche institutionnelle	940	1 021	917
Bureau des communications et des relations publiques (incluant le Centre d'exposition)	5 535	5 529	5 149
Direction des finances (incluant la Direction des budgets)	8 989	9 084	9 185
Direction générale	6 299	6 375	5 947
Contribution aux Presses de l'Université	184	184	175
Performance organisationnelle et gestion des risques	505	508	486
Environnement et développement durable	670	648	421
Direction des ressources humaines	13 332	13 608	12 941
Secrétariat général	8 468	8 544	8 416
Bureau de développement et des relations avec les diplômés (incluant la contribution aux Diplômés et les Belles Soirées)	10 034	10 177	8 695
Direction - Prévention & Sécurité	7 249	7 531	6 649
Bureau de la vérification interne	887	888	1 042
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	63 092	64 097	60 023
Subvention ou autres éléments présentée avec les autres produits au Sommaire	392	-	-
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	1 419	1 177	1 515
Sous-total des charges incluant virements	64 903	65 274	61 538
Virements en dotation présentés distinctement	(100)	(100)	-
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(497)	(497)	(171)
TOTAL REPORTÉ AU SOMMAIRE	64 306	64 677	61 367

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
GESTION DES IMMEUBLES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Budget actualisé 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$	\$
Assurance sur les biens	1 928	1 480	1 400
Courrier	995	855	777
Autres dépenses nettes des ventes externes	38 082	36 548	39 218
Énergie	14 050	17 605	17 081
Location d'espaces	12 559	12 554	12 562
Contribution au Fonds des immobilisations pour le financement de la bâtisse située au 3190 rue Sicotte, St-Hyacinthe (<i>portion capital</i>)	80	80	80
Contribution au Fonds des immobilisations pour le financement de l'immeuble situé à la Cité du Savoir (Laval) loué en vertu d'un contrat de location-acquisition (<i>capital & intérêts</i>)	-	-	558
	67 694	69 122	71 676
Revenus internes	(7 151)	(7 073)	(6 961)
Sous-total avant ajustements pour Ventes externes présentées distinctement au Sommaire	60 543	62 049	64 715
Subvention déduite des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	400	400	600
Ventes externes déduites des dépenses ci-dessus à présenter avec les produits au Sommaire	1 535	3 621	3 684
Sous-total des charges incluant virements	62 478	66 070	68 999
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(1 129)	(1 129)	(709)
Moins virements au Fonds des immobilisations pour le financement des intérêts sur la location-acquisition au campus Laval	-	-	(453)
Moins virements au Fonds des immobilisations présentés séparément incluant les contributions au financement de bâtiments	(6 316)	(6 316)	(5 832)
TOTAL	55 033	58 625	62 005

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
SERVICES AUX ÉTUDIANTS
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Budget actualisé 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$	\$
PRODUITS			
Cotisations des étudiants	8 135	8 182	7 683
Subvention du MEES	3 062	3 006	3 211
Centre de santé et de consultation psychologique	499	705	616
Accueil et intégration	529	598	653
Ressources socio-économiques	72	11	109
Centre de soutien aux études et développement de carrière	229	254	630
Total des produits reporté au Sommaire	12 526	12 756	12 902
CHARGES			
Direction, communications, informatique	2 609	2 377	2 941
Accueil et intégration	3 502	3 446	3 367
Centre de santé et de consultation psychologique	2 255	2 528	2 325
Centre de soutien aux études et développement de carrière	3 697	3 823	3 824
Ressources socio-économiques	1 609	1 695	1 638
Sous-total des charges avant ajustements pour états financiers	13 672	13 869	14 095
Utilisation du solde de fonds affecté à des travaux d'aménagement	-	-	18
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations présentée séparément comme virement	(284)	(284)	(529)
Virements au Fonds des immobilisations présentés séparément	(4)	(4)	(199)
Total des charges reporté au Sommaire	13 384	13 581	13 385
PRODUITS REPORTÉS AU SOMMAIRE	12 526	12 756	12 902
CONTRIBUTION INTERNE DE L'UNIVERSITÉ	1 120	1 109	1 186
FINANCEMENT EXTERNE & INTERNE DISPONIBLE	13 646	13 865	14 088
CHARGES AVANT AJUSTEMENTS POUR ÉTATS FINANCIER	(13 672)	(13 869)	(14 095)
(DÉFICIT) SURPLUS	(26)	(4)	(7)

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 2020
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Budget actualisé 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$	\$
C.E.P.S.U.M.			
Revenus			
Cotisations des étudiants	7 261	7 072	6 789
Abonnements, inscriptions et revenus divers	7 521	8 305	7 999
	14 782	15 377	14 788
Dépenses	14 782	15 377	14 787
Excédent	-	-	1
SPORT D'EXCELLENCE			
Revenus	2 159	2 105	2 055
Contribution interne de l'Université	855	960	490
Financement interne et externe disponible	3 014	3 065	2 545
Dépenses	2 720	2 748	2 455
	294	317	90
Bourses du Sport d'Excellence	(294)	(317)	(90)
	-	-	-
CLINIQUE DE MÉDECINE SPORTIVE			
Revenus	694	856	820
Dépenses	694	856	820
Excédent	-	-	-
Excédent (déficit) des produits sur les charges avant réserve	-	-	1
Utilisation du solde de fonds affecté à des travaux d'aménagement	47	-	(16)
EXCÉDENT TOTAL DES 3 SECTEURS	47	-	(15)
PRODUITS REPORTÉS AU SOMMAIRE	17 635	18 338	17 663
Total des charges ci-dessus incluant virements	18 443	19 298	18 168
Virement à la réserve du Fonds des immobilisations	(283)	(283)	(548)
Virements au Fonds des immobilisations	(720)	(720)	(709)
CHARGES REPORTÉES AU SOMMAIRE	17 440	18 295	16 911

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE FONCTIONNEMENT GÉNÉRAL
SERVICES AUXILIAIRES
ÉTAT DES RÉSULTATS
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Budget actualisé 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$	\$
MAGASINS			
Produits	8 482	9 522	9 379
Charges	8 709	9 426	9 275
(Déficit) Excédent	(227)	96	104
RÉSIDENCES			
Produits	4 953	5 188	5 155
Charges	5 365	5 188	4 701
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	-	-	454
(Déficit)	(412)	-	-
SERVICES ALIMENTAIRES			
Produits	3 597	4 301	4 227
Charges	4 173	4 301	4 152
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	-	-	74
(Déficit)	(576)	-	1
STATIONNEMENTS			
Produits	3 405	3 914	3 833
Charges	2 153	2 287	1 725
Contribution à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	23	23	211
Excédent	1 229	1 604	1 897
SOMMAIRE			
Total des Produits	20 437	22 925	22 594
Total des charges incluant virements & contribution à la réserve	20 423	21 225	20 592
Virements au Fonds des immobilisations	(2 593)	(2 593)	(2 080)
Virement à la réserve du Fonds des immobilisations ⁽¹⁾	(23)	(23)	(739)
Total des charges nettes des virements	17 807	18 609	17 773
Excédent des produits sur les charges nettes des virements	2 630	4 316	4 821

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

2. FONDS AVEC RESTRICTIONS

2.1 FONDS AVEC RESTRICTIONS – ÉTAT DES RÉSULTATS

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

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

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

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

Les produits du Fonds avec restrictions (après report) ont augmenté de 16,0 M\$, passant de 213,1M\$ en 2018-2019 à 229,1 M\$ en 2019-2020.

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 2019-2020 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 2020.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS AVEC RESTRICTIONS
SOMMAIRE DES PRODUITS ET DES CHARGES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$
PRODUITS		
Subventions du Ministère de l'Enseignement Supérieur (MES)	18 322	13 227
Autres subventions et contrats gouvernementaux	137 657	140 413
Autres apports et contrats non gouvernementaux	76 022	67 905
Produits de placements	11 595	12 592
Produits avant correction pour reports	243 596	234 137
Transfert au poste de passif "Apports reportés"	(14 456)	(21 047)
Total des produits	229 140	213 090
CHARGES		
Enseignement et recherche	172 511	161 291
Services à l'enseignement et à la recherche	920	1 196
Services aux étudiants	3 165	4 262
Bourses - Cycles supérieurs	39 617	36 519
Services à la collectivité	5 981	5 038
Autres	752	949
Total des charges	222 946	209 255
Excédent des produits sur les charges avant virements interfonds	6 194	3 835
Virements interfonds	(6 234)	(3 850)
INSUFFISANCE DES PRODUITS SUR LES CHARGES	(40)	(15)
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	6 110	6 125
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	6 070	6 110

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS AVEC RESTRICTIONS
BILAN
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020
(en milliers de dollars)

	2019-2020	2018-2019
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	51 440	43 702
Débiteurs	130 840	129 267
Charges imputables au prochain exercice	145	457
Placements	5 983	5 601
Avances à d'autres fonds	249 551	262 492
TOTAL DE L'ACTIF	437 959	441 519
PASSIF		
Créditeurs et charges à payer	24 322	25 234
Produits reportés	12 590	11 501
Apports reportés	331 787	319 463
Subvention à payer	850	26 345
Avances d'autres fonds	62 340	52 866
TOTAL DU PASSIF	431 889	435 409
SOLDE DE FONDS AFFECTÉ DE L'INTERNE	6 070	6 110
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	437 959	441 519

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

	Fonds octroyés 2019-2020	Fonds octroyés 2018-2019
	\$	\$
<u>GOUVERNEMENT DU CANADA</u>		
Agence canadienne de développement international (ACDI)		
Agence canadienne d'inspection des aliments	99	125
Agence de santé publique	232	135
Agence spatiale canadienne	709	357
Apogée	7 605	10 650
Bibliothèque et Archives Canada	-	81
Centre de recherche en développement international (CRDI)	1 511	1 312
Chaire de recherche du Canada (CRSH)	3 430	2 980
Chaire de recherche du Canada (CRSNG)	5 903	3 915
Chaire de recherche du Canada (IRSC)	10 225	11 125
Chemin de fer du canadien national	124	155
Commission mixte internationale	132	-
CRSH & CRSNG - Financement conjoint	-	400
Conseil de recherche en sciences humaines (CRSH)	17 874	16 824
Conseil de recherche en sciences naturelles et génie (CRSNG)	22 950	24 817
Conseil des arts du Canada	7	77
Conseil national de recherche-CNRC	51	83
Institut de recherche en santé du Canada (IRSC)	19 985	18 000
Développement économique Canada	565	499
Fondation canadienne de l'innovation (FCI)	3 613	1 402
Ministère de la santé	26	152
Ministère des affaires étrangères	3 571	3 723
Ministère de la défense nationale	118	-
Ministère de l'environnement du Canada	62	42
Ministère des ressources naturelles du Canada	42	93
Ministère des transports	488	50
Ministère des travaux publics et services gouvernementaux	168	59
Savoir polaire Canada	-	244
Sécurité publique Canada	-	87
Autres organismes - Canada	142	186
Revenus et dépenses de frais indirects présentés au Fonds de fonctionnement	(1 658)	(1 578)
SOUS-TOTAL GOUVERNEMENT DU CANADA	97 974	95 995

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

	Fonds octroyés 2019-2020	Fonds octroyés 2018-2019
	\$	\$
<u>GOVERNEMENT DU QUÉBEC</u>		
Autorité des marchés financiers	18	50
Centre hospitalier Sainte-Justine	669	770
Centre hospitalier universitaire de Montréal (CHUM)	2 530	2 470
Centre hospitalier universitaire de Québec	37	28
Centre universitaire de santé McGill	67	134
CIUSS du Centre-Sud-de-L' Ile-de-Montréal	49	150
Commission enquête relations autochtones et service publique	59	86
Fonds de recherche sur la société et la culture (FQRSC)	6 612	7 366
Fonds de recherche du Québec-Santé (FRSQ)	12 479	10 725
Fonds de recherche du Québec-Nature et Technologie (FQRNT)	6 560	9 293
Hôpital Louis-H. Lafontaine	102	125
Hôpital Maisonneuve-Rosemont	211	291
Hôpital Sacré-Cœur	619	724
Institut de cardiologie de Montréal	345	240
Institut de gériatrie de Montréal	182	104
Institut national de la santé publique du Québec	101	140
Institut de recherche Robert Sauvé santé et sécurité au travail	1 278	671
Ministère de la culture, des communications et de la condition féminine du Québec	205	169
Ministère de la famille, des aînés et de la condition féminine	42	93
Ministère de la justice du Québec	286	144
Ministère de la santé et des services sociaux (incluant agences)	1 837	1 799
Ministère de l'agriculture, des pêcheries et de l'alimentation	588	858
Ministère de l'enseignement supérieur (MES)-Subvention	18 322	13 227
Ministère de l'enseignement supérieur (MES)-Autres	720	871
Ministère de l'immigration et des communautés culturelles	1 480	-
Ministère des finances	1	1 000
Ministère des relations internationales	223	414
Ministère des ressources naturelles et de la faune	179	317
Ministère de la sécurité publique	418	172
Ministère des transports du Québec	117	95
Ministère du développement économique de l'innovation et de l'exportation	1 521	4 291
Office de la protection du consommateur	65	102
Régie régionale - Santé et services sociaux du Nunavik	-	90
Hydro-Québec	153	111
Autres organismes - Québec	573	477
Revenus et dépenses de frais indirects présentés au Fonds de fonctionnement	(1 821)	(1 689)
SOUS-TOTAL GOUVERNEMENT DU QUÉBEC	56 827	55 908
TOTAL DES GOUVERNEMENTS DU CANADA ET DU QUÉBEC	154 801	151 903
Autres gouvernements	1 178	1 737
TOTAL DES SUBVENTIONS ET CONTRATS GOUVERNEMENTAUX	155 979	153 640
APPORTS ET CONTRATS NON GOUVERNEMENTAUX		
Autres apports et contrats non gouvernementaux (<i>incluant les dons affectés</i>)	76 022	67 906
Produits de placements affectés	11 595	12 592
Total des apports avant report	243 596	234 138
Transfert au poste "Apports reportés" du bilan	(14 456)	(21 047)
	229 140	213 091

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 2019-2020, 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>2019-2020</u>	<u>2018-2019</u>
Subventions pour immobilisations		26,5	26,3
Intérêts sur financement temporaire	1	2,0	1,7
Intérêts sur la dette & frais d'émission		17,3	16,8
Total		<u>45,8</u>	<u>44,8</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 26 344 000 \$ (25 977 000 \$ en 2018-2019) est présentée au tableau ci-dessous :

Charges d'intérêts - Immobilisations

(en millions de dollars)

	Note	2019-2020	2018-2019
Dettes garanties par le Gouvernement du Québec	1	16,9	16,3
Intérêts sur financement temporaire		2,0	1,7
Dettes pour activités autofinancées	2	0,5	0,5
Emprunt à long terme	3	3,9	4,3
Immeuble du Campus Laval loué en vertu d'un contrat de location-acquisition		-	0,5
Acquisition Immeuble Campus Laval	4	1,2	1,0
Améliorations à l'Immeuble Campus Laval	5	0,8	0,9
Complexe MIL (marge temporaire)	6	0,6	-
Cour de triage Outremont		-	0,3
Autres dont frais d'émission et de gestion		0,4	0,5
Total		26,3	26,0

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 69,9 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 36,1 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 13,5 M\$ engagé pour des améliorations à l'immeuble situé au Campus Laval. Le Fonds de fonctionnement assume cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations incluse à la ligne « Virement interfonds ».
6. Intérêts relatifs à la marge pour le financement du Complexe MIL. Le Fonds de fonctionnement a assumé cette dépense au moyen d'une contribution au Fonds des immobilisations.

3.1.5 AUTRES CONTRIBUTIONS ET AFFECTATIONS

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

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

3.1.6 VARIATIONS DE JUSTES VALEURS MARCHANDES

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

3.1.7 PERTE SUR LA CESSION D'IMMOBILISATIONS

Le poste « Perte sur la cession d'immobilisations » correspond aux pertes encourues lors de la disposition d'actifs. Cette dépense de nature exceptionnelle est comptabilisée en diminution du solde de fonds affecté aux acquisitions futures constitué des gains sur disposition réalisés antérieurement.

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

Pour se porter acquéreur de l'immeuble situé sur le Campus Laval, lequel était en location-acquisition, l'Université avait dû procéder en 2018-2019 au rachat du contrat de location-acquisition associé à cet immeuble. Le montant déboursé pour cette transaction avait entraîné une perte de 5,14 M\$.

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

3.1.8 VIREMENTS INTERFONDS

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

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

Financement des immobilisations à même les virements des autres fonds

(en millions de dollars)

	<u>2019-2020</u>	<u>2018-2019</u>
Fonds de fonctionnement	56,4	49,8
Fonds avec restriction	6,2	3,8
Total	<u>62,6</u>	<u>53,6</u>

NOTE :

Le total des virements au tableau ci-dessus inclut la contribution du Fonds de fonctionnement à des réserves pour acquisitions futures, soit 24,2 M\$ en 2019-2020 et 18,2 M\$ en 2018-2019. Il exclut cependant la contribution du Fonds de fonctionnement au service de la dette, soit 6,5 M\$ (6,7 M\$ en 2018-2019).

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>2019-2020</u>	<u>2018-2019</u>
Immobilisations avant amortissement au début de l'année	2 562,1	2 408,3
Acquisitions nettes des radiations et dispositions	82,0	153,8
Amortissement cumulé	(1 170,9)	(1 118,8)
Total net - fin de l'année	<u>1 473,2</u>	<u>1 443,3</u>

Acquisitions nettes des dispositions et radiations

Bâtiments et terrains	321,7	8,1
Aménagements et améliorations	35,4	24,6
Mobilier, appareillage et outillage	3,2	(8,4)
Équipement informatique et logiciels	2,9	(0,5)
Acquisitions des bibliothèques	8,1	7,7
Projets en cours	(289,3)	122,3
	<u>82,0</u>	<u>153,8</u>

On peut notamment observer le transfert de la valeur au 30 avril 2019 du projet MIL (290,2 M\$) 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	2019-2020	2018-2019
Emprunts et obligations garantis par le MES	1	705,6	680,3
Emprunts financés par le Fonds de fonctionnement	2	69,9	72,6
Emprunts financés par les activités autofinancées	3	5,1	6,4
Emprunt pour les améliorations au Campus Laval	4	13,5	14,1
Emprunt pour le rachat du Campus Laval	5	36,1	37,2
Emprunt pour la construction du Complexe MIL	6	64,0	-
Total		894,2	810,6

NOTES :

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

3.2.3 OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION-ACQUISITION

Obligation découlant de contrats de location-acquisition

(en millions de dollars)

	<u>Note</u>	<u>2018-2019</u>	<u>2018-2019</u>
Autres équipements		-	0,1
Total		-	0,1

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 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 2020
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$
PRODUITS		
Subventions du Ministère de l'Enseignement Supérieur (MES)	45 809	44 778
Autres apports et contrats gouvernementaux	17 643	16 970
Autres apports et contrats non gouvernementaux	5 727	5 985
Gain sur la cession d'immobilisations	35	600
Total des produits	69 214	68 333
CHARGES		
Intérêts sur découvert et emprunts bancaires et frais financiers	2 438	2 182
Intérêts sur la dette à long terme	23 906	23 795
Amortissement des immobilisations	89 954	85 498
Diminution de la juste valeur des instruments financiers dérivés	11 933	3 531
Autres contributions et affectations	5 576	6 276
Perte sur la cession d'immobilisations	290	-
Perte sur rachat d'un contrat de location-acquisition	-	5 142
Total des charges	134 097	126 424
Insuffisance des produits sur les charges avant virements interfonds	(64 883)	(58 091)
Virements interfonds	69 108	60 319
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	4 225	2 228
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT D'EXERCICE	235 917	233 689
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	240 142	235 917

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DES IMMOBILISATIONS
BILAN
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020
(en milliers de dollars)

	2019-2020	2018-2019
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	11 151	9 096
Débiteurs	1 032 929	1 036 875
Charges imputables au prochain exercice & Frais reportés	43	466
Immobilisations nettes des amortissements cumulés	1 473 229	1 443 278
Avances à d'autres fonds	59 049	51 225
TOTAL DE L'ACTIF	2 576 401	2 540 940
PASSIF		
Emprunt bancaire	15 773	25 822
Créditeurs et charges à payer	37 518	59 371
Dette à long terme	894 164	810 603
Obligations découlant de contrats de location-acquisition	20	40
Instruments financiers dérivés	33 542	21 609
Apports reportés	256 158	207 679
Apports reportés afférents aux immobilisations	1 007 094	1 027 337
Avances d'autres fonds	91 990	152 562
TOTAL DU PASSIF	2 336 259	2 305 023
SOLDE DE FONDS		
Investis en immobilisations	200 192	194 839
Affecté d'origine interne	39 950	41 078
TOTAL DU SOLDE DE FONDS	240 142	235 917
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	2 576 401	2 540 940

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 2019-2020 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 2020 assurait une protection du montant cumulatif des dons ont eu droit à une distribution d'une partie des rendements pour une valeur totale de 14 382 500 \$ (15 907 800 \$ en 2018-2019). 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 0,1% et 5,0% 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 2019-2020, les produits nets de placements (intérêts, dividendes, gains ou pertes réels sur dispositions, etc.) se sont élevés à 12,9 M\$ comparativement à 17,2 M\$ en 2018-2019. La variation de la juste valeur marchande affichait une perte non réalisée de 33,6 M\$ comparativement à une perte non réalisée de 4,2 M\$ en 2018-2019. 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)

	2019-2020	2018-2019
	\$	\$
Intérêts et dividendes	8,1	8,3
Gains réels à la cession de placements	6,0	10,1
	14,1	18,4
Honoraires des fiduciaires	-1,2	-1,2
	12,9	17,2
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement	-3,1	-3,6
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds avec restrictions	-11,4	-12,5
Produits de placements nets ajoutés au capital en dotation	-1,6	1,1

La diminution de la juste valeur des ressources détenues par le Fonds de dotation, qui s'établit à 33,6 M\$ (4,2 M \$ en 2018-2019), se répartit comme suit :

(en millions de dollars)

	2019-2020	2018-2019
	\$	\$
Portion présentée à l'état des résultats du Fonds de fonctionnement	-4,1	-0,5
Portion présentée comme variation du solde de fonds du Fonds de dotation	-29,5	-3,7
	-33,6	-4,2

La performance des placements pour l'année 2019-2020 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 -5,64% (4,09% en 2018-2019), comparativement au portefeuille de référence qui a présenté un rendement de 1,4% pour la même période (8,43% en 2018-2019).

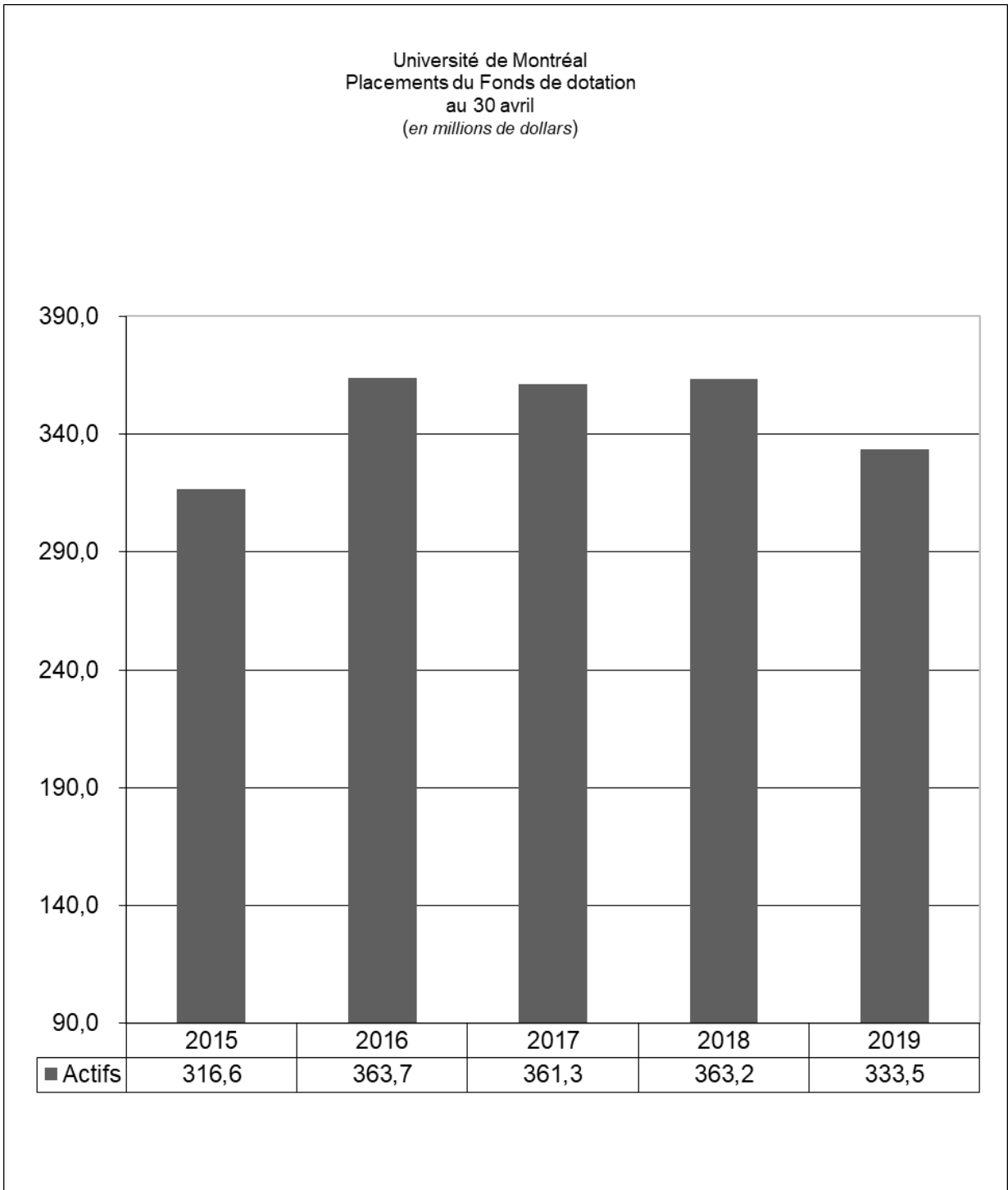
4.2 FONDS DE DOTATION – BILAN

L'actif au bilan du Fonds de dotation est essentiellement composé de la valeur marchande des placements. Au 30 avril 2020, la valeur **totale** de l'actif du Fonds de dotation s'élevait à 333,5 M\$ (365,1 M\$ au 30 avril 2019). La composition des placements est présentée au tableau ci-dessous :

Placements - Fonds de dotation (en millions de dollars)

	<u>2019-2020</u>	<u>2018-2019</u>
	\$	\$
Marché monétaire	16,4	16,0
Obligations et coupons détachables	0,8	1,2
Fonds communs d'obligations	104,5	115,7
Actions		
Canada	67,0	71,6
États-Unis	14,4	19,9
Autres pays	13,7	22,4
Parts de fonds communs d'actions	38,2	76,2
Titres immobiliers	4,2	7,9
Fonds de couverture	74,3	32,3
Total	<u>333,5</u>	<u>363,2</u>

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



UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE DOTATION
SOMMAIRE DE L'ÉVOLUTION DU SOLDE DE FONDS
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020
(en milliers de dollars)

	Réalisation 2019-2020	Réalisation 2018-2019
	\$	\$
Produits de placements	14 156	18 385
Variation de la juste valeur des placements non réalisée	(33 635)	(4 247)
	(19 479)	14 138
Honoraires des fiduciaires	(1 217)	(1 174)
(Pertes nettes) produits nets de placements avant répartition aux autres fonds	(20 696)	12 964
Montant présenté au Fonds de fonctionnement	1 001	(3 032)
Montant présenté au Fonds avec restrictions	(11 449)	(12 471)
Pertes nettes de placements déduites du solde de fonds du fonds de dotation	(31 144)	(2 539)
Dons destinés en dotation	9 401	8 057
Total des apports nets (déduits du) ajoutés au solde de fonds avant virements	(21 743)	5 518
Virements interfonds	4 687	(2 370)
APPORTS NETS (DÉDUITS DU) AJOUTÉS AU SOLDE DE FONDS	(17 056)	3 148
SOLDE DE FONDS AU DÉBUT D'EXERCICE	345 691	342 543
SOLDE DE FONDS À LA FIN DE L'EXERCICE	328 635	345 691

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL
FONDS DE DOTATION
BILAN
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020
(en milliers de dollars)

	2019-2020	2018-2019
	\$	\$
ACTIF		
Encaisse	976	1 518
Débiteurs	1 238	131
Intérêts et dividendes courus	238	328
Placements	333 469	363 163
Avances à d'autres fonds	8 609	1 641
TOTAL DE L'ACTIF	344 530	366 781
PASSIF		
Créditeurs et charges à payer	1 430	326
Avances d'autres fonds	14 465	20 764
TOTAL DU PASSIF	15 895	21 090
SOLDE DE FONDS		
Affecté d'origine externe	280 735	302 791
Affecté d'origine interne	47 900	42 900
TOTAL DU SOLDE DE FONDS	328 635	345 691
TOTAL DU PASSIF ET DU SOLDE DE FONDS	344 530	366 781