

États financiers de l'

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

30 avril 2013 et 30 avril 2012

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant.....	1-2
États des résultats et de l'évolution des soldes de fonds.....	3
États de la situation financière	4
États des flux de trésorerie.....	5
Notes complémentaires.....	6-45

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du conseil de
l'Université de Montréal

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Université de Montréal (l'« Université »), qui comprennent les états de la situation financière au 30 avril 2013, au 30 avril 2012 et au 1^{er} mai 2011 et les états des résultats et de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour les exercices terminés le 30 avril 2013 et le 30 avril 2012, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifiions et réalisions l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Université au 30 avril 2013, au 30 avril 2012 et au 1^{er} mai 2011, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour les exercices terminés le 30 avril 2013 et le 30 avril 2012, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

*Deloitte p.e.n.c.s.l.*¹

Le 1^{er} octobre 2013

¹CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A120628

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

États des résultats et de l'évolution des soldes de fonds

des exercices terminés le 30 avril 2013 et le 30 avril 2012

(en milliers de dollars)

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restriction		Fonds des immobilisations		Fonds de dotation		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits										
Subventions du ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche, de la Science et de la Technologie	498 340	492 946	5 598	5 818	42 777	46 661	-	-	546 715	545 425
Autres subventions et contrats gouvernementaux	21 884	21 301	125 026	132 302	20 378	19 260	-	-	167 288	172 863
Autres apports et contrats non gouvernementaux	447	35	40 419	40 341	6 493	6 883	-	-	47 359	47 259
Droits de scolarité	115 182	108 812	-	-	-	-	-	-	115 182	108 812
Services aux étudiants	10 642	9 942	-	-	-	-	-	-	10 642	9 942
Centre d'éducation physique et des sports	12 836	12 422	-	-	-	-	-	-	12 836	12 422
Services auxiliaires	23 966	23 296	-	-	-	-	-	-	23 966	23 296
Revenus de placement (note 4)	1 896	1 937	2 986	2 995	1 418	1 371	-	-	6 300	6 303
Ventes externes	23 643	24 194	120	311	-	-	-	-	23 763	24 505
Autres produits	23 926	22 710	-	-	157	98	-	-	24 083	22 808
	732 762	717 595	174 149	181 767	71 223	74 273	-	-	978 134	973 635
Charges										
Enseignement et recherche	444 356	425 725	120 136	122 928	-	-	-	-	564 492	548 653
Services à l'enseignement et à la recherche	64 456	62 124	133	60	-	-	-	-	64 589	62 184
Services aux étudiants	11 631	10 747	4 365	3 918	-	-	-	-	15 996	14 665
Centre d'éducation physique et des sports	12 801	12 157	-	-	-	-	-	-	12 801	12 157
Bourses – cycles supérieurs	9 188	9 790	36 753	37 688	-	-	-	-	45 941	47 478
Services à la collectivité	-	-	9 240	10 304	-	-	-	-	9 240	10 304
Administration	51 488	47 682	-	-	-	-	-	-	51 488	47 682
Gestion des immeubles	57 402	54 450	-	-	-	-	-	-	57 402	54 450
Services auxiliaires	19 062	18 457	-	-	-	-	-	-	19 062	18 457
Intérêts sur découverts et emprunts bancaires et frais financiers	2 656	2 518	-	-	1 180	1 625	-	-	3 836	4 143
Intérêts sur la dette à long terme	-	-	-	-	30 999	34 992	-	-	30 999	34 992
Vacances et délais de carence remis en temps	2 361	2 630	-	-	-	-	-	-	2 361	2 630
Avantages sociaux futurs	59 279	(2 503)	-	-	-	-	-	-	59 279	(2 503)
Amortissement des immobilisations	-	-	-	-	85 213	80 761	-	-	85 213	80 761
Amortissement des escomptes sur obligations	-	-	-	-	98	131	-	-	98	131
Autres contributions et affectations	-	-	894	1 302	4 407	3 592	-	-	5 301	4 894
	734 680	643 777	171 521	176 200	121 897	121 101	-	-	1 028 098	941 078
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges avant les postes suivants	(1 918)	73 818	2 628	5 567	(50 674)	(46 828)	-	-	(49 964)	32 557
Règlement de l'équité salariale	(292)	(841)	-	-	-	-	-	-	(292)	(841)
Variation de la juste valeur des placements non réalisée	3 477	(14)	247	-	273	1 124	-	-	3 997	1 110
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	713	1 506	-	-	(2 886)	(15 814)	-	-	(2 173)	(14 308)
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges	1 980	74 469	2 875	5 567	(53 287)	(61 518)	-	-	(48 432)	18 518
Soldes de fonds au début de l'exercice	(357 413)	(367 602)	2 733	1 208	158 781	161 976	201 446	189 254	5 547	(15 164)
Dotations	-	-	-	-	-	-	10 593	10 886	10 593	10 886
Revenus de placement ajoutés au capital en dotation (note 4)	-	-	-	-	-	-	(5 344)	3 639	(5 344)	3 639
Variation de la juste valeur des placements non réalisée ajoutée au capital en dotation (note 4)	-	-	-	-	-	-	18 645	(12 332)	18 645	(12 332)
Virements interfonds (note 16)	(75 399)	(64 280)	(2 344)	(4 042)	71 679	58 323	6 064	9 999	-	-
Soldes de fonds à la fin de l'exercice	(430 832)	(357 413)	3 264	2 733	177 173	158 781	231 404	201 446	(18 991)	5 547

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

États de la situation financière

au 30 avril 2013, au 30 avril 2012 et au 1^{er} mai 2011

(en milliers de dollars)

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restriction		Fonds des immobilisations		Fonds de dotation		Total des fonds		
	30 avril 2013	30 avril 2012	30 avril 2013	30 avril 2012	30 avril 2013	30 avril 2012	30 avril 2013	30 avril 2012	30 avril 2013	30 avril 2012	1 ^{er} mai 2011
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif											
À court terme											
Encaisse	-	-	19 290	14 327	9 632	11 382	2 683	6 894	31 605	32 603	35 370
Placements (note 4)	-	-	1 784	1 059	-	-	9 690	12 774	11 474	13 833	9 834
Débiteurs (note 5)	112 232	97 793	86 345	92 972	141 963	147 554	1 719	3 427	342 259	341 746	320 674
Stocks	4 890	4 820	18	18	-	-	-	-	4 908	4 838	4 403
Charges imputables au prochain exercice	2 870	2 111	834	685	1 404	839	-	-	5 108	3 635	25 469
Avances à d'autres fonds (note 6)	101 833*	31 240*	100 075*	106 124*	-	-	-	6 036*	-	-	-
	221 825	135 964	208 346	215 185	152 999	159 775	14 092	29 131	395 354	396 655	395 750
Placements (note 4)	-	-	2 294	3 219	44 176	42 484	222 761	175 943	269 231	221 646	219 676
Débiteurs (note 5)	9 219	863	4 374	1 297	674 263	678 777	-	-	687 856	680 937	685 320
Immobilisations (note 7)	-	-	-	-	1 204 783	1 164 954	-	-	1 204 783	1 164 954	1 046 891
Instruments financiers dérivés (note 17)	112	-	-	-	-	-	-	-	112	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	680	735	-	-	680	735	796
	231 156	136 827	215 014	219 701	2 076 901	2 046 725	236 853	205 074	2 558 016	2 464 927	2 348 433
Passif											
À court terme											
Découverts bancaires	23 071	16 171	-	12	-	11 724	-	-	23 071	27 907	23 966
Emprunts bancaires (note 8)	289 798	194 893	-	-	-	-	-	-	289 798	194 893	169 894
Créditeurs et charges à payer (note 9)	96 427	89 598	7 111	11 554	25 596	33 625	1 302	3 628	130 436	138 405	154 986
Apports reportés (note 10)	-	-	195 041	193 565	-	-	-	-	195 041	193 565	186 507
Produits reportés	10 333	9 491	9 598	11 837	-	-	-	-	19 931	21 328	17 416
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an (note 11)	406	405	-	-	127 616	56 517	-	-	128 022	56 922	233 531
Tranche des obligations découlant de contrats de location-acquisition échéant à moins d'un an (note 12)	-	-	-	-	470	2 437	-	-	470	2 437	1 936
Avances dues à d'autres fonds (note 6)	-	-	-	-	197 761*	143 400*	4 147*	-	-	-	-
	420 035	310 558	211 750	216 968	351 443	247 703	5 449	3 628	786 769	635 457	788 236
Dette à long terme (note 11)	-	406	-	-	650 317	754 879	-	-	650 317	755 285	582 540
Obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 12)	-	-	-	-	33 647	34 128	-	-	33 647	34 128	2 144
Apports reportés (note 10)	-	-	-	-	63 656	102 674	-	-	63 656	102 674	88 046
Apports reportés afférents aux immobilisations (note 10)	-	-	-	-	763 796	714 576	-	-	763 796	714 576	697 177
Obligations au titre des prestations constituées (note 13)	241 953	182 674	-	-	-	-	-	-	241 953	182 674	185 177
Instruments financiers dérivés (note 17)	-	602	-	-	36 869	33 984	-	-	36 869	34 586	20 277
	661 988	494 240	211 750	216 968	1 899 728	1 887 944	5 449	3 628	2 577 007	2 459 380	2 363 597
Éventualités et engagements (notes 20 et 21)											
Soldes de fonds (notes 14 et 15)											
Investis en immobilisations	-	-	-	-	153 264	141 068	-	-	153 264	141 068	154 229
Affectations d'origine externe	-	-	-	-	-	-	184 747	163 257	184 747	163 257	159 158
Affectations d'origine interne	22 673	21 893	3 264	2 733	23 909	17 713	46 657	38 189	96 503	80 528	59 501
Déficitaires	(453 505)	(379 306)	-	-	-	-	-	-	(453 505)	(379 306)	(388 052)
	(430 832)	(357 413)	3 264	2 733	177 173	158 781	231 404	201 446	(18 991)	5 547	(15 164)
	231 156	136 827	215 014	219 701	2 076 901	2 046 725	236 853	205 074	2 558 016	2 464 927	2 348 433

* Ces éléments ne sont pas présentés dans la colonne « Total » étant donné qu'ils s'éliminent.

Pour le conseil de l'Université

Recteur



Vice-recteur aux finances et aux infrastructures



UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

États des flux de trésorerie

des exercices terminés le 30 avril 2013 et le 30 avril 2012

(en milliers de dollars)

	2013	2012
	\$	\$
Activités de fonctionnement		
(Insuffisance) excédent des produits sur les charges	(48 432)	18 518
Ajustements pour :		
Variation de la juste valeur des placements non réalisée	(3 997)	(1 110)
Perte (gain) à la cession de placements	4 764	(1 867)
Amortissement des immobilisations	85 213	80 761
Gain à la cession d'immobilisations	(157)	(27)
Amortissement des escomptes sur obligations	98	131
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	(45 055)	(45 109)
Variation des obligations au titre des prestations constituées	59 279	(2 503)
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	2 171	14 309
	53 884	63 103
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement et des débiteurs à long terme (note 19)	(48 610)	24 145
	5 274	87 248
Activités d'investissement		
Variation nette des placements	(27 348)	(15 322)
Acquisition d'immobilisations	(134 708)	(176 697)
Produit de la cession d'immobilisations	157	26
	(161 899)	(191 993)
Activités de financement		
Variation des emprunts bancaires	94 905	24 999
Augmentation de la dette à long terme et des obligations découlant de contrats de location-acquisition	18 161	218 435
Remboursement de la dette à long terme et des obligations découlant de contrats de location-acquisition	(52 127)	(222 430)
Augmentation des apports reportés afférents aux immobilisations	94 275	62 508
Dotations reçues	10 593	10 886
Revenus de placement ajoutés au capital en dotation	(5 344)	3 639
	160 463	98 037
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 838	(6 708)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	4 696	11 404
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	8 534	4 696
La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent :		
Encaisse	31 605	32 603
Découverts bancaires	(23 071)	(27 907)
	8 534	4 696

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 19.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

1. Statuts et objectifs de l'Université

L'Université de Montréal (l'« Université ») est constituée en vertu de la *Loi 15-16 Élisabeth II*, Chapitre 129, promulguée le 1^{er} septembre 1967 en remplacement de sa première charte reçue en 1920 du Parlement de Québec. Elle est un organisme de bienfaisance enregistré qui n'est pas assujetti à l'impôt sur le revenu. L'Université offre des services d'enseignement et poursuit des activités de recherche associées à l'enseignement.

2. Adoption d'un nouveau référentiel comptable

Au cours de l'exercice terminé le 30 avril 2013, l'Université a adopté les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (les « nouvelles normes ») publiées par l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) et énoncées dans la Partie III du *Manuel de l'ICCA*. Conformément au chapitre 1501 du *Manuel de l'ICCA* intitulé « Application initiale des normes pour les organismes sans but lucratif » (le « chapitre 1501 »), la date de transition aux nouvelles normes est le 1^{er} mai 2011 et l'Université a établi et présenté un état de la situation financière d'ouverture à la date de transition à ces nouvelles normes. Cet état de la situation financière d'ouverture est le point de départ de la comptabilité de l'Université selon les nouvelles normes. Dans son état de la situation financière d'ouverture, en vertu des recommandations du chapitre 1501, l'Université :

- a) a comptabilisé tous les actifs et passifs dont la comptabilisation est prescrite par les nouvelles normes;
- b) n'a pas comptabilisé d'éléments en tant qu'actifs ou passifs si les nouvelles normes n'autorisent pas une telle comptabilisation;
- c) a reclassé les éléments qu'elle comptabilisait auparavant dans une catégorie donnée d'actifs, de passifs ou de composantes des soldes de fonds, mais qui, selon les nouvelles normes, appartiennent à une autre catégorie;
- d) a appliqué les nouvelles normes pour l'évaluation de tous les actifs et passifs comptabilisés.

L'Université a choisi de se prévaloir de l'exemption relative aux instruments financiers lui permettant de comptabiliser à la juste valeur des placements détenus à la date de transition.

Conformément aux exigences du chapitre 1501, les méthodes comptables décrites à la note 3 ont été appliquées uniformément pour tous les exercices présentés dans ces états financiers. Les ajustements qui découlent de l'adoption des nouvelles normes ont été appliqués rétrospectivement.

L'adoption des nouvelles normes n'a eu aucune incidence sur les états financiers, outre la présentation distincte des sommes à remettre à l'État, lesquelles n'étaient pas présentées distinctement auparavant.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

3. Principales méthodes comptables

Les états financiers ont été dressés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

Consolidation

L'Université ne consolide pas les entités sans but lucratif qu'elle contrôle. Les données financières combinées afférentes à ces entités sont présentées à la note 18.

Comptabilité par fonds

L'Université présente ses informations financières par fonds.

Elle dispose d'un fonds non affecté, le fonds de fonctionnement, et de trois fonds affectés : le fonds avec restriction, le fonds des immobilisations et le fonds de dotation.

Fonds de fonctionnement

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

Fonds avec restriction

Le fonds avec restriction rend compte des ressources grevées d'affectations externes, lesquelles sont principalement dirigées vers des activités associées à la recherche. Les surplus générés par les activités financées par l'externe sont réaffectés à la recherche ou à une activité assimilable et sont présentés à titre de fonds affecté de l'interne dans les soldes de fonds.

Fonds des immobilisations

Le fonds des immobilisations présente les éléments d'actif et de passif ainsi que les produits et les charges afférents aux immobilisations détenues par l'Université et qui servent à leur financement.

Fonds de dotation

Le fonds de dotation présente les ressources reçues à titre de dotations (capital permanent) ainsi que les revenus de placement devant être ajoutés aux dotations, en accord avec les consignes des donateurs. Les autres revenus de placement réalisés à même les ressources du fonds de dotation sont présentés au fonds avec restriction ou au fonds de fonctionnement, selon la nature des affectations stipulées par les donateurs, le cas échéant.

3. Principales méthodes comptables (suite)

Constatation des produits

L'Université applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des charges d'exercices futurs sont reportés et constatés à titre de produits du fonds approprié, au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits du fonds de fonctionnement lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir, si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si son encaissement est raisonnablement assuré.

Les apports reçus sous forme d'immobilisations sont comptabilisés à la juste valeur à la date de l'apport.

Les produits reportés représentent les encaissements pour lesquels les services ne sont pas rendus.

Les principales sources de produits de l'Université, autres que les apports, sont les droits de scolarité, les services aux étudiants, les ventes externes et le recouvrement de coûts directs.

Les droits de scolarité sont constatés à titre de produits du fonds de fonctionnement dans l'exercice au cours duquel le service sous-jacent aux droits de scolarité est rendu.

Les subventions de fonctionnement du gouvernement du Québec sont comptabilisées au cours de l'exercice à l'égard duquel elles sont consenties.

Les apports reçus à titre de dotations sont présentés comme des augmentations directes des soldes de fonds de dotation.

Les revenus de placement affectés sont constatés à titre de produits du fonds approprié dans l'exercice au cours duquel les charges connexes à l'affectation sont engagées. Ainsi, les revenus de placement tirés des ressources affectées du fonds de dotation sont constatés à titre de produits du fonds affecté correspondant. Si la charge correspondante n'est pas réalisée, ces revenus de placement sont reportés et présentés à titre d'apports reportés à l'état de la situation financière. Les revenus de placement tirés des ressources non affectées du fonds de dotation sont constatés à titre de produits du fonds de fonctionnement.

Les apports découlant des campagnes de sollicitation sont comptabilisés au fonds concerné, selon l'affectation du donateur, lors de l'encaissement des dons. Les apports non affectés sont présentés au fonds de fonctionnement avec les autres produits.

La partie des produits encaissés concernant les contrats de recherche, pour lesquels les services ne sont pas rendus au cours de l'exercice, est présentée dans les produits reportés à l'état de la situation financière du fonds avec restriction, alors que la partie des autres apports destinés à la recherche et non utilisés en fin d'exercice est présentée à titre d'apports reportés.

3. Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers

Les actifs et les passifs financiers sont constatés initialement à la juste valeur au moment où l'Université devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Par la suite, tous les instruments financiers sont comptabilisés au coût après amortissement, à l'exception des placements et des instruments financiers dérivés qui sont comptabilisés à la juste valeur à la date de clôture. La juste valeur des placements est établie à partir de clôture. Les fluctuations de la juste valeur qui incluent les intérêts gagnés, les intérêts courus, les gains et pertes réalisés à la cession et les gains et pertes non réalisés sont incluses dans les revenus de placement.

Les coûts de transaction liés aux instruments financiers comptabilisés à la juste valeur sont passés en charges au moment où ils sont engagés. Dans le cas des autres instruments financiers, les coûts de transaction sont comptabilisés en augmentation de la valeur comptable de l'actif ou en diminution de la valeur comptable du passif et sont ensuite constatés sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode linéaire. Tout escompte ou prime lié à un instrument comptabilisé au coût après amortissement est amorti sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode linéaire et comptabilisé à titre de produit ou de charge d'intérêt.

Dans le cas des actifs financiers comptabilisés au coût ou au coût après amortissement, l'Université comptabilise à l'état des résultats une réduction de valeur, le cas échéant, lorsqu'elle observe un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs. Lorsque l'ampleur de la dépréciation d'un actif précédemment déprécié se réduit et que la réduction peut être rattachée à un événement postérieur à la comptabilisation de la moins-value, la moins-value déjà comptabilisée fait l'objet d'une reprise dans l'exercice où la reprise a lieu.

Instruments financiers dérivés

L'Université recourt à des contrats d'échange de taux d'intérêt pour gérer ses risques de taux d'intérêt afférents à la dette à long terme ainsi qu'à des contrats de change à terme pour gérer ses risques de change afférents à ses placements en devises. L'Université a choisi de ne pas préparer la documentation requise pour l'application de la comptabilité de couverture.

Par conséquent, les contrats d'échange de taux d'intérêt et les contrats de change à terme sont constatés à la juste valeur à l'état de la situation financière à titre d'actif (ou de passif). Au 30 avril 2013, au 30 avril 2012 et au 1^{er} mai 2011, la juste valeur des contrats d'échange de taux d'intérêt est incluse dans les « Instruments financiers dérivés » à l'actif et au passif et la juste valeur des contrats de change à terme est incluse dans les placements.

La juste valeur est déterminée à partir des cotes boursières et des cours obtenus d'institutions financières pour des instruments financiers dérivés identiques ou semblables.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

3. Principales méthodes comptables (suite)

Stocks

Les stocks sont évalués comme suit :

Librairie : au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation, le coût étant déterminé selon la méthode de l'inventaire au prix de détail réduit d'une marge bénéficiaire brute.

Autres : au coût.

Immobilisations et autres actifs

Les immobilisations et les autres actifs sont comptabilisés au coût et amortis sur leur période d'utilisation prévue.

L'Université impute la charge d'amortissement à l'état des résultats et de l'évolution des soldes de fonds des immobilisations, selon la méthode de l'amortissement linéaire et sur les périodes suivantes, qui sont conformes avec les directives du ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche, de la Science et de la Technologie (MESRST) :

Aménagement des terrains	10 et 20 ans
Bâtiments	
Bâtiments	20, 40 ou 50 ans
Améliorations majeures aux bâtiments	25, 30 ou 40 ans
Bâtiment loué en vertu d'un contrat de location-acquisition	durée du bail
Améliorations locatives	durée du bail
Matériel et équipement	3, 5 ou 15 ans
Équipement informatique	
Équipement de communication multimédia	
Mobilier et équipement de bureau	
Autre équipement	
Équipement spécialisé lié à l'enseignement et à la recherche	10 ans
Documents de bibliothèque	10 ans
Matériel roulant	5 ans
Réseaux de télécommunication	10 ans
Logiciels autres que les versions initiales	3 ans
Développement informatique	10 ans
Équipement de communication loué en vertu de contrats de location-acquisition	durée du bail
Équipement spécialisé lié à l'enseignement loué en vertu de contrats de location-acquisition	durée du bail
Autres actifs	17 à 40 ans

3. Principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations et autres actifs (suite)

Les intérêts des emprunts temporaires pour les nouvelles constructions sont ajoutés au coût de ces constructions jusqu'à leur mise en service.

Les immobilisations destinées à la vente ne sont plus amorties et sont comptabilisées au moindre de la valeur comptable et de la juste valeur, diminuée des frais de vente.

Les immobilisations complètement amorties sont radiées des registres comptables au moment où elles ne sont plus utilisées. Le moment de la radiation est basé sur une analyse historique.

Conversion des devises

Les soldes des comptes et les opérations effectuées en devises sont convertis en dollars canadiens selon la méthode temporelle. Selon cette méthode, les éléments de l'actif et du passif monétaires et ceux comptabilisés à la juste valeur exprimés en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la fin de l'exercice, et les éléments non monétaires sont convertis aux taux de change historiques. Les produits et les charges sont convertis au taux moyen en vigueur au cours de l'exercice, sauf pour l'amortissement, qui est converti au taux historique. Les gains et les pertes de change sont inclus dans les résultats de l'exercice.

Régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi

L'Université utilise la méthode du report pour la comptabilisation des régimes de retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi.

Les coûts du régime de retraite à prestations déterminées et du régime d'avantages postérieurs à l'emploi de l'Université sont établis périodiquement par des actuaires indépendants. L'évaluation actuarielle est fondée sur la méthode de répartition des prestations au prorata des services (qui inclut la meilleure estimation de la direction concernant l'évolution future des salaires, la croissance d'autres coûts, l'âge de départ à la retraite des salariés et d'autres facteurs actuariels). Pour les besoins du calcul du taux de rendement prévu des actifs du régime de retraite, ces actifs sont évalués à leur juste valeur. Le régime d'avantages postérieurs à l'emploi n'est pas capitalisé.

Les gains ou pertes actuariels résultent de l'écart entre le rendement à long terme réel des actifs du régime de retraite au cours de l'exercice et le rendement prévu au cours de cette période, ou des modifications apportées aux hypothèses actuarielles utilisées pour déterminer l'obligation au titre des prestations constituées. L'excédent du gain actuariel cumulé net (perte actuarielle cumulée nette) sur 10 % de l'obligation au titre des prestations constituées, ou sur 10 % de la juste valeur des actifs du régime de retraite si ce dernier montant est plus élevé, est amorti sur la durée résiduelle moyenne d'activité des salariés actifs, qui est de 15 années (14 années en 2012) pour le régime de retraite et de 11 années (13,4 années en 2012) pour le régime d'avantages postérieurs à l'emploi.

Le coût des services passés découlant des modifications apportées aux régimes est reporté et amorti selon la méthode linéaire sur la durée résiduelle moyenne d'activité des salariés actifs à la date des modifications.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

3. Principales méthodes comptables (suite)

Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers exige que la direction de l'Université formule des estimations et pose des hypothèses qui influent sur les montants présentés dans les éléments d'actif et de passif de même que dans les éléments de passif éventuel divulgués, à la date des états financiers, ainsi que sur les montants présentés dans les produits et les charges de l'exercice visé. Parmi les principales composantes des états financiers exigeant de la direction qu'elle établisse des estimations figurent les subventions à recevoir du MESRST, la provision pour créances douteuses, la juste valeur des instruments financiers, la durée de vie utile estimative des immobilisations, les charges à payer, les obligations au titre des prestations constituées et les passifs dans le cadre des éventualités juridiques. Les résultats réels peuvent différer des montants estimés.

4. Placements

	30 avril 2013				
	Fonds de fonction- nement	Fonds avec restriction	Fonds des immo- bilisations*	Fonds de dotation	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Unités de fonds – marché monétaire	-	-	-	7 691	7 691
Coupons détachables et obligations					
Canada, valeur nominale de 98 156 000 \$, 1,00 % à 6,25 %, échéant de juin 2013 à décembre 2044	-	4 070	44 176	52 612	100 858
États-Unis, valeur nominale de 550 000 \$, 3,125 %, échéant en février 2043	-	-	-	587	587
	-	4 070	44 176	53 199	101 445
Parts de fonds communs d'obligations					
Canada	-	-	-	24 102	24 102
Actions					
Canada	-	7	-	48 968	48 975
États-Unis	-	-	-	22 001	22 001
Étranger	-	-	-	15 485	15 485
	-	7	-	86 454	86 461
Parts de fonds communs d'actions – étranger	-	-	-	55 767	55 767
Participation dans des sociétés en commandite	-	1	-	-	1
Titres immobiliers	-	-	-	5 443	5 443
Contrats de change à terme	-	-	-	(205)	(205)
	-	4 078	44 176	232 451	280 705
Moins : tranche à court terme	-	(1 784)	-	(9 690)	(11 474)
	-	2 294	44 176	222 761	269 231

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

4. Placements (suite)

	30 avril 2012				Total
	Fonds de fonction- nement	Fonds avec restriction	Fonds des immo- bilisations*	Fonds de dotation	
	\$	\$	\$	\$	\$
Unités de fonds – marché monétaire	-	-	-	4 770	4 770
Coupons détachables et obligations Canada, valeur nominale de 96 845 000 \$, 1,000 % à 9,375 %, échéant d'août 2012 à juin 2043	-	4 271	42 484	49 532	96 287
Parts de fonds communs d'obligations					
Canada	-	-	-	20 757	20 757
Étranger	-	-	-	40	40
	-	-	-	20 797	20 797
Actions					
Canada	-	6	-	38 422	38 428
États-Unis	-	-	-	32 390	32 390
Étranger	-	-	-	33 940	33 940
	-	6	-	104 752	104 758
Parts de fonds communs d'actions – étranger	-	-	-	4 219	4 219
Participation dans des sociétés en commandite	-	1	-	-	1
Titres immobiliers	-	-	-	4 637	4 637
Autres placements	-	-	-	10	10
	-	4 278	42 484	188 717	235 479
Moins : tranche à court terme	-	(1 059)	-	(12 774)	(13 833)
	-	3 219	42 484	175 943	221 646

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

4. Placements (suite)

	1 ^{er} mai 2011				
	Fonds de fonction- nement	Fonds avec restriction	Fonds des immo- bilisations*	Fonds de dotation	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Unités de fonds – marché monétaire	-	12	-	3 462	3 474
Coupons détachables et obligations					
Canada, valeur nominale de 94 132 000 \$, 1,25 % à 6,00 %, échéant de juin 2011 à juin 2041	1 491	3 959	39 989	44 460	89 899
États-Unis, valeur nominale de 854 000 \$, 4,25 % à 4,75 %, échéant de novembre 2040 à février 2041	-	-	-	862	862
Étranger, valeur nominale de 41 000 \$, sans coupon et 5,50 %, échéant en novembre 2014	-	-	-	62	62
	1 491	3 959	39 989	45 384	90 823
Parts de fonds communs d'obligations					
Canada	-	-	-	19 861	19 861
Actions					
Canada	-	9	-	40 768	40 777
États-Unis	-	-	-	30 366	30 366
Étranger	-	-	-	44 208	44 208
	-	9	-	115 342	115 351
Participation dans des sociétés en commandite	-	1	-	-	1
	1 491	3 981	39 989	184 049	229 510
Moins : tranche à court terme	(1 491)	(803)	-	(7 540)	(9 834)
	-	3 178	39 989	176 509	219 676

* Le fonds des immobilisations inclut des placements d'une valeur nominale de 45 742 000 \$ (45 742 000 \$ au 30 avril 2012 et 45 742 000 \$ au 1^{er} mai 2011) et d'une juste valeur de 44 175 800 \$ (42 484 100 \$ au 30 avril 2012 et 39 988 700 \$ au 1^{er} mai 2011) relatifs à une dette au montant de 125 000 000 \$ (se reporter à la note 11).

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

4. Placements (suite)

Les revenus de placement se détaillent et se répartissent comme suit :

	2013			
	Fonds de fonction- nement	Fonds avec restriction	Fonds des immobili- sations	Total
	\$	\$	\$	\$
Intérêts et dividendes	811	290	1 418	2 519
Revenus de placement tirés des ressources du fonds de dotation	857	5 239	-	6 096
Revenus de placement tirés des ressources du fonds de dotation – ajustement d’années antérieures	228	-	-	228
Variation du poste « Apports reportés »	-	(2 543)	-	(2 543)
	1 896	2 986	1 418	6 300

	2012			
	Fonds de fonction- nement	Fonds avec restriction	Fonds des immobili- sations	Total
	\$	\$	\$	\$
Intérêts et dividendes	1 016	91	1 371	2 478
Gains à la cession de placements	63	-	-	63
	1 079	91	1 371	2 541
Revenus de placement tirés des ressources du fonds de dotation	858	2 335	-	3 193
Variation du poste « Apports reportés »	-	569	-	569
	1 937	2 995	1 371	6 303

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

4. Placements (suite)

Les revenus de placement tirés des ressources détenues par le fonds de dotation se détaillent et se répartissent comme suit :

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	\$	\$
Intérêts et dividendes	6 183	5 639
(Pertes) gains à la cession de placements	(4 764)	1 804
	1 419	7 443
Honoraires des fiduciaires et des gestionnaires	(667)	(611)
	752	6 832
Tranche présentée au poste « Revenus de placement » du fonds de fonctionnement	(857)	(858)
Tranche présentée au poste « Revenus de placement » du fonds avec restriction	(5 239)	(2 335)
Revenus de placement (déduits du) ajoutés au capital en dotation	(5 344)	3 639

La majorité des dotations sont soumises à la Politique 10.33 de gestion et de distribution du fonds de dotation, laquelle détermine annuellement le montant de revenus de placement à répartir aux différents fonds. Si la juste valeur (JV) de chacune des dotations est supérieure au capital initial doté (CID), il faut enregistrer à chaque fonds concerné les revenus prévus selon la formule de calcul basée sur le ratio « JV/CID ». Si les revenus de placement de l'année sont insuffisants, il faut puiser à même les revenus des années antérieures inscrits au solde de fonds du fonds de dotation à titre de réserve temporaire. Si la réserve temporaire est insuffisante, une partie de la variation de la juste valeur non réalisée des ressources détenues par le fonds de dotation est alors utilisée afin de rencontrer exactement le montant de répartition établi en vertu de la Politique.

La variation de la juste valeur non réalisée des ressources détenues par le fonds de dotation s'établit au montant de 22 369 000 \$ (négatif de 12 291 600 \$ en 2012) et se répartit comme suit :

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	\$	\$
Tranche présentée à l'état des résultats du fonds de fonctionnement maintenue au fonds de fonctionnement	7	-
Tranche présentée à l'état des résultats du fonds de fonctionnement et virée au fonds de dotation	3 470	40
Tranche présentée à l'état des résultats du fonds avec restriction	247	-
Tranche présentée directement comme variation des soldes de fonds du fonds de dotation	18 645	(12 332)
	22 369	(12 292)

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

5. Débiteurs

Les débiteurs se répartissent comme suit selon les fonds et les tranches à court terme et à long terme :

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Fonds de fonctionnement			
Subvention à recevoir du MESRST	94 599	69 710	70 299
Ventes et autres	14 475	17 060	12 843
Droits de scolarité et autres frais	13 641	12 653	10 589
Intérêts et dividendes	7	8	17
	122 722	99 431	93 748
Provision pour créances douteuses	(1 271)	(775)	(558)
	121 451	98 656	93 190
Moins : subvention du MESRST encaissable à plus d'un an	(9 219)	(863)	(9 787)
Tranche encaissable à moins d'un an	112 232	97 793	83 403
Fonds avec restriction			
Subventions, contrats et autres	90 719	94 269	91 508
Moins : montants encaissables à plus d'un an	(4 374)	(1 297)	(1 582)
Tranche encaissable à moins d'un an	86 345	92 972	89 926
Fonds des immobilisations			
Subventions	811 608	824 982	818 553
Autres	4 618	1 349	1 330
	816 226	826 331	819 883
Moins : subventions encaissables à plus d'un an	(674 263)	(678 777)	(673 951)
Tranche encaissable à moins d'un an	141 963	147 554	145 932
Fonds de dotation			
Intérêts et dividendes	574	599	617
Autres	1 145	2 828	796
	1 719	3 427	1 413
Total des débiteurs encaissables à moins d'un an	342 259	341 746	320 674
Total des débiteurs encaissables à plus d'un an	687 856	680 937	685 320

Dons à recevoir

Les dons à recevoir des campagnes de souscription, d'un montant de 41 972 400 \$ (36 456 200 \$ au 30 avril 2012 et 27 039 000 \$ au 1^{er} mai 2011), sont des engagements d'honneur et ne sont pas inscrits à l'état de la situation financière. La valeur estimative de réalisation de ces engagements s'établit à 41 112 600 \$ (35 692 000 \$ au 30 avril 2012 et 26 357 000 \$ au 1^{er} mai 2011), dont 20 868 700 \$ (17 124 400 \$ au 30 avril 2012 et 1 981 000 \$ au 1^{er} mai 2011) au cours des deux prochains exercices, et est basée sur l'expérience d'encaissement.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

6. Avances à ou dues à d'autres fonds

L'Université gère tous ses comptes de banque globalement. Bien que la majorité des dépôts attribuables à chaque fonds soit portée au compte de banque du fonds concerné, les décaissements, pour leur part, passent en totalité par un compte de banque central présenté au fonds de fonctionnement. Les avances à ou dues à d'autres fonds ne portent pas intérêt et ne comportent pas de modalités d'encaissement (ou de remboursement).

7. Immobilisations

	30 avril 2013		
	Coût	Amortis- sment cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains	41 832	-	41 832
Aménagement de terrains	12 307	3 242	9 065
Bâtiments			
Bâtiments	654 025	299 752	354 273
Bâtiment destiné à la vente*	27 729	729	27 000
Améliorations majeures aux bâtiments	442 730	105 440	337 290
Bâtiment loué en vertu d'un contrat de location-acquisition	34 498	1 725	32 773
Améliorations locatives	14 852	4 902	9 950
Matériel et équipement			
Équipement informatique	50 299	38 142	12 157
Équipement de communication multimédia	23 026	19 079	3 947
Mobilier et équipement de bureau	27 925	22 201	5 724
Autre équipement	19 227	10 310	8 917
Équipement spécialisé lié à l'enseignement et à la recherche	257 887	149 719	108 168
Documents de bibliothèque	216 067	175 107	40 960
Matériel roulant	917	473	444
Réseaux de télécommunication	10 751	4 986	5 765
Logiciels autres que les versions initiales	7 464	3 697	3 767
Développement informatique	68 617	6 881	61 736
Équipement de communication loué en vertu de contrats de location-acquisition	10 015	3 097	6 918
Équipement spécialisé lié à l'enseignement loué en vertu de contrats de location-acquisition	157	39	118
Projets en cours	130 822	-	130 822
Œuvres d'art	3 157	-	3 157
	2 054 304	849 521	1 204 783

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

7. Immobilisations (suite)

	30 avril 2012		
	Coût	Amortis- sment cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains	31 682	-	31 682
Aménagement de terrains	12 018	2 764	9 254
Bâtiments			
Bâtiments	651 937	287 383	364 554
Bâtiment destiné à la vente*	27 729	729	27 000
Améliorations majeures aux bâtiments	369 784	92 061	277 723
Bâtiment loué en vertu d'un contrat de location-acquisition	34 497	575	33 922
Améliorations locatives	7 831	3 812	4 019
Matériel et équipement			
Équipement informatique	53 207	35 458	17 749
Équipement de communication multimédia	22 581	17 654	4 927
Mobilier et équipement de bureau	27 688	20 706	6 982
Autre équipement	19 264	9 642	9 622
Équipement spécialisé lié à l'enseignement et à la recherche	259 849	147 421	112 428
Documents de bibliothèque	209 308	166 266	43 042
Matériel roulant	845	400	445
Réseaux de télécommunication	8 701	4 107	4 594
Logiciels autres que les versions initiales	5 840	2 934	2 906
Développement informatique	17 968	2 551	15 417
Équipement de communication loué en vertu de contrats de location-acquisition	10 014	2 096	7 918
Équipement spécialisé lié à l'enseignement loué en vertu de contrats de location-acquisition	157	24	133
Projets en cours	187 527	-	187 527
Œuvres d'art	3 110	-	3 110
	<u>1 961 537</u>	<u>796 583</u>	<u>1 164 954</u>

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

7. Immobilisations (suite)

	1 ^{er} mai 2011		
	Coût	Amortis- sement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains	31 682	-	31 682
Aménagement de terrains	11 962	2 163	9 799
Bâtiments			
Bâtiments	650 919	274 992	375 927
Bâtiment destiné à la vente*	27 729	729	27 000
Améliorations majeures aux bâtiments	346 591	79 941	266 650
Améliorations locatives	7 768	3 084	4 684
Matériel et équipement			
Équipement informatique	52 461	35 821	16 640
Équipement de communication multimédia	21 666	16 020	5 646
Mobilier et équipement de bureau	23 701	19 403	4 298
Autre équipement	19 490	9 175	10 315
Équipement spécialisé lié à l'enseignement et à la recherche	248 770	133 186	115 584
Documents de bibliothèque	200 842	157 366	43 476
Matériel roulant	883	591	292
Réseaux de télécommunication	8 698	3 307	5 391
Logiciels autres que les versions initiales	6 800	5 042	1 758
Développement informatique	16 530	827	15 703
Équipement de communication loué en vertu de contrats de location-acquisition	10 013	1 094	8 919
Équipement spécialisé lié à l'enseignement loué en vertu de contrats de location-acquisition	157	8	149
Projets en cours	99 964	-	99 964
Œuvres d'art	3 014	-	3 014
	1 789 640	742 749	1 046 891

Les intérêts capitalisés au cours de l'exercice sont de 644 021 \$ (745 279 \$ en 2012).

* À la suite d'une analyse des coûts estimés pour effectuer des rénovations, le comité exécutif a autorisé, en décembre 2006, la vente du bâtiment situé au 1420, avenue Mont-Royal Ouest. L'Université avait accepté, en juillet 2009, une offre d'achat conditionnelle à une modification du zonage. La réduction de la valeur comptable constatée au cours de l'exercice terminé le 31 mai 2008 correspondait alors à l'écart entre la valeur actualisée du montant net de l'offre d'achat et la valeur comptable nette. L'offre d'achat a expiré le 31 décembre 2012. Sans remettre en cause la décision de se départir de l'édifice, l'Université a décidé de ne pas prolonger l'entente conclue avec l'acheteur potentiel au-delà du 31 décembre 2012. Un nouvel appel de propositions pour la vente sera lancé aussitôt que le contexte sera favorable.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

8. Emprunts bancaires

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Facilités de crédit bancaire* 1,26 % à 1,27 % (1,28 % au 30 avril 2012 et 1,22 % à 1,26 % au 1 ^{er} mai 2011)	129 864	59 934	79 917
Billets à ordre, 1,30 % à 1,31 % (1,25 % à 1,30 % au 30 avril 2012 et 1,23 % à 1,37 % au 1 ^{er} mai 2011), renouvelables en mai 2013	159 934	134 959	89 977
	289 798	194 893	169 894

* L'Université dispose de facilités de crédit bancaire autorisées de 275 000 000 \$, soit 10 000 000 \$ sous forme d'une marge de crédit et 265 000 000 \$ en acceptations bancaires. La marge de crédit porte intérêt au taux préférentiel de l'institution prêteuse moins 0,50 point et est renouvelable en septembre 2015, tandis que les acceptations bancaires sont émises aux taux du marché. La marge de crédit n'est pas utilisée au 30 avril 2013, au 30 avril 2012 et au 1^{er} mai 2011. Les facilités de crédit sont renouvelables annuellement.

9. Crédoiteurs et charges à payer

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Comptes fournisseurs et charges à payer	60 808	77 776	90 464
Salaires et avantages sociaux	36 116	29 354	36 703
Vacances courues du personnel et jours de carence à remettre en temps	32 756	30 395	27 764
Sommes à remettre à l'État	756	880	55
	130 436	138 405	154 986

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

10. Apports reportés

a) *Apport reportés*

Les apports reportés ont trait aux montants qui n'étaient pas encore utilisés aux fins désignées par l'apporteur des fonds.

	2013		
	<u>Fonds avec restriction</u>	<u>Fonds des immobi- lisations</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$
Solde au début (court et long termes)	193 565	102 674	296 239
Subventions encaissées au cours de l'exercice	162 817	77 958	240 775
Dons encaissés au cours de l'exercice	7 279	663	7 942
Revenus de placement affectés de l'exercice	5 529	1 418	6 917
Montant constaté à titre de produits au cours de l'exercice	(174 149)	(26 168)	(200 317)
Montant transféré à titre d'apports reportés afférents aux immobilisations	-	(92 889)	(92 889)
Solde à la fin (court et long termes)	195 041	63 656	258 697

	2012		
	<u>Fonds avec restriction</u>	<u>Fonds des immobi- lisations</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$
Solde au début (court et long termes)	186 507	88 046	274 553
Subventions encaissées au cours de l'exercice	177 024	104 278	281 302
Dons encaissés au cours de l'exercice	9 338	651	9 989
Revenus de placement affectés de l'exercice	2 463	1 371	3 834
Montant constaté à titre de produits au cours de l'exercice	(181 767)	(29 164)	(210 931)
Montant transféré à titre d'apports reportés afférents aux immobilisations	-	(62 508)	(62 508)
Solde à la fin (court et long termes)	193 565	102 674	296 239

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

10. Apports reportés (suite)

b) Apports reportés afférents aux immobilisations

Les apports reportés afférents aux immobilisations ont trait aux apports affectés à l'acquisition d'immobilisations et représentent la tranche non amortie en fin d'exercice.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	\$	\$
Solde au début	714 576	697 177
Apports reçus au cours de l'exercice	1 386	-
Montant transféré des apports reportés	92 889	62 508
Montant constaté à titre de produits au cours de l'exercice	(45 055)	(45 109)
Solde à la fin	763 796	714 576

11. Dette à long terme

a) Fonds des immobilisations

	<u>30 avril</u>		<u>1^{er} mai</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$	\$
Obligations*			
Série 13D, 6,10 %, échue le 18 mai 2011	-	-	4 550
Série 14D, 5,65 % à 5,75 %, échue le 14 mars 2012	-	-	9 167
Série 15D, 5,65 %, échue le 21 mars 2012	-	-	5 300
Série 17D, 5,95 %, échue le 12 avril 2012	-	-	4 125
Série 18D, 5,15 %, échue le 3 octobre 2012	-	7 300	7 300
Série 19D, 5,05 %, échéant le 20 novembre 2013	11 500	11 500	11 500
Série 20D, 4,90 % à 5,10 %, échéant le 4 juin 2014	15 873	15 873	15 873
Série 21D, 4,95 %, échéant le 1 ^{er} octobre 2014	15 805	15 805	15 805
Série 22D, 4,55 %, échéant le 11 février 2015	10 208	10 208	10 208
Série 23D, 4,15 % à 4,50 %, échéant du 8 mars 2013 au 8 mars 2017	2 627	4 737	4 737
	56 013	65 423	88 565
Escomptes sur obligations non amortis	(115)	(213)	(344)
	55 898	65 210	88 221

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

11. Dette à long terme (suite)

a) Fonds des immobilisations (suite)

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Emprunts financés par le MESRST**			
Emprunt, 4,4235 %, intérêts payables semestriellement, remboursé au cours de l'exercice 2012	-	-	128 398
Emprunt, 3,2820 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 3 238 400 \$, solde de 57 046 400 \$ à l'échéance le 1 ^{er} décembre 2014	60 285	63 523	66 762
Emprunt, 4,4460 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 3 015 320 \$, solde de 44 923 400 \$ à l'échéance le 16 septembre 2013	44 923	47 939	50 954
Emprunt, 4,3250 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 3 288 320 \$, solde de 35 405 120 \$ à l'échéance le 14 octobre 2015	41 982	45 270	48 559
Emprunt, 4,2775 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 3 392 600 \$, solde de 34 537 000 \$ à l'échéance le 16 septembre 2013	34 537	37 930	41 322
Emprunt, 4,1390 %, intérêts payables semestriellement, remboursé au cours de l'exercice 2012	-	-	33 880
Emprunt, 4,1844 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 1 746 423 \$, solde de 14 521 464 \$ à l'échéance le 1 ^{er} décembre 2015	18 014	19 761	21 507
Montants à reporter	199 741	214 423	391 382

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

11. Dette à long terme (suite)

a) Fonds des immobilisations (suite)

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Emprunts financés par le MESRST** (suite)			
Montants reportés	199 741	214 423	391 382
Emprunt pour les résidences, 6,8750 %, remboursable par versements mensuels de 25 000 \$ capital et intérêts, échéant le 1 ^{er} février 2021	1 809	1 978	2 136
Emprunt, 2,9000 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 1 080 000 \$, solde de 10 680 000 \$ à l'échéance le 1 ^{er} décembre 2014	11 760	12 840	13 920
Emprunt, 3,0690 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 2 256 280 \$, solde de 23 718 600 \$ à l'échéance le 1 ^{er} décembre 2015	28 231	30 487	32 744
Emprunt, 3,3505 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 955 720 \$, solde de 15 221 400 \$ à l'échéance le 2 juin 2016	18 089	19 044	20 000
Emprunt, 2,8491 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 4 234 160 \$, solde de 67 829 200 \$ à l'échéance le 1 ^{er} décembre 2016	80 532	84 766	89 000
Emprunt, 2,0800 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 6 660 499 \$, solde de 88 697 504 \$ à l'échéance le 25 avril 2017	108 679	115 339	-
Montants à reporter	448 841	478 877	549 182

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

11. Dette à long terme (suite)

a) Fonds des immobilisations (suite)

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Emprunts financés par le MESRST** (suite)			
Montants reportés	448 841	478 877	549 182
Emprunt, 1,9068 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 1 566 400 \$, solde de 26 734 400 \$ à l'échéance le 25 avril 2017	31 434	33 000	-
Emprunt, 2,1700 % intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 1 562 240 \$, solde de 29 188 800 \$ à l'échéance le 25 avril 2017	33 875	35 438	-
Emprunt, 2,0840 % intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 781 156 \$, solde de 3 875 376 \$ à l'échéance le 25 avril 2017	6 219	7 000	-
Emprunt, 1,396 % intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels variables de 111 528 \$ à 113 626 \$, échéant le 30 mai 2014	339	-	-
Emprunt, 1,618 % intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements semestriels variables de 357 498 \$ à 370 846 \$, échéant le 1 ^{er} juin 2015	1 825	-	-
Emprunt, 1,395 % intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements semestriels variables de 900 611 \$ à 922 203 \$, échéant le 6 août 2014	2 747	-	-
Emprunt, 1,395 % intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements semestriels variables de 425 929 \$ à 436 141 \$, échéant le 6 août 2014	1 299	-	-
Montants à reporter	526 579	554 315	549 182

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

11. Dette à long terme (suite)

a) Fonds des immobilisations (suite)

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Emprunts financés par le MESRST** (suite)			
Montants reportés	526 579	554 315	549 182
Emprunt, 1,395 % intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements semestriels variables de 358 995 \$ à 367 602 \$, échéant le 6 août 2014	1 095	-	-
Emprunt, 1,626 % intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements semestriels variables de 597 172 \$ à 615 754 \$, échéant le 6 août 2015	3 030	-	-
Emprunt, 2,976 % intérêts payables annuellement, capital remboursable par versements annuels variables de 229 352 \$ à 298 626 \$, échéant le 20 décembre 2022	2 626	-	-
	533 330	554 315	549 182

Autres emprunts

Emprunt financé par le fonds de fonctionnement pour des travaux de rénovation et de réaménagement et pour la construction de nouveaux pavillons, portant intérêt au taux moyen mensuel des acceptations bancaires, jusqu'au 1 ^{er} octobre 2015 et au taux de 5,60 % (incluant les frais d'estampillage) par la suite jusqu'à échéance le 1 ^{er} octobre 2035. Les placements actuels du fonds des immobilisations (voir note 4) seront liquidés entre le 15 août 2015 et le 15 janvier 2016 pour une valeur totale de 45 742 000 \$ afin de rembourser l'emprunt; le solde résiduel de 79 258 000 \$ sera remboursé par versements trimestriels de 1 664 200 \$ débutant le 1 ^{er} octobre 2015 et échéant le 1 ^{er} octobre 2035***	125 000	125 000	125 000
Montants à reporter	125 000	125 000	125 000

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

11. Dette à long terme (suite)

a) Fonds des immobilisations (suite)

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Autres emprunts (suite)			
Montants reportés	125 000	125 000	125 000
Emprunt, taux d'intérêt équivalent au coût des fonds de l'institution prêteuse majoré de 0,25 %, remboursable par versements mensuels de 187 000 \$ capital et intérêts calculés sur une période d'amortissement de 25 ans, échéant le 14 décembre 2015, financé par le fonds de fonctionnement***	11 093	13 030	14 899
Emprunt pour la rénovation des résidences, portant intérêt au taux variable indexé au CDOR 1 mois plus les frais d'estampillage fixés à 0,20 %, remboursable par versements mensuels de 55 281 \$ capital et intérêts, échéant le 31 mai 2030, financé par le fonds de fonctionnement***	7 335	7 587	7 825
Emprunt pour la rénovation des résidences, portant intérêt au taux moyen mensuel des acceptations bancaires majoré de 0,70 %, remboursable par versements trimestriels de 245 000 \$ capital et intérêts, échéant le 30 mars 2020, financé par le fonds de fonctionnement***	5 377	5 955	6 490
Emprunt pour l'acquisition d'un terrain, portant intérêt au taux moyen mensuel des acceptations bancaires majoré de 0,38 %, intérêts payables mensuellement, capital remboursable le 30 avril 2017 financé par le fonds de fonctionnement***	22 000	22 000	22 023
Montants à reporter	170 805	173 572	176 237

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

11. Dette à long terme (suite)

a) *Fonds des immobilisations (suite)*

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Autres emprunts (suite)			
Montants reportés	170 805	173 572	176 237
Emprunt pour l'acquisition du 3190, rue Sicotte, Saint-Hyacinthe, portant intérêt au taux moyen trimestriel des acceptations bancaires, capital remboursable par versements trimestriels de 20 000 \$ plus intérêts, échéant le 1 ^{er} juillet 2016, financé par le fonds de fonctionnement	1 460	1 540	1 620
Emprunt pour le bâtiment de la Cité du Savoir de Laval, portant intérêt au taux variable indexé au CDOR 3 mois, intérêts payables trimestriellement, échéant le 1 ^{er} juin 2021, financé par le fonds de fonctionnement	16 440	16 759	-
	188 705	191 871	177 857
	777 933	811 396	815 260
Tranche échéant à moins d'un an	(127 616)	(56 517)	(233 531)
	650 317	754 879	581 729

* Les obligations sont garanties, capital et intérêts, par la cession et le transport de subventions du MESRST. Les montants requis à chaque échéance proviennent des crédits qui sont votés annuellement par le gouvernement du Québec.

** Les emprunts sont financés, capital et intérêts, par le produit de subventions du MESRST. Les montants requis à chaque échéance proviennent des crédits qui sont votés annuellement par le gouvernement du Québec.

*** Ces autres emprunts comportent des contrats d'échange de taux d'intérêt présentés à la note 17.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

11. Dette à long terme (suite)

a) *Fonds des immobilisations (suite)*

Les versements de capital à effectuer au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

	\$
2014	124 826
2015	139 336
2016	142 425
2017	261 475
2018	3 059

b) *Fonds de fonctionnement*

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Emprunt sans intérêt, payable en versements annuels égaux et consécutifs, échéant en juillet 2013	406	811	811
Tranche échéant à moins d'un an	(406)	(405)	-
	-	406	811

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

12. Obligations découlant de contrats de location-acquisition

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Obligation relative à la location de matériel de télécommunication, taux implicite de 4,68 %, remboursable par versements annuels de 993 590 \$ capital et intérêts, échue le 1 ^{er} novembre 2012	-	959	1 855
Obligation relative à la location de matériel de télécommunication, taux implicite de 4,35 %, remboursable par versements annuels de 523 280 \$ capital et intérêts, échue le 1 ^{er} septembre 2012	-	507	982
Obligation relative à la location de matériel de télécommunication, taux implicite de 2,50 %, remboursable par versements annuels de 335 008 \$ capital et intérêts, échue le 1 ^{er} octobre 2012	-	330	646
Obligation relative à la location de matériel de télécommunication, taux implicite de 2,50 %, remboursable par versements annuels de 229 859 \$ capital et intérêts, échue le 1 ^{er} octobre 2012	-	227	443
Obligation relative à la location d'équipement dentaire, taux implicite de 7,90 %, remboursable par versements mensuels de 1 389 \$ capital et intérêts, échéant le 1 ^{er} janvier 2021	98	99	116
Obligation relative à la location d'équipement dentaire, taux implicite de 7,90 %, remboursable par versements mensuels de 457 \$ capital et intérêts, échéant le 1 ^{er} janvier 2021	32	33	38
Montants à reporter	130	2 155	4 080

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

12. Obligations découlant de contrats de location-acquisition (suite)

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Montants reportés	130	2 155	4 080
Obligation relative à la location de matériel d'impression, taux implicite de 2,30 %, remboursable par versements trimestriels de 27 845 \$ capital et intérêts, échéant le 17 février 2017	330	401	-
Obligation relative à la location du bâtiment de la Cité du Savoir de Laval, taux implicite de 7,25 %, remboursable par versements mensuels de 233 977 \$ capital et intérêts, échéant le 1 ^{er} juin 2041	33 657	34 009	-
	34 117	36 565	4 080
Tranche échéant à moins d'un an	(470)	(2 437)	(1 936)
	33 647	34 128	2 144

Les versements à effectuer au cours des prochains exercices sont les suivants :

	<u>Capital</u>	<u>Intérêts</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$
2014	470	2 465	2 935
2015	507	2 428	2 935
2016	546	2 389	2 935
2017	562	2 347	2 909
2018	524	2 306	2 830

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

13. Obligations au titre des prestations constituées

Ce poste inclut les obligations suivantes :

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Obligation au titre des prestations constituées du régime de retraite	139 832	85 356	90 772
Obligation au titre des avantages postérieurs à l'emploi	102 121	97 318	94 405
	241 953	182 674	185 177

a) Régime de retraite

L'Université offre à l'ensemble de ses salariés un régime de retraite contributif à prestations déterminées. Les prestations de ce régime sont fondées sur les années de service et sur les salaires de fin de carrière. Les fonds nécessaires pour satisfaire aux obligations du régime sont fournis par les participants et l'Université. Cette dernière est tenue, selon les règlements du régime, de verser une cotisation minimale égale à 11,90 % du salaire des participants pour les années civiles 2012 et 2013 (11,90 % pour l'année civile 2011). Ce taux inclut 0,5 % pour le financement du programme surcomplémentaire de retraite.

L'Université évalue son obligation au titre des prestations constituées et la juste valeur des actifs du régime pour les besoins de la comptabilité par extrapolation au 30 avril de chaque année. L'évaluation actuarielle la plus récente aux fins de la capitalisation du régime a été effectuée en date du 31 décembre 2010. Les données ont été extrapolées au 30 avril 2013.

Les informations relatives au régime de retraite se présentent comme suit :

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Obligation au titre des prestations constituées	3 941 052	3 671 914	2 998 702
Juste valeur des actifs du régime	(2 842 964)	(2 601 625)	(2 616 831)
Situation de capitalisation – insuffisance du régime	1 098 088	1 070 289	381 871
Solde des montants non amortis	(958 256)	(984 933)	(291 099)
Passif au titre des prestations constituées	139 832	85 356	90 772

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

13. Obligations au titre des prestations constituées (suite)

a) Régime de retraite (suite)

Composition des actifs du régime de retraite :

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	%	%	%
Titres du marché monétaire	0,5	2,3	2,5
Obligations	33,9	33,2	34,1
Actions	36,3	34,4	38,4
Fonds communs de placement et autres investissements	29,3	30,1	25,0
	100,0	100,0	100,0

Les autres informations concernant le régime de retraite se présentent comme suit :

	2013	2012
	\$	\$
Charge de l'exercice	107 313	45 033
Paiements en espèces constatés	52 837	50 449

b) Régime d'avantages postérieurs à l'emploi

L'Université a établi un régime d'avantages postérieurs à l'emploi destiné à tous les retraités.

L'Université évalue son obligation au titre des prestations constituées pour les besoins de la comptabilité par extrapolation au 30 avril de chaque année. Les avantages postérieurs à l'emploi ont fait l'objet d'une évaluation complète aux fins de la comptabilisation au 1^{er} janvier 2012 et ont été extrapolés au 30 avril 2013.

Les informations relatives à ce régime se présentent comme suit :

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Obligation au titre des prestations constituées	104 570	97 110	90 682
Solde des montants non amortis	(2 449)	208	3 723
Passif au titre des prestations constituées	102 121	97 318	94 405

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

13. Obligations au titre des prestations constituées (suite)

b) Régime d'avantages postérieurs à l'emploi (suite)

Les autres informations concernant le régime d'avantages postérieurs à l'emploi se présentent comme suit :

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	\$	\$
Charge de l'exercice	9 634	9 016
Paiements en espèces constatés	4 831	6 103

Hypothèses

Les hypothèses actuarielles importantes retenues par l'Université sont les suivantes (moyenne pondérée) :

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	Régime de retraite	Régime d'avantages postérieurs à l'emploi	Régime de retraite	Régime d'avantages postérieurs à l'emploi
	%	%	%	%
Obligation au titre des prestations constituées au 30 avril :				
Taux d'actualisation	3,95	3,95	4,30	4,30
Taux de croissance de la rémunération	3,00	-	3,00	-
Coût des prestations pour l'exercice terminé le 30 avril :				
Taux d'actualisation	4,30	4,30	5,50	5,50
Taux de rendement à long terme prévu des actifs du régime	6,75	-	6,75	-
Taux de croissance de la rémunération	3,00	3,17	3,00	3,12
Taux de croissance des droits de scolarité	-	2,60	-	5,00
Taux de croissance du coût des soins de santé	-	8,00	-	7,50

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

14. Soldes de fonds grevés d'affectations d'origines interne et externe

a) Principales catégories d'affectation d'origine externe

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Fonds de dotation			
Dotations de source externe dont le revenu doit être utilisé à des fins spécifiées par le donateur et non liées au fonctionnement	166 720	156 750	145 368
Dotations de source externe dont l'utilisation des revenus est liée au fonctionnement ou laissée à la discrétion de l'Université	1 964	2 772	3 420
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements afférents au capital en dotation de source externe	8 832	(8 800)	1 147
Cumul des revenus de placement ajoutés au capital en dotation ⁽¹⁾	7 231	12 535	9 223
	184 747	163 257	159 158

⁽¹⁾ Le cumul de revenus de placement est présenté comme une affectation d'origine externe en raison du protocole de capitalisation de l'Université auquel ont souscrit les donateurs au moment du don. Ce protocole a pour principal objet de maintenir en réserve temporaire les revenus annuels non répartis aux autres fonds en vue d'une répartition ultérieure si les revenus des années subséquentes sont inférieurs aux montants à répartir.

b) Principales catégories d'affectation d'origine interne

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Fonds de fonctionnement			
Activités internes associées à la recherche	21 337	17 810	17 478
Activités de réaménagement des Services aux étudiants et du Centre d'éducation physique et des sports	1 336	4 083	2 972
	22 673	21 893	20 450

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

14. Soldes de fonds grevés d'affectations d'origines interne et externe (suite)

b) Principales catégories d'affectation d'origine interne (suite)

	30 avril		1 ^{er} mai
	2013	2012	2011
	\$	\$	\$
Fonds avec restriction			
Surplus réalisés sur des activités de recherche affectés principalement à des fins de recherche ou à des fins identiques à celles de l'apport initial affecté de l'externe	3 264	2 733	1 208
Fonds des immobilisations			
Acquisitions futures d'immobilisations (total des réserves non investies de Résidences, DGTIC, facultés et Direction des immeubles)	23 909	17 713	7 747
Fonds de dotation			
Capital affecté de l'interne dont le produit peut être utilisé à la discrétion de l'Université	42 781	38 796	28 359
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements afférents au capital en dotation de source interne	3 876	(607)	1 737
	46 657	38 189	30 096

15. Soldes de fonds à la fin de l'exercice du fonds de fonctionnement

Les activités du fonds de fonctionnement sont principalement de deux types :

- Les activités générales d'enseignement financées à même la subvention du MESRST affectée au fonctionnement et par les droits de scolarité;
- Les activités spécifiques associées à la recherche financées à même des affectations internes de fonds déterminées par la direction de l'Université.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

15. Soldes de fonds à la fin de l'exercice du fonds de fonctionnement (suite)

L'Université a affecté, à même ses produits du fonds de fonctionnement, des montants pour des activités internes de recherche. Les sommes ainsi affectées de l'interne à des activités associées à la recherche sont incluses dans le solde de fonds grevé d'affectations d'origine interne du fonds de fonctionnement. En 2013, le montant d'affectations internes de l'exercice s'élève à 27 534 300 \$ (22 695 700 \$ en 2012). Le solde de fonds affecté à des activités associées à la recherche s'élève à 21 337 100 \$ au 30 avril 2013 (17 810 400 \$ au 30 avril 2012 et 17 477 500 \$ au 1^{er} mai 2011).

L'Université a de plus affecté, à même ses produits du fonds de fonctionnement, des montants pour la création de réserves pour l'amortissement de certaines immobilisations. En 2013, le montant d'affectations internes de l'exercice s'élève à 869 100 \$ (1 996 200 \$ en 2012). Le solde de fonds affecté à la création de réserves pour amortissement de certaines immobilisations s'élève à 1 335 600 \$ au 30 avril 2013 (4 082 700 \$ au 30 avril 2012 et 2 972 400 \$ au 1^{er} mai 2011).

16. Virements interfonds

	2013			
	Fonds de fonctionnement	Fonds avec restriction	Fonds des immobili- sations	Fonds de dotation
	\$	\$	\$	\$
Contributions à la réserve du fonds des immobilisations	(14 045)	-	14 045	-
Contributions aux acquisitions d'immobilisations et au service de la dette	(55 290)	(2 344)	57 634	-
Affectations internes en dotation	(2 586)	-	-	2 586
Gains non réalisés sur placements afférents aux dotations et virés au fonds de dotation	(3 470)	-	-	3 470
Produits surrépartis ^(a)	212	-	-	(212)
Revenus de placement non requis ^(b)	(220)	-	-	220
	(75 399)	(2 344)	71 679	6 064

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

16. Virements interfonds (suite)

	2012			
	Fonds de fonctionnement	Fonds avec restriction	Fonds des immobili- sations	Fonds de dotation
	\$	\$	\$	\$
Contributions à la réserve du fonds des immobilisations	(10 799)	-	10 799	-
Contributions aux acquisitions d'immobilisations et au service de la dette	(43 363)	(4 161)	47 524	-
Affectations internes en dotation	(9 506)	(200)	-	9 706
Gains non réalisés sur placements afférents aux dotations et virés au fonds de dotation	(40)	-	-	40
Produits surrépartis ^(a)	4	319	-	(323)
Revenus de placement non requis ^(b)	(576)	-	-	576
	(64 280)	(4 042)	58 323	9 999

^(a) Les revenus de placement réalisés n'égalent normalement pas le montant déterminé par la politique de distribution de l'Université ou la directive du donateur; il peut en découler un besoin de décapitaliser les montants dotés temporairement (réserve temporaire), pour satisfaire aux exigences du donateur ou de la politique de distribution. La différence entre ces deux montants est donc comptabilisée comme des produits surrépartis.

^(b) Représente le réinvestissement (capitalisation) de la tranche des revenus de placement non requis par les fonds bénéficiaires.

17. Instruments financiers

En vertu de ses actifs et de ses passifs financiers, l'Université est soumise aux risques financiers suivants :

Risque de marché

Le risque de marché est le risque de perte découlant de la volatilité des cours des titres, des taux d'intérêt et des taux de change. L'Université est exposée aux risques du marché en raison de ses activités de placement. Le niveau de risque auquel est exposée l'Université varie selon la conjoncture des marchés et la composition de l'actif. L'Université gère ce risque en appliquant une politique de placement qui permet une diversification des placements.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

17. Instruments financiers (suite)

Risque de crédit

L'Université consent du crédit aux étudiants dans le cours normal de ses activités et maintient des provisions pour pertes potentielles sur créances. Une tranche importante des débiteurs est composée de subventions à recevoir du MESRST. L'Université évalue le risque de défaut d'encaissement comme étant faible.

Risque de change

Ce risque découle des participations détenues par l'Université dans des titres étrangers et des obligations étrangères. La politique de placement appliquée par le fonds de dotation est l'outil utilisé pour gérer ce risque. Au 30 avril 2013, les participations détenues par l'Université libellées en devises représentent une juste valeur de 93 839 000 \$ en dollars canadiens (70 589 000 \$ au 30 avril 2012 et 75 498 000 \$ au 1^{er} mai 2011). Par ailleurs, au 30 avril 2013, l'Université détenait des contrats de change à terme d'une juste valeur négative de 204 700\$. Ces contrats sont présentés avec les placements du fonds de dotation.

Risque de taux d'intérêt

Les fonds d'obligations dans lesquels l'Université détient des participations sont composés d'obligations portant intérêt à taux fixe. Par conséquent, une variation du taux d'intérêt du marché aura une incidence sur la juste valeur des participations détenues par l'Université. Il en est de même pour les placements en obligations détenus par l'Université.

Les obligations et les emprunts financés par le MESRST sont garantis, capital et intérêts, par la cession et le transfert de subventions du MESRST. La majorité des autres dettes à long terme porte intérêt à un taux variable et est couverte par des contrats d'échange de taux d'intérêt.

En vertu de ces contrats d'échange de taux d'intérêt conclus par l'Université, cette dernière doit décaisser des intérêts à des taux fixes en contrepartie de taux variables. Ces contrats d'échange de taux d'intérêt ont des échéances diverses et se répartissent comme suit au 30 avril 2013 :

a) *Fonds de fonctionnement*

Date d'échéance	Montant nominal	Paie ou reçoit	Taux fixe	Taux variable
	\$			
29 mai 2013	50 000	paie fixe reçoit variable	3,720 %	CDOR 1 mois
8 septembre 2014	50 000	paie fixe reçoit variable	1,089 %	CDOR 1 mois

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

17. Instruments financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

b) *Fonds des immobilisations*

Date d'échéance	Montant nominal	Paie ou reçoit	Taux fixe	Taux variable
	\$			
1 ^{er} octobre 2015	125 000	paie fixe reçoit variable	5,250 %	CDOR 3 mois
30 avril 2017	22 000	paie fixe reçoit variable	2,296 %	CDOR 1 mois + 0,38 %
30 mars 2020	10 000	paie fixe reçoit variable	7,160 %	CDOR 1 mois + 0,70 %
1 ^{er} juin 2021	16 932	paie fixe reçoit variable	4,180 %	CDOR 3 mois
31 mai 2030	9 000	paie fixe reçoit variable	5,500 %	CDOR 1 mois + 20 pts
1 ^{er} octobre 2035	105 936	paie fixe reçoit variable	5,130 %	CDOR 3 mois

Conséquemment, les risques de trésorerie sont minimes.

Comme ces contrats d'échange de taux d'intérêt n'ont pas été comptabilisés selon la méthode de comptabilité de couverture, ils sont inscrits à l'état de la situation financière à leur juste valeur. Celle-ci a été déterminée à partir d'informations obtenues de la contrepartie bancaire avec laquelle ces contrats ont été négociés.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que l'Université ne soit pas en mesure de remplir ses obligations financières à leur échéance. L'Université surveille son solde d'encaisse et ses flux de trésorerie qui découlent de ses activités pour être en mesure de respecter ses engagements. Au 30 avril 2013, les passifs financiers les plus importants étaient les suivants : les découverts bancaires, les emprunts bancaires, les créditeurs et charges à payer, la dette à long terme, les obligations découlant de contrats de location-acquisition et les instruments financiers dérivés.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

18. Entités sans but lucratif contrôlées

L'Université contrôle la Fondation universitaire de l'Université de Montréal, la Fondation de l'Université de Montréal, la Société de développement immobilier de l'Université de Montréal et les Presses de l'Université de Montréal.

Ces entités n'ont pas été consolidées dans les présents états financiers. Les données financières combinées de ces entités au 30 avril 2013 sont les suivantes :

	<u>30 avril</u>		<u>1^{er} mai</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$	\$
Situation financière			
Éléments d'actif	1 218	956	987
Éléments de passif	1 447	1 277	1 496
Insuffisance des éléments de l'actif par rapport à ceux du passif	(229)	(321)	(509)
	1 218	956	987

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	\$	\$

Résultats

Produits	5 398	5 122
Charges	5 306	4 934
Excédent des produits sur les charges	92	188

Opérations de l'Université avec des entités contrôlées

Au cours de l'exercice, l'Université a perçu des produits de services de gestion et de location auprès de la Fondation de l'Université de Montréal pour un montant de 3 863 200 \$ (3 494 000 \$ en 2012).

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

19. Renseignements complémentaires à l'état des flux de trésorerie

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	\$	\$
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement et des débiteurs à long terme</i>		
Débiteurs	(7 432)	(16 689)
Stocks	(70)	(435)
Charges imputables au prochain exercice	(1 473)	21 834
Créditeurs et charges à payer	(696)	(6 163)
Apports reportés	(37 542)	21 686
Produits reportés	(1 397)	3 912
	<u>(48 610)</u>	<u>24 145</u>

Des immobilisations ont été acquises par l'entremise de contrats de location-acquisition pour un montant de néant (34 955 000 \$ en 2012).

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	\$	\$
<i>Opérations sans effet sur la trésorerie</i>		
Immobilisations impayées à la fin de l'exercice	20 827	28 100
Immobilisations acquises en vertu de contrats de location impayées à la fin de l'exercice	34 117	36 565

20. Éventualités

Le Syndicat général des professeurs et professeures de l'Université de Montréal (SGPUM) a intenté un recours collectif, au nom de tous les bénéficiaires du Régime de retraite de l'Université de Montréal (RRUM), contre huit personnes qui composaient le comité de placement du comité de retraite de l'Université de Montréal entre 1999 et 2004, dont certaines sont toujours en poste. Le SGPUM prétend que ces personnes ont commis une faute en prenant une décision concernant un placement et leur réclame solidairement la somme de 101 915 000 \$. En vertu du Règlement concernant l'indemnisation des personnes membres et employés du comité de retraite, l'Université a pris en charge la défense des personnes visées et, le cas échéant, indemniser ces dernières pour ce qui excédera la couverture d'assurance. Les assureurs du RRUM ont accepté de couvrir la réclamation jusqu'à concurrence de 18 000 000 \$. La réclamation est contestée. La direction de l'Université estime que les intimés ont de bons arguments à faire valoir et n'a comptabilisé aucun passif à cet égard au 30 avril 2013.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

21. Engagements

- a) Le fonds de fonctionnement a des engagements totalisant 255 699 900 \$ à l'égard du fonds des immobilisations, à titre de contribution pour des acquisitions d'éléments d'actif, de même que pour des projets de rénovation, de réaménagement, d'agrandissement et de construction d'immobilisations. Ce montant se répartit ainsi :

	<u>Engagements</u> \$
Unités autofinancées	27 743 200
Autres unités du fonds de fonctionnement	227 956 700

- b) Le fonds avec restriction a des engagements totalisant 1 485 600 \$ à l'égard du fonds des immobilisations, à titre de contribution pour des acquisitions d'éléments d'actif, de même que pour des projets de rénovation, de réaménagement, d'agrandissement et de construction d'immobilisations.
- c) L'Université a contracté un emprunt à long terme de 125 000 000 \$ pour la réalisation de divers projets d'aménagement et de construction. Une tranche de 21 300 000 \$ de l'emprunt fait l'objet d'un placement, dont les revenus capitalisés permettront en 2015-2016, de rembourser une partie de l'emprunt pour une valeur de 45 742 000 \$. Le fonds de fonctionnement assumera annuellement jusqu'au 1^{er} octobre 2015 la charge d'intérêt associée à la dette totale de 125 000 000 \$ (notes 4 et 11). À compter du 1^{er} octobre 2015, le fonds de fonctionnement assumera la charge d'intérêt et le remboursement de capital jusqu'à l'échéance prévue le 1^{er} octobre 2035 à raison de 6 657 000 \$ par année.
- d) L'Université est liée par différents contrats de location d'espaces physiques, d'équipement et de matériel informatique. Les engagements totaux relatifs à ces contrats totalisent 99 190 000 \$. Les versements minimums requis en vertu de ces contrats pour les cinq prochains exercices s'établissent comme suit :

	\$
2014	16 137 700
2015	15 241 300
2016	13 234 400
2017	12 561 200
2018	10 252 700

- e) L'Université s'est engagée à verser sa quote-part des frais généraux de Gestion Univalor, estimée à 650 000 \$ par année, pour l'exercice 2013-2014.

UNIVERSITÉ DE MONTRÉAL

Notes complémentaires

30 avril 2013 et 30 avril 2012

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

21. Engagements (suite)

- f) L'Université s'est engagée auprès d'une institution financière à garantir, en cas de défaut, une somme maximale de 1 000 000 \$ en lien avec un emprunt des Presses de l'Université de Montréal, organisme contrôlé par l'Université.

- g) L'Université s'est engagée par contrats auprès de fournisseurs externes pour un montant total de 129 378 000 \$ dans le cadre de divers projets de construction, d'aménagement ou de développement de système en cours.