
États financiers de l' Université de Montréal

30 avril 2014

Rapport de l'auditeur indépendant.....	1-2
État des résultats et de l'évolution des soldes de fonds.....	3
État de la situation financière.....	4
État des flux de trésorerie.....	5
Notes complémentaires aux états financiers.....	6-37

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, qui comprennent l'état de la situation financière au 30 avril 2014, et les états des résultats et de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé le 30 avril 2014, 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 notre audit. Nous avons effectué notre audit 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 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 de Montréal au 30 avril 2014, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

*Deloitte S.E.N.C.R.L. / S.R.L.*¹

Le 30 septembre 2014

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

Université de Montréal
État des résultats et de l'évolution des soldes de fonds

Exercice terminé le 30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restriction		Fonds des immobilisations		Fonds de dotation		Total des fonds	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits										
Subventions du ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science	518 067	498 340	10 765	5 598	43 675	42 777	—	—	572 507	546 715
Autres subventions et contrats gouvernementaux	21 545	21 884	116 492	125 026	19 699	20 378	—	—	157 736	167 288
Autres apports et contrats non gouvernementaux	1 664	447	43 612	40 419	9 873	6 493	—	—	55 149	47 359
Droits de scolarité	122 540	116 389	—	—	—	—	—	—	122 540	116 389
Services aux étudiants	11 015	10 642	—	—	—	—	—	—	11 015	10 642
Centre d'éducation physique et des sports	13 847	12 836	—	—	—	—	—	—	13 847	12 836
Services auxiliaires	23 661	23 966	—	—	—	—	—	—	23 661	23 966
Revenus de placement	4 339	1 896	3 773	2 986	1 468	1 418	—	—	9 580	6 300
Ventes externes	26 946	23 643	(101)	120	—	—	—	—	26 845	23 763
Autres produits	23 224	23 926	—	—	33	157	—	—	23 257	24 083
	766 848	733 969	174 541	174 149	74 748	71 223	—	—	1 016 137	979 341
Charges										
Enseignement et recherche	457 292	444 356	119 667	120 136	—	—	—	—	576 959	564 492
Services à l'enseignement et à la recherche	73 031	64 456	44	133	—	—	—	—	73 075	64 589
Services aux étudiants	12 200	11 631	4 262	4 365	—	—	—	—	16 462	15 996
Centre d'éducation physique et des sports	13 731	12 801	—	—	—	—	—	—	13 731	12 801
Bourses – cycles supérieurs	9 001	9 188	37 750	36 753	—	—	—	—	46 751	45 941
Services à la collectivité	—	—	7 650	9 240	—	—	—	—	7 650	9 240
Administration	53 462	51 488	—	—	—	—	—	—	53 462	51 488
Gestion des immeubles	58 619	57 402	—	—	—	—	—	—	58 619	57 402
Services auxiliaires	18 706	19 062	—	—	—	—	—	—	18 706	19 062
Mauvaises créances sur droits de scolarité	940	1 207	—	—	—	—	—	—	940	1 207
Intérêts sur découverts et emprunts bancaires et frais financiers	1 852	2 656	—	—	2 620	1 180	—	—	4 472	3 836
Intérêts sur la dette à long terme	—	—	—	—	29 432	30 999	—	—	29 432	30 999
Vacances et délais de carence remis en temps	937	2 361	—	—	—	—	—	—	937	2 361
Avantages sociaux futurs	50 441	59 279	—	—	—	—	—	—	50 441	59 279
Amortissement des immobilisations	—	—	—	—	93 124	85 213	—	—	93 124	85 213
Amortissement des escomptes sur obligations	—	—	—	—	80	98	—	—	80	98
Autres contributions et affectations	—	—	1 687	894	4 689	4 407	—	—	6 376	5 301
	750 212	735 887	171 060	171 521	129 945	121 897	—	—	1 051 217	1 029 305
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges avant les postes suivants	16 636	(1 918)	3 481	2 628	(55 197)	(50 674)	—	—	(35 080)	(49 964)
Équité salariale	93	(292)	—	—	—	—	—	—	93	(292)
Variation de la juste valeur des placements non réalisée	3 536	3 477	—	247	(721)	273	—	—	2 815	3 997
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés	97	713	—	—	11 070	(2 886)	—	—	11 167	(2 173)
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges	20 362	1 980	3 481	2 875	(44 848)	(53 287)	—	—	(21 005)	(48 432)
Soldes de fonds au début de l'exercice	(430 832)	(357 413)	3 264	2 733	177 173	158 781	231 404	201 446	(18 991)	5 547
Dotations	—	—	—	—	—	—	14 929	10 593	14 929	10 593
Revenus de placement ajoutés au (déduits du) capital en dotation	—	—	—	—	—	—	3 522	(5 344)	3 522	(5 344)
Variation de la juste valeur des placements non réalisée ajoutée au capital en dotation	—	—	—	—	—	—	16 521	18 645	16 521	18 645
Virements interfonds	(60 779)	(75 399)	(2 831)	(2 344)	53 496	71 679	10 114	6 064	—	—
Soldes de fonds à la fin de l'exercice	(471 249)	(430 832)	3 914	3 264	185 821	177 173	276 490	231 404	(5 024)	(18 991)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Université de Montréal
État de la situation financière

au 30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

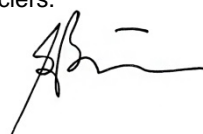
	Notes	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restriction		Fonds des immobilisations		Fonds de dotation		Total des fonds	
		2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif											
À court terme											
Encaisse		—	—	18 948	19 290	11 628	9 632	6 252	2 683	36 828	31 605
Placements	3	—	—	1 518	1 784	—	—	14 318	9 690	15 836	11 474
Débiteurs	4	137 128	112 328	92 961	86 345	83 652	70 414	4 856	1 719	318 597	270 806
Stocks		4 600	4 890	18	18	—	—	—	—	4 618	4 908
Charges imputables au prochain exercice		4 358	2 870	527	834	78	1 404	—	—	4 963	5 108
Avances à d'autres fonds	5	70 178*	101 833*	103 957*	100 075*	—	—	—	—	—	—
		216 264	221 921	217 929	208 346	95 358	81 450	25 426	14 092	380 842	323 901
Placements	3	—	—	2 599	2 294	44 922	44 176	260 288	222 761	307 809	269 231
Débiteurs	4	—	9 219	7 248	4 374	830 188	745 812	—	—	837 436	759 405
Immobilisations	6	—	—	—	—	1 205 100	1 204 783	—	—	1 205 100	1 204 783
Instruments financiers dérivés	16	209	112	—	—	—	—	—	—	209	112
Autres actifs		—	—	—	—	623	680	—	—	623	680
		216 473	231 252	227 776	215 014	2 176 191	2 076 901	285 714	236 853	2 732 019	2 558 112
Passif											
À court terme											
Découverts bancaires		27 360	23 071	—	—	—	—	—	—	27 360	23 071
Emprunts bancaires	7	259 834	289 798	—	—	—	—	—	—	259 834	289 798
Créditeurs et charges à payer	8	91 841	96 523	9 811	7 111	22 464	25 596	4 324	1 302	128 440	130 532
Apports reportés	9	—	—	202 825	195 041	—	—	—	—	202 825	195 041
Produits reportés		8 455	10 333	11 226	9 598	—	—	—	—	19 681	19 931
Tranche de la dette à long terme à court terme	10	—	406	—	—	150 280	127 616	—	—	150 280	128 022
Tranche des obligations découlant de contrats de location-acquisition à court terme	11	—	—	—	—	507	470	—	—	507	470
Avances dues à d'autres fonds	5	—	—	—	—	169 235*	197 761*	4 900*	4 147*	—	—
		387 490	420 131	223 862	211 750	342 486	351 443	9 224	5 449	788 927	786 865
Subvention à rembourser		7 838	—	—	—	—	—	—	—	7 838	—
Dette à long terme	10	—	—	—	—	644 115	650 317	—	—	644 115	650 317
Obligations découlant de contrats de location-acquisition	11	—	—	—	—	33 140	33 647	—	—	33 140	33 647
Apports reportés	9	—	—	—	—	169 939	63 656	—	—	169 939	63 656
Apports reportés afférents aux immobilisations	9	—	—	—	—	774 891	763 796	—	—	774 891	763 796
Obligations au titre des prestations constituées	12	292 394	241 953	—	—	—	—	—	—	292 394	241 953
Instruments financiers dérivés	16	—	—	—	—	25 799	36 869	—	—	25 799	36 869
		687 722	662 084	223 862	211 750	1 990 370	1 899 728	9 224	5 449	2 737 043	2 577 103
Éventualités et engagements											
19 et 20											
Soldes de fonds											
13 et 14											
Investis en immobilisations		—	—	—	—	159 851	153 264	—	—	159 851	153 264
Affectations d'origine externe		—	—	—	—	—	—	220 422	184 747	220 422	184 747
Affectations d'origine interne		23 061	22 673	3 914	3 264	25 970	23 909	56 068	46 657	109 013	96 503
Déficitaires		(494 310)	(453 505)	—	—	—	—	—	—	(494 310)	(453 505)
		(471 249)	(430 832)	3 914	3 264	185 821	177 173	276 490	231 404	(5 024)	(18 991)
		216 473	231 252	227 776	215 014	2 176 191	2 076 901	285 714	236 853	2 732 019	2 558 112

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil de l'Université

Recteur



Vice-recteur aux finances et aux infrastructures



Université de Montréal
État des flux de trésorerie

Exercice terminé le 30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

	Notes	2014	2013
		\$	\$
Activités de fonctionnement			
Insuffisance des produits par rapport aux charges		(21 005)	(48 432)
Ajustements pour :			
Variation de la juste valeur des placements non réalisée		(2 815)	(3 997)
Perte à la cession de placements		8 601	4 764
Amortissement des immobilisations		93 124	85 213
Gain à la cession d'immobilisations		(33)	(157)
Amortissement des escomptes sur obligations		80	98
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations		(50 952)	(45 055)
Variation des obligations au titre des prestations constituées		50 441	59 279
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés		(11 167)	2 173
		66 274	53 886
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement et des débiteurs à long terme	18	(2 490)	(48 610)
		63 784	5 276
Activités d'investissement			
Variation nette des placements		(32 205)	(27 349)
Acquisition d'immobilisations		(97 188)	(134 709)
Produit de la cession d'immobilisations		33	157
		(129 360)	(161 901)
Activités de financement			
Variation des emprunts bancaires		(29 964)	94 905
Augmentation de la dette à long terme et des obligations découlant de contrats de location-acquisition		144 470	18 161
Remboursement de la dette à long terme et des obligations découlant de contrats de location-acquisition		(128 494)	(52 127)
Augmentation des apports reportés afférents aux immobilisations		62 047	94 275
Dotations reçues		14 929	10 593
Revenus de placement ajoutés au capital en dotation		3 522	(5 344)
		66 510	160 463
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		934	3 838
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début		8 534	4 696
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin		9 468	8 534
La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent :			
Encaisse		36 828	31 605
Découverts bancaires		(27 360)	(23 071)
		9 468	8 534

Voir les renseignements complémentaires présentés à la note 18.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Université de Montréal

Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux 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 assujéti à l'impôt sur le revenu. L'Université offre des services d'enseignement et poursuit des activités de recherche associées à l'enseignement.

2. Principales méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés 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 17.

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.

2. 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 sous la rubrique Autres apports et contrats non gouvernementaux.

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.

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 des cours 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.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

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.

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 à même le résultat de l'exercice au cours duquel 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 2014, 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.

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.

Université de Montréal

Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

2. Principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût et amorties 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 du 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 et de la Science (MESRS) :

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	
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

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.

2. Principales méthodes comptables (suite)

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 monétaires de l'actif et du passif 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 (15 années en 2013) pour le régime de retraite et de 11 années (11 années en 2013) 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.

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 MESRS, la provision pour créances douteuses, la juste valeur des instruments financiers, la durée de vie utile 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 pourraient varier par rapport à ces estimations.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Méthodes comptables futures – Communication de l'information sur les avantages sociaux futurs par les organismes sans but lucratif

En décembre 2013, CPA Canada a publié le chapitre 3463 de la Partie III du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, intitulé « Communication de l'information sur les avantages sociaux futurs par les organismes sans but lucratif ». Ce nouveau chapitre s'appliquera aux états financiers des exercices ouverts à partir du 1^{er} janvier 2014. Le chapitre 3463 élimine la méthode du report et de l'amortissement comme choix de méthode comptable aux fins de la comptabilisation du régime à prestations définies ainsi que l'utilisation d'une date de mesure hâtive de trois mois aux fins de l'évaluation des actifs et des obligations au titre du régime. Il exige aussi que les variations de la juste valeur des actifs du régime et les changements au niveau de l'évaluation des obligations au titre des prestations constituées, y compris les coûts des services passés, les gains et pertes actuariels et les gains et les pertes découlant d'un règlement ou d'une compression, soient comptabilisés à l'état de l'évolution des soldes de fonds. De plus, le chapitre 3463 exige 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.

En outre, le rendement prévu des actifs des régimes n'est plus appliqué à la juste valeur des actifs pour calculer le coût des prestations. En vertu du chapitre 3463, le même taux d'actualisation doit être appliqué à l'obligation au titre des prestations ainsi qu'aux actifs du régime pour établir le coût financier. Le taux d'actualisation continuera d'être déterminé en fonction des taux d'intérêt du marché pour des titres de créance de qualité supérieure dont les flux de trésorerie correspondent à l'échelonnement et au montant des versements prévus au titre des prestations ou au taux d'intérêt inhérent au montant pour lequel l'obligation au titre des prestations définies pourrait être réglée. L'Université évalue présentement l'incidence de l'adoption de ce nouveau chapitre sur ses états financiers.

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

3. Placements

	2014				
	Fonds de fonction- nement	Fonds avec restriction	Fonds des immobili- sations*	Fonds de dotation	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Unités de fonds – marché monétaire	—	—	—	11 930	11 930
Coupons détachables et obligations Canada, valeur nominale de 103 678 000 \$, 0,76 % à 6,25 %, échéant de mai 2014 à juillet 2056	—	4 104	44 922	56 833	105 859
Parts de fonds communs d'obligations Canada	—	—	—	28 208	28 208
États-Unis	—	—	—	4 224	4 224
	—	—	—	32 432	32 432
Actions Canada	—	12	—	58 099	58 111
États-Unis	—	—	—	24 772	24 772
Étranger	—	—	—	18 680	18 680
	—	12	—	101 551	101 563
Parts de fonds communs d'actions – étranger	—	—	—	52 189	52 189
Participation dans des sociétés en commandite Canada	—	1	—	—	1
Étranger	—	—	—	640	640
	—	1	—	640	641
Titres immobiliers	—	—	—	5 848	5 848
Contrats de change à terme	—	—	—	166	166
Fonds de couverture Étranger	—	—	—	13 017	13 017
	—	4 117	44 922	274 606	323 645
Moins : tranche à court terme	—	(1 518)	—	(14 318)	(15 836)
	—	2 599	44 922	260 288	307 809

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

3. Placements (suite)

	2013				
	Fonds de fonction- nement	Fonds avec restriction	Fonds des immobili- sations*	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 – Canada	—	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

* Le fonds des immobilisations inclut des placements d'une valeur nominale de 45 742 000 \$ (45 742 000 \$ en 2013) et d'une juste valeur de 44 922 500 (44 175 800 \$ au 30 avril 2013) relatifs à une dette au montant de 125 000 000 \$ (se reporter à la note 10).

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

3. Placements (suite)

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

				2014
	Fonds de fonction- nement	Fonds avec restriction	Fonds des immobili- sations	Total
	\$	\$	\$	\$
Intérêts et dividendes	968	212	1 468	2 648
Revenus de placement tirés des ressources du fonds de dotation	3 371	7 930	—	11 301
Revenus de placement tirés des ressources du fonds de dotation – ajustement d’années antérieures	—	121	—	121
Variation du poste « Apports reportés »	—	(4 490)	—	(4 490)
	4 339	3 773	1 468	9 580
				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

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

3. Placements (suite)

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

	2014	2013
	\$	\$
Intérêts et dividendes	7 089	6 183
Gains (pertes) à la cession de placements	8 601	(4 764)
	15 690	1 419
Honoraires des fiduciaires et des gestionnaires	(746)	(667)
	14 944	752
Tranche présentée au poste « Revenus de placement » du fonds de fonctionnement	(3 371)	(857)
Tranche présentée au poste « Revenus de placement » du fonds avec restriction	(7 930)	(5 239)
Tranche présentée au poste « Revenus de placement » du fonds avec restriction pour ajustement d'années antérieures	(121)	—
Revenus de placement ajoutés au (déduits du) capital en dotation	3 522	(5 344)

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 20 057 000 \$ (22 369 000 \$ en 2013) et se répartit comme suit :

	2014	2013
	\$	\$
Tranche présentée à l'état des résultats du fonds de fonctionnement et maintenue au fonds de fonctionnement	—	7
Tranche présentée à l'état des résultats du fonds de fonctionnement et virée au fonds de dotation	3 536	3 470
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	16 521	18 645
	20 057	22 369

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

4. Débiteurs

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

	2014	2013
	\$	\$
Fonds de fonctionnement		
Subvention à recevoir du MESRS	104 607	94 599
Droits de scolarité et autres frais	17 617	13 737
Ventes et autres	17 059	14 475
Intérêts et dividendes	5	7
	139 288	122 818
Provision pour créances douteuses	(2 160)	(1 271)
	137 128	121 547
Moins : subvention du MESRS encaissable à long terme	—	(9 219)
Tranche encaissable à court terme	137 128	112 328
Fonds avec restriction		
Subventions, contrats et autres	100 209	90 719
Moins : montants encaissables à long terme	(7 248)	(4 374)
Tranche encaissable à court terme	92 961	86 345
Fonds des immobilisations		
Subventions	910 898	811 539
Intérêts et dividendes	77	69
Autres	2 865	4 618
	913 840	816 226
Moins : subventions encaissables à long terme	(830 188)	(745 812)
Tranche encaissable à court terme	83 652	70 414
Fonds de dotation		
Intérêts et dividendes	609	574
Autres	4 247	1 145
	4 856	1 719
Total des débiteurs encaissables à court terme	318 597	270 806
Total des débiteurs encaissables à long terme	837 436	759 405

Dons à recevoir

Les dons à recevoir des campagnes de souscription, d'un montant de 39 684 500 \$ (41 972 400 \$ en 2013), 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 38 783 100 \$ (41 112 600 \$ en 2013), dont 15 728 400 \$ (20 868 700 \$ en 2013) au cours du prochain exercice, et est basée sur l'expérience d'encaissement.

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

5. 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).

6. Immobilisations

	2014		
	Coût	Amortis- sement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains	42 424	—	42 424
Aménagement de terrains	13 146	4 000	9 146
Bâtiments			
Bâtiments	654 052	312 087	341 965
Bâtiment destiné à la vente*	27 729	729	27 000
Améliorations majeures aux bâtiments	516 089	121 534	394 555
Bâtiment loué en vertu d'un contrat de location-acquisition	34 498	2 875	31 623
Améliorations locatives	16 820	6 467	10 353
Matériel et équipement			
Équipement informatique	47 445	36 574	10 871
Équipement de communication multimédia	23 604	19 785	3 819
Mobilier et équipement de bureau	28 124	23 147	4 977
Équipement spécialisé lié à l'enseignement et à la recherche	279 620	166 400	113 220
Documents de bibliothèque	223 719	183 785	39 934
Matériel roulant	1 094	581	513
Réseaux de télécommunication	10 857	5 957	4 900
Logiciels autres que les versions initiales	9 712	5 455	4 257
Développement informatique	94 790	15 051	79 739
Équipement de communication loué en vertu de contrats de location-acquisition	10 275	4 112	6 163
Équipement spécialisé lié à l'enseignement loué en vertu de contrats de location-acquisition	157	55	102
Projets en cours	76 335	—	76 335
Œuvres d'art	3 204	—	3 204
	2 113 694	908 594	1 205 100

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

6. Immobilisations (suite)

	2013		
	Coût	Amortis- sement 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
Équipement spécialisé lié à l'enseignement et à la recherche	277 114	160 029	117 085
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

Les intérêts capitalisés au cours de l'exercice sont de 418 279 \$ (644 021 \$ en 2013).

* 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 a été lancé le 4 août 2014.

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

7. Emprunts bancaires

	2014	2013
	\$	\$
Facilités de crédit bancaire* 1,280 % à 1,281 % (1,26 % à 1,27 % en 2013)	119 877	129 864
Billets à ordre, 1,30 % (1,30 % à 1,31 % en 2013), renouvelables en mai 2014	139 957	159 934
	259 834	289 798

* 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 2014. Les facilités de crédit sont renouvelables annuellement.

8. Crédoiteurs et charges à payer

	2014	2013
	\$	\$
Comptes fournisseurs et charges à payer	61 778	60 905
Salaires et avantages sociaux	24 188	29 455
Vacances courues du personnel et jours de carence à remettre en temps	33 694	32 756
Sommes à remettre à l'État	8 780	7 416
	128 440	130 532

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

9. Apports reportés

Apports reportés

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

	2014		
	Fonds avec restrictions	Fonds des immobilisations	Total
	\$	\$	\$
Solde au début (court et long terme)	195 041	63 656	258 697
Subventions encaissées au cours de l'exercice	161 832	191 364	353 196
Dons encaissés au cours de l'exercice	12 253	680	12 933
Revenus de placement affectés de l'exercice	8 240	1 468	9 708
Montant constaté à titre de produits au cours de l'exercice	(174 541)	(25 182)	(199 723)
Montant transféré à titre d'apports reportés afférents aux immobilisations	—	(62 047)	(62 047)
Solde à la fin (court et long terme)	202 825	169 939	372 764

	2013		
	Fonds avec restrictions	Fonds des immobilisations	Total
	\$	\$	\$
Solde au début (court et long terme)	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	6 947
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 terme)	195 041	63 656	258 697

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.

	2014	2013
	\$	\$
Solde au début	763 796	714 576
Apports reçus au cours de l'exercice	—	1 386
Montant transféré des apports reportés	62 047	92 889
Montant constaté à titre de produits au cours de l'exercice	(50 952)	(45 055)
Solde à la fin	774 891	763 796

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

10. Dette à long terme

a) Fonds des immobilisations

	2014	2013
	\$	\$
Obligations*		
Série 19D, 5,05 %, échue le 20 novembre 2013	—	11 500
Série 20D, 4,90 % à 5,10 %, échéant le 4 juin 2014	15 873	15 873
Série 21D, 4,95 %, échéant le 1 ^{er} octobre 2014	15 805	15 805
Série 22D, 4,55 %, échéant le 11 février 2015	10 208	10 208
Série 23D, 4,15 % à 4,50 %, échéant le 8 mars 2017	2 627	2 627
	44 513	56 013
Escomptes sur obligations non amortis	(35)	(115)
	44 478	55 898
Emprunts financés par le MESRS**		
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	57 047	60 285
Emprunt, 4,4460 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 3 015 320 \$, remboursé le 16 septembre 2013	—	44 923
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	38 693	41 982
Emprunt, 4,2775 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 3 392 600 \$, remboursé le 16 septembre 2013	—	34 537
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	16 268	18 014
Emprunt pour les résidences, 6,8750 %, remboursable par versements mensuels de 25 000 \$, capital et intérêts, échéant le 1 ^{er} février 2021	1 628	1 809
Montants à reporter	113 636	201 550

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

10. Dette à long terme (suite)

a) Fonds des immobilisations (suite)

	2014	2013
	\$	\$
Emprunts financés par le MESRS** (suite)		
Montants reportés	113 636	201 550
Emprunt, 2,9000 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versement annuel, solde de 10 680 000 \$ à l'échéance le 1 ^{er} décembre 2014	10 680	11 760
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	25 975	28 231
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	17 133	18 089
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	76 298	80 532
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	102 019	108 679
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	29 867	31 434
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	32 313	33 875
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	5 438	6 219
Emprunt, 2,3980 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 9 283 661 \$, solde de 92 581 696 \$ à l'échéance le 29 mai 2019	139 000	—
Emprunt, 2,2220 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements annuels de 661 200 \$, solde de 2 355 200 \$ à l'échéance le 1 ^{er} juin 2018	5 000	—
Montants à reporter	557 359	520 369

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

10. Dette à long terme (suite)

a) Fonds des immobilisations (suite)

	2014	2013
	\$	\$
Emprunts financés par le MESRS** (suite)		
Montants reportés	557 359	520 369
Emprunt, 1,3960 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versement annuel de 113 626 \$, échéant le 30 mai 2014	114	339
Emprunt, 1,6180 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements semestriels variables de 364 917 \$ à 370 846 \$, échéant le 1 ^{er} juin 2015	1 104	1 825
Emprunt, 1,3950 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versement semestriel de 922 203 \$, échéant le 6 août 2014	922	2 747
Emprunt, 1,3950 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versement semestriel de 436 141 \$, échéant le 6 août 2014	436	1 299
Emprunt, 1,3950 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versement semestriel de 367 602 \$, échéant le 6 août 2014	368	1 095
Emprunt, 1,6260 %, intérêts payables semestriellement, capital remboursable par versements semestriels variables de 605 862 \$ à 615 754 \$, échéant le 6 août 2015	1 832	3 030
Emprunt, 2,9760 %, intérêts payables annuellement, capital remboursable par versements annuels variables de 236 178 \$ à 298 626 \$, échéant le 20 décembre 2022	2 396	2 626
	564 531	533 330

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

10. Dette à long terme (suite)

a) Fonds des immobilisations (suite)

	2014	2013
	\$	\$
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 3) 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
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***	9 072	11 093
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***	7 069	7 335
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***	4 762	5 377
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
Montants à reporter	167 903	170 805

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

10. Dette à long terme (suite)

a) *Fonds des immobilisations (suite)*

	2014	2013
	\$	\$
Autres emprunts (suite)		
Montants reportés	167 903	170 805
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	1 380	1 460
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	16 103	16 440
	185 386	188 705
	794 395	777 933
Tranche à court terme	(150 280)	(127 616)
	644 115	650 317

* Les obligations sont garanties, capital et intérêts, par la cession et le transfert de subventions du MESRS. 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 MESRS. 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 16.

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

\$

2015	150 280
2016	156 149
2017	271 621
2018	14 493
2019	16 506

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

10. Dette à long terme (suite)

b) Fonds de fonctionnement

	2014	2013
	\$	\$
Emprunt sans intérêt, payable en versements annuels égaux et consécutifs, échu en juillet 2013	—	406
Tranche à court terme	—	(406)
	—	—

11. Obligations découlant de contrats de location-acquisition

	2014	2013
	\$	\$
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	89	98
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	29	32
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	252	330
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	33 277	33 657
	33 647	34 117
Tranche à court terme	(507)	(470)
	33 140	33 647

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

	Capital	Intérêts	Total
	\$	\$	\$
2015	507	2 428	2 935
2016	547	2 388	2 935
2017	562	2 347	2 909
2018	524	2 306	2 830
2019	564	2 266	2 830

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

12. Obligations au titre des prestations constituées

Ce poste inclut les obligations suivantes :

	2014	2013
	\$	\$
Obligation au titre des prestations constituées du régime de retraite	185 344	139 832
Obligation au titre des avantages postérieurs à l'emploi	107 050	102 121
	292 394	241 953

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 11,9 % du salaire des participants pour les années civiles 2014 (11,9 % pour l'année civile 2013). 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 2014.

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

	2014	2013
	\$	\$
Obligation au titre des prestations constituées	4 010 088	3 941 052
Juste valeur des actifs du régime	(3 172 144)	(2 842 964)
Situation de capitalisation – insuffisance du régime	837 944	1 098 088
Solde des montants non amortis	(652 600)	(958 256)
Passif au titre des prestations constituées	185 344	139 832

Composition des actifs du régime de retraite :

	2014	2013
	%	%
Titres du marché monétaire	0,4	0,5
Obligations	35,7	33,9
Actions	30,0	36,3
Fonds communs de placement et autres investissements	33,9	29,3
	100,0	100,0

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

12. Obligations au titre des prestations constituées (suite)

a) Régime de retraite (suite)

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

	2014	2013
	\$	\$
Charge de l'exercice	97 920	107 313
Paiements en espèces constatés	52 408	52 837

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 2014.

Les informations relatives à ce régime se présentent comme suit :

	2014	2013
	\$	\$
Obligation au titre des prestations constituées	93 166	104 570
Solde des montants non amortis	13 884	(2 449)
Passif au titre des prestations constituées	107 050	102 121

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

	2014	2013
	\$	\$
Charge de l'exercice	9 378	9 634
Paiements en espèces constatés	4 449	4 831

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

12. Obligations au titre des prestations constituées (suite)

Hypothèses

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

	2014		2013	
	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	4,40	4,40	3,95	3,95
Taux de croissance de la rémunération	3,00	—	3,00	—
Coût des prestations pour l'exercice terminé le 30 avril :				
Taux d'actualisation	3,95	3,95	4,30	4,30
Taux de rendement à long terme prévu des actifs du régime	6,75	—	6,75	—
Taux de croissance de la rémunération	3,00	3,67	3,00	3,17
Taux de croissance des droits de scolarité	—	2,20	—	2,60
Taux de croissance du coût des soins de santé	—	7,80	—	8,00

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

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

Principales catégories d'affectation d'origine externe

	2014	2013
	\$	\$
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	181 126	166 720
Dotations de source externe dont l'utilisation des revenus est liée au fonctionnement ou laissée à la discrétion de l'Université	2 279	1 964
Plus-value non réalisée des placements afférents au capital en dotation de source externe	25 965	8 832
Cumul des revenus de placement ajoutés au capital en dotation ⁽¹⁾	11 052	7 231
	220 422	184 747

(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.

Principales catégories d'affectation d'origine interne

	2014	2013
	\$	\$
Fonds de fonctionnement		
Activités internes associées à la recherche	22 200	21 337
Activités de réaménagement des Services aux étudiants et du Centre d'éducation physique et des sports	861	1 336
	23 061	22 673
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	3 914	3 264
Fonds des immobilisations		
Acquisitions futures d'immobilisations (total des réserves non investies de Résidences, DGTIC, facultés et Direction des immeubles)	25 970	23 909

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

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

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

	2014	2013
	\$	\$
Fonds de dotation		
Capital affecté de l'interne dont le produit peut être utilisé à la discrétion de l'Université	49 584	42 781
Plus-value non réalisée des placements afférents au capital en dotation de source interne	6 484	3 876
	56 068	46 657

14. 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 MESRS 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.

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 2014, le montant d'affectations internes de l'exercice s'élève à 22 790 250 \$ (27 534 300 \$ en 2013). Le solde de fonds affecté à des activités associées à la recherche s'élève à 22 200 300 \$ au 30 avril 2014 (21 337 100 \$ en 2013).

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 2014, le montant d'affectations internes de l'exercice s'élève à 462 900 \$ (869 100 \$ en 2013). Le solde de fonds affecté à la création de réserves pour amortissement de certaines immobilisations s'élève à 860 700 \$ au 30 avril 2014 (1 335 600 \$ en 2013).

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

15. Virements interfonds

	2014			
	Fonds de fonctionnement	Fonds avec restriction	Fonds des immobili- sations	Fonds de dotation
	\$	\$	\$	\$
Contributions à la réserve du fonds des immobilisations	(10 220)	—	10 220	—
Contributions aux acquisitions d'immobilisations et au service de la dette	(40 526)	(2 750)	43 276	—
Affectations internes en dotation	(4 394)	(81)	—	4 475
Gains non réalisés sur placements afférents aux dotations et virés au fonds de dotation	(3 536)	—	—	3 536
Revenus de placement non requis ^(a)	(2 103)	—	—	2 103
	(60 779)	(2 831)	53 496	10 114
	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 sursépartis ^(b)	212	—	—	(212)
Revenus de placement non requis ^(a)	(220)	—	—	220
	(75 399)	(2 344)	71 679	6 064

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

(b) 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 sursépartis.

Université de Montréal

Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

16. 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.

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 MESRS. 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 2014, les participations détenues par l'Université libellées en devises représentent une juste valeur de 113 521 000 \$ en dollars canadiens (93 839 000 \$ en 2013). Par ailleurs, au 30 avril 2014, l'Université détenait des contrats de change à terme d'une juste valeur négative de 166 600 \$ (juste valeur négative de 204 700 \$ en 2013). 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 MESRS sont garantis, capital et intérêts, par la cession et le transfert de subventions du MESRS. 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 2014 :

a) *Fonds de fonctionnement*

Date d'échéance	Montant nominal	Paie ou reçoit	Taux fixe	Taux variable
	\$			
29 mai 2018	50 000 000	paie fixe reçoit variable	1,750 %	CDOR 1 mois
8 septembre 2014	50 000 000	paie fixe reçoit variable	1,089 %	CDOR 1 mois

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

16. 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 2014, les passifs financiers les plus importants étaient les découverts bancaires, les emprunts bancaires, les créditeurs et charges à payer, la subvention à rembourser, la dette à long terme, les obligations découlant de contrats de location-acquisition et les instruments financiers dérivés.

17. 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, les Presses de l'Université de Montréal et IRICoR.

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

17. Entités sans but lucratif contrôlées (suite)

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

	2014	2013
	\$	\$
Situation financière		
Éléments d'actif	6 562	4 919
Éléments de passif	6 632	5 137
Insuffisance des éléments de l'actif par rapport à ceux du passif	(70)	(218)
	6 562	4 919
Résultats		
Produits	5 911	8 599
Charges	5 763	8 723
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	148	(124)

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 3 610 900 \$ (3 741 440 \$ en 2013).

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

Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement et des débiteurs à long terme

	2014	2013
	\$	\$
Débiteurs	(125 822)	(7 528)
Stocks	290	(70)
Charges imputables au prochain exercice	145	(1 473)
Créditeurs et charges à payer	9 080	(600)
Apports reportés	114 067	(37 542)
Produits reportés	(250)	(1 397)
	(2 490)	(48 610)

Opérations sans effet sur la trésorerie

	2014	2013
	\$	\$
Immobilisations impayées à la fin de l'exercice	17 493	20 827
Immobilisations acquises en vertu de contrats de location impayées à la fin de l'exercice	33 647	34 117

Université de Montréal

Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

19. 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, indemniserà 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 2014.

20. Engagements

- a) Le fonds de fonctionnement a des engagements totalisant 270 709 100 \$ 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	25 372 900
Autres unités du fonds de fonctionnement	<u>245 336 200</u>

- b) Le fonds avec restriction a des engagements totalisant 54 064 700 \$ 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 3 et 10). 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 86 782 328 \$. Les versements minimaux requis en vertu de ces contrats pour les cinq prochains exercices s'établissent comme suit :

	\$
2015	15 555 541
2016	13 300 957
2017	12 192 097
2018	9 865 390
2019	9 358 366

Université de Montréal
Notes complémentaires aux états financiers

30 avril 2014

(tableaux en milliers de dollars)

20. Engagements (suite)

- e) 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.
- f) L'Université s'est engagée par contrats auprès de fournisseurs externes pour un montant total de 58 259 150 \$ dans le cadre de divers projets de construction, d'aménagement ou de développement de système en cours.

21. Chiffres de l'exercice précédent

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour l'exercice courant.