

États financiers de
(en milliers de dollars)

UNIVERSITÉ CONCORDIA

pour l'exercice clos le 30 avril 2019

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Table des matières
(en milliers de dollars)

| | Page |
|---|-------------|
| Déclaration de responsabilité administrative de la direction | |
| Rapport des auditeurs indépendants | |
| États financiers de l'Université Concordia | |
| État de la situation financière | 1 - 2 |
| État des résultats et de l'évolution des soldes de fonds | 3 - 4 |
| État des flux de trésorerie | 5 |
| Notes afférentes aux états financiers | 6 - 36 |

DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ ADMINISTRATIVE DE LA DIRECTION DE L'UNIVERSITÉ

La Direction de l'Université est responsable des états financiers, des notes et des autres renseignements financiers contenus dans le rapport financier ci-après.

La direction a préparé les états financiers selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. Afin de présenter fidèlement tous les éléments d'information importants, il a fallu recourir à des estimations raisonnables et à des jugements professionnels. La Direction a la conviction que les états financiers exposent fidèlement la situation financière de l'Université au 30 avril 2019, ainsi que ses résultats d'exploitation, l'évolution des soldes de fonds et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date.

Consciente de ses responsabilités et des limites inhérentes à tout système, la Direction a développé et applique un système de contrôle interne qui lui donne l'assurance raisonnable que les actifs de l'Université sont protégés contre les pertes et que les documents comptables constituent une source fiable pour la préparation des états financiers. Le Service de la vérification interne de l'Université exerce une surveillance sur l'application des procédés de contrôle interne.

Le Bureau des Gouverneurs veille à ce que la Direction de l'Université s'acquitte de ses obligations en matière de rapport financier, et il lui appartient, en définitive, d'examiner et d'approuver les états financiers. Le Bureau des Gouverneurs accomplit ses fonctions d'examen des états financiers principalement par l'entremise du Comité de vérification. Tous les membres de ce comité ne sont ni des dirigeants ni des employés de l'Université. Le Comité de vérification rencontre la Direction, les auditeurs externes ainsi que les vérificateurs internes pour discuter des résultats des travaux d'audit et des questions de présentation de l'information financière, et pour s'assurer que chacune des parties remplit bien ses obligations. Les vérificateurs internes et les auditeurs externes ont libre accès au Comité de vérification, avec ou sans la présence de la Direction.

Les états financiers au 30 avril 2019 et les résultats de ses activités pour l'exercice clos à cette date ont été audités par KPMG s.r.l., comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés, les auditeurs nommés par le Bureau des Gouverneurs. Le rapport des auditeurs indépendants précise l'étendue de l'audit et exprime leur opinion professionnelle au sujet de l'information fournie dans les états financiers consolidés.

original signé par Graham Carr

original signé par Denis Cossette

Graham Carr
Recteur et vice-chancelier, Intérim

Denis Cossette
Chef de la direction financière



KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.
Tour KPMG, Bureau 1500
600, boul. de Maisonneuve Ouest
Montréal (Québec) H3A 0A3
Canada

Téléphone (514) 840-2100
Télécopieur (514) 840-2187
Internet www.kpmg.ca

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux membres du conseil d'administration de l'Université Concordia

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'Université Concordia (l'« entité »), qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 30 avril 2019;
- l'état des résultats et de l'évolution des soldes de fonds pour l'exercice clos à cette date;
- l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Université Concordia au 30 avril 2019, ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « **Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers** » de notre rapport des auditeurs.

Nous sommes indépendants de l'entité conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'Université Concordia à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'Université Concordia ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'Université Concordia.

Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport des auditeurs contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit 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'Université Concordia;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'Université Concordia à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport des auditeurs sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport des auditeurs. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'Université Concordia à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

*KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.**

Montréal, Canada

Le 18 septembre 2019

UNIVERSITÉ CONCORDIA

État de la situation financière
(en milliers de dollars)

30 avril 2019, avec informations comparatives de 2018

| | <u>Total des fonds</u> | | <u>Fonds de fonctionnement</u> | | <u>Fonds de recherche</u> | | <u>Fonds grevés d'affectations</u> | | | |
|---|------------------------|-----------|--------------------------------|---------|---------------------------|--------|------------------------------------|--------|--------------------------------|---------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | <u>Fonds désigné</u> | | <u>Fonds d'immobilisations</u> | |
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Actif | | | | | | | | | | |
| Actif à court terme | | | | | | | | | | |
| Encaisse | 55 912 | — | 55 912 | — | — | — | — | — | — | — |
| Subventions à recevoir (note 2) | 58 812 | 58 938 | 51 045 | 52 527 | 2 756 | 1 705 | 695 | 46 | 4 316 | 4 660 |
| Comptes clients et autres créances (note 3) | 26 229 | 17 442 | 21 199 | 14 308 | 4 600 | 2 795 | 359 | 268 | 71 | 71 |
| Frais payés d'avance et autres actifs | 9 628 | 9 512 | 7 448 | 8 318 | — | — | 1 183 | 929 | 997 | 265 |
| Avances à la Fondation de l'Université Concordia, sans intérêt | 36 606 | 15 757 | 5 470 | 5 449 | — | — | 29 612 | 10 308 | 1 524 | — |
| | 187 187 | 101 649 | 141 074 | 80 602 | 7 356 | 4 500 | 31 849 | 11 551 | 6 908 | 4 996 |
| Montant à recevoir du ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur (« MEES ») (note 4) | 69 785 | 72 183 | — | — | — | — | — | — | 69 785 | 72 183 |
| Investissements dans le partenariat de recherche | 465 | 437 | — | — | 465 | 437 | — | — | — | — |
| Avances à d'autres fonds, sans intérêt | — | — | 98 907 | 114 963 | 24 130 | 23 738 | 13 850 | 27 156 | — | — |
| Immobilisations corporelles (note 5) | 852 656 | 806 581 | — | — | — | — | — | — | 852 656 | 806 581 |
| Actifs incorporels (note 6) | 23 026 | 24 820 | — | — | — | — | — | — | 23 026 | 24 820 |
| | 1 133 119 | 1 005 670 | 239 981 | 195 565 | 31 951 | 28 675 | 45 699 | 38 707 | 952 375 | 908 580 |

Pour le conseil,

original signé par Norman Hébert
Administrateur

original signé par Graham Carr
Administrateur

UNIVERSITÉ CONCORDIA

État de la situation financière (suite)
(en milliers de dollars)

30 avril 2019, avec informations comparatives de 2018

| | <u>Total des fonds</u> | | <u>Fonds de fonctionnement</u> | | <u>Fonds de recherche</u> | | <u>Fonds désigné</u> | | <u>Fonds grevés d'affectations</u> | |
|--|------------------------|-----------|--------------------------------|-----------|---------------------------|--------|----------------------|--------|------------------------------------|---------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Passif et soldes de fonds | | | | | | | | | | |
| Passif à court terme | | | | | | | | | | |
| Découvert bancaire | – | 2 635 | – | 2 635 | – | – | – | – | – | – |
| Emprunts bancaires (note 7) | 133 400 | 101 200 | 133 400 | 101 200 | – | – | – | – | – | – |
| Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 8) | 97 319 | 77 505 | 70 251 | 53 695 | – | – | 10 198 | 10 217 | 16 870 | 13 593 |
| Comptes d'agences et en fiducie | 15 058 | 11 919 | 15 058 | 11 919 | – | – | – | – | – | – |
| Produits reportés | 27 320 | 16 405 | 27 320 | 16 405 | – | – | – | – | – | – |
| Apports reportés (note 9) | 31 951 | 28 675 | – | – | 31 951 | 28 675 | – | – | – | – |
| Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an (note 10) | 132 562 | 27 867 | – | – | – | – | – | – | 132 562 | 27 867 |
| | 437 610 | 266 206 | 246 029 | 185 854 | 31 951 | 28 675 | 10 198 | 10 217 | 149 432 | 41 460 |
| Apports reportés (note 9) | 113 177 | 105 316 | – | – | – | – | 35 501 | 28 376 | 77 676 | 76 940 |
| Dû à d'autres fonds, sans intérêt | – | – | 37 980 | 50 894 | – | – | – | – | 98 907 | 114 963 |
| Dette à long terme (note 10) | 501 132 | 538 224 | – | – | – | – | – | – | 501 132 | 538 224 |
| Passif au titre des prestations constituées (note 11) | 190 305 | 182 024 | 190 305 | 182 024 | – | – | – | – | – | – |
| | 1 242 224 | 1 091 770 | 474 314 | 418 772 | 31 951 | 28 675 | 45 699 | 38 593 | 827 147 | 771 587 |
| Soldes de fonds (déficit) | | | | | | | | | | |
| Déficit non grevé d'affectation | (113 656) | (109 979) | (113 656) | (109 979) | – | – | – | – | – | – |
| Déficit d'avantages sociaux futurs | (190 305) | (182 024) | (190 305) | (182 024) | – | – | – | – | – | – |
| Grevé d'affectations d'origine interne (note 12) | 69 628 | 68 796 | 69 628 | 68 796 | – | – | – | – | – | – |
| Grevé d'affectation d'origine externe | – | 114 | – | – | – | – | – | 114 | – | – |
| Investi en immobilisations | 125 228 | 136 993 | – | – | – | – | – | – | 125 228 | 136 993 |
| | (109 105) | (86 100) | (234 333) | (223 207) | – | – | – | 114 | 125 228 | 136 993 |
| Engagements (note 19) | | | | | | | | | | |
| Éventualités (note 21) | | | | | | | | | | |
| | 1 133 119 | 1 005 670 | 239 981 | 195 565 | 31 951 | 28 675 | 45 699 | 38 707 | 952 375 | 908 580 |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

État des résultats et de l'évolution des soldes de fonds
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019, avec informations comparatives de 2018

| | Total des fonds | | Fonds de fonctionnement | | Fonds de recherche | | Fonds grevés d'affectations | | | |
|--|-----------------|----------|-------------------------|----------|--------------------|--------|-----------------------------|--------|-------------------------|----------|
| | | | | | | | Fonds désigné | | Fonds d'immobilisations | |
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Produits | | | | | | | | | | |
| Droits de scolarité | 162 178 | 148 302 | 162 178 | 148 302 | – | – | – | – | – | – |
| Subventions (note 13) | 365 019 | 330 970 | 277 185 | 257 642 | 44 683 | 38 513 | 3 396 | 2 727 | 39 755 | 32 088 |
| Service à la collectivité, aux étudiants et autres produit | 62 123 | 58 215 | 59 745 | 56 311 | 355 | – | 1 883 | 1 690 | 140 | 214 |
| Services auxiliaires et immeubles locatifs (note 14) | 23 457 | 23 578 | 23 457 | 23 578 | – | – | – | – | – | – |
| Dons | 11 823 | 7 881 | 1 707 | – | 246 | 16 | 9 230 | 7 371 | 640 | 494 |
| Fondation de l'Université Concordia | 4 096 | 4 997 | – | – | – | – | 3 807 | 4 526 | 289 | 471 |
| | 628 696 | 573 943 | 524 272 | 485 833 | 45 284 | 38 529 | 18 316 | 16 314 | 40 824 | 33 267 |
| Charges | | | | | | | | | | |
| Activités d'enseignement et soutien (note 15) | 285 714 | 258 066 | 285 714 | 258 066 | – | – | – | – | – | – |
| Recherche | 73 803 | 63 370 | 25 700 | 24 478 | 48 103 | 38 892 | – | – | – | – |
| Services et soutien institutionnel (note 15) | 95 108 | 87 940 | 95 108 | 87 940 | – | – | – | – | – | – |
| Services à la collectivité, aux étudiants et autres dépenses | 29 975 | 28 053 | 29 975 | 28 053 | – | – | – | – | – | – |
| Projets de dotations et avec restrictions | 15 322 | 14 105 | – | – | – | – | 15 322 | 14 105 | – | – |
| Dons à la Fondation de l'Université Concordia | 3 527 | 2 720 | 1 000 | 1 000 | – | – | 2 527 | 1 720 | – | – |
| Avantages sociaux futurs (note 11) | 48 988 | 44 542 | 48 988 | 44 542 | – | – | – | – | – | – |
| Services auxiliaires et immeubles locatifs (note 14) | 16 165 | 15 785 | 16 165 | 15 785 | – | – | – | – | – | – |
| Dépenses non capitalisables | 10 506 | 2 815 | – | – | – | – | – | – | 10 506 | 2 815 |
| Intérêts sur les emprunts bancaires | 1 588 | 1 210 | 876 | 691 | – | – | – | – | 712 | 519 |
| Intérêts sur la dette à long terme (note 10) | 25 072 | 23 031 | – | – | – | – | – | – | 25 072 | 23 031 |
| Amortissements des immobilisations corporelles | 44 141 | 42 431 | – | – | – | – | – | – | 44 141 | 42 431 |
| Amortissements des actifs incorporels | 4 133 | 3 569 | – | – | – | – | – | – | 4 133 | 3 569 |
| | 654 042 | 587 637 | 503 526 | 460 555 | 48 103 | 38 892 | 17 849 | 15 825 | 84 564 | 72 365 |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges avant virements interfonds | | | | | | | | | | |
| | (25 346) | (13 694) | 20 746 | 25 278 | (2 819) | (363) | 467 | 489 | (43 740) | (39 098) |
| Virements interfonds (note 16) | | | | | | | | | | |
| | – | – | (34 562) | (32 727) | 2 819 | 363 | (232) | (477) | 31 975 | 32 841 |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges après virements interfonds | | | | | | | | | | |
| | (25 346) | (13 694) | (13 816) | (7 449) | – | – | 235 | 12 | (11 765) | (6 257) |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

État des résultats et de l'évolution des soldes de fonds (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019, avec informations comparatives de 2018

| | <u>Total des fonds</u> | | <u>Fonds de fonctionnement</u> | | <u>Fonds de recherche</u> | | <u>Fonds grevés d'affectations</u> | | | |
|---|------------------------|----------|--------------------------------|-----------|---------------------------|------|------------------------------------|---------|--------------------------------|---------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | <u>Fonds désigné</u> | | <u>Fonds d'immobilisations</u> | |
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges après virements interfonds (page précédente) | (25 346) | (13 694) | (13 816) | (7 449) | – | – | 235 | 12 | (11 765) | (6 257) |
| Réévaluations et autres éléments (note 11) | 2 690 | (14 853) | 2 690 | (14 853) | – | – | – | – | – | – |
| Apports reçus à titre de dotations | 12 079 | 2 561 | – | – | – | – | 12 079 | 2 561 | – | – |
| Dotations versées à Fondation de l'Université Concordia | (12 428) | (2 748) | – | – | – | – | (12 428) | (2 748) | – | – |
| | (23 005) | (28 734) | (11 126) | (22 302) | – | – | (114) | (175) | (11 765) | (6 257) |
| Soldes de fonds (déficit), au début de l'exercice | (86 100) | (57 366) | (223 207) | (200 905) | – | – | 114 | 289 | 136 993 | 143 250 |
| Soldes de fonds (déficit), à la fin de l'exercice | (109 105) | (86 100) | (234 333) | (223 207) | – | – | – | 114 | 125 228 | 136 993 |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

État des flux de trésorerie
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019, avec informations comparatives de 2018

| | 2019 | 2018 |
|---|------------|------------|
| Provenance (affectation) de la trésorerie | | |
| Exploitation | | |
| Insuffisance des produits par rapport aux charges | (25 346)\$ | (13 694)\$ |
| Éléments sans effet sur la trésorerie | | |
| Variation nette de la juste valeur des actifs et des passifs financiers | 200 | (342) |
| Variation nette des apports reportés - fonds de recherche et fonds désigné | 10 401 | 4 053 |
| Amortissements des apports reportés - fonds d'immobilisations | (40 824) | (33 267) |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 44 141 | 42 431 |
| Amortissements des actifs incorporels | 4 133 | 3 569 |
| Passif au titre des prestations constituées | 10 971 | 5 368 |
| Variations des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation | 24 863 | (15 264) |
| | 28 539 | (7 146) |
| Financement | | |
| Emprunts bancaires | 32 200 | (3 800) |
| Montant à recevoir du MEES | 2 398 | 8 194 |
| Dette à long terme | 95 311 | 40 212 |
| Remboursements de dette à long terme | (27 708) | (39 225) |
| Apports reportés - fonds d'immobilisations | 41 560 | 38 957 |
| Apports reçus à titre de dotations | 12 079 | 2 561 |
| Apports versés à titre de dotations à la Fondation de l'Université Concordia | (12 428) | (2 748) |
| | 143 412 | 44 151 |
| Investissement | | |
| Avances à Fondation de l'Université Concordia | (20 849) | (2 258) |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (90 216) | (51 866) |
| Acquisition d'actifs incorporels | (2 339) | (2 148) |
| | (113 404) | (56 272) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 58 547 | (19 267) |
| (Découvert bancaire) trésorerie au début de l'exercice | (2 635) | 16 632 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice | 55 912 \$ | (2 635)\$ |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

L'Université Concordia (l'« Université ») a été constituée en vertu de la Loi concernant l'Université Concordia. L.O. 1948. c. 91, modifiée par L.Q. 19. c. 191 et L.Q. 2006. c. 69. La mission de l'Université comprend l'éducation postsecondaire et universitaire, la recherche et le service public. L'Université est un organisme de bienfaisance enregistré en vertu du chapitre 149 de la Loi de l'impôt sur le revenu et est exemptée d'impôts.

1. Principales méthodes comptables

Les états financiers de l'Université sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

a) Estimations comptables

Pour dresser les états financiers, la direction de l'Université doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers et les notes y afférentes. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la direction a des événements en cours et sur les mesures que l'Université pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

b) Principes de consolidation

L'Université a fait le choix de ne pas consolider dans ses états financiers les informations financières des organismes sans but lucratif qu'elle contrôle. L'information financière requise à propos des organismes contrôlés est présentée à la note 17 des états financiers.

c) Actifs et passifs financiers

i) Évaluation initiale

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers de l'Université sont évalués à la juste valeur qui est, dans le cas des actifs financiers ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût après amortissement, majorée ou diminuée du montant des commissions et des coûts de transaction afférents. Les coûts de transaction relatifs aux actifs et aux passifs financiers qui seront évalués ultérieurement à la juste valeur sont comptabilisés aux résultats au cours de l'exercice où ils sont engagés.

ii) Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de l'Université sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers), à l'exception des placements en actions canadiennes, qui sont inclus dans les autres actifs, et les investissements dans le partenariat de recherche, qui sont évalués à la juste valeur.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

1. Principales méthodes comptables (suite)

c) Actifs et passifs financiers (suite)

ii) Évaluation ultérieure (suite)

Les actifs et les passifs financiers qui sont évalués au coût après amortissement sont amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers). Les intérêts calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif sont présentés à l'état des résultats au poste produits nets de placements, intérêts sur les emprunts bancaires ou intérêts sur la dette à long terme, le cas échéant.

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût après amortissement, l'Université détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si l'Université détermine qu'il y a eu au cours de l'exercice, un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs d'un actif financier, une réduction sera alors comptabilisée à l'état des résultats à titre de moins-value. La reprise d'une moins-value comptabilisée antérieurement sur un actif financier évalué au coût après amortissement est comptabilisée aux résultats au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

d) Instruments financiers dérivés

L'Université a recours à des instruments financiers dérivés afin de gérer l'exposition de sa dette au risque de taux d'intérêt. Elle n'utilise pas d'instruments financiers aux fins de transaction ou de spéculation.

L'Université a choisi d'utiliser la comptabilité de couverture pour comptabiliser les swaps de taux d'intérêt auxquels elle recourt pour se protéger des variations de taux d'intérêt de sa dette à long terme portant intérêt à taux variable. Ces swaps donnent lieu à l'échange périodique de paiements d'intérêts sans échange du notionnel (capital) sur lequel les placements sont calculés.

Lors de la mise en place de la relation de couverture, l'Université a constitué une documentation formelle concernant la relation de couverture, dans laquelle sont précisés l'élément couvert et l'élément de couverture correspondant, la nature du risque couvert ainsi que la durée prévue de la relation de couverture. Tant au moment de la mise en place de la relation de couverture que pendant toute sa durée, l'Université a l'assurance raisonnable que les conditions essentielles de l'élément de couverture et de l'élément couvert resteront les mêmes. Pour tous les éléments couverts qui consistent en une opération future, l'Université détermine qu'il est probable que l'opération future se réalisera au moment et au montant prévus, tels qu'ils ont été documentés lors de la mise en place de la relation de couverture.

L'Université cesse d'appliquer la comptabilité de couverture lorsque l'élément couvert ou l'élément de couverture cesse d'exister ou que les conditions essentielles de l'élément de couverture ne correspondent plus à celles de l'élément couvert.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

1. Principales méthodes comptables (suite)

d) Instruments financiers dérivés (suite)

Les instruments financiers dérivés qui ne respectent pas les critères de la comptabilité de couverture sont comptabilisés à leur juste valeur à l'état de la situation financière et les variations de la juste valeur des placements sont enregistrées dans l'état des résultats de l'exercice.

e) Comptabilité par fonds

Le fonds de fonctionnement présente les services de soutien à l'enseignement et institutionnel de l'Université. Ce fonds reflète les ressources non grevées d'affectations ainsi que les ressources grevées d'affectations d'origine interne.

Le fonds de recherche présente les ressources grevées d'affectations d'origine externe utilisées à des fins de recherche et liées à la recherche.

Le fonds désigné est utilisé pour refléter les fonds reçus d'entités externes à des fins spécifiques imposées par le donateur ou la partie externe.

Le fonds d'immobilisations présente les actifs, les passifs, les produits et les charges liés aux immobilisations détenues et gérées par l'Université. Il comprend le coût des immobilisations acquises, financées et comptabilisées à titre de charges par les autres fonds au cours de l'année d'acquisition.

f) 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 de 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 lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Les apports reçus à titre de dotations et les apports reçus sous forme d'immobilisations qui ne sont pas amorties sont présentés comme des augmentations directes des soldes de fonds.

Les produits de placements grevés d'affectations sont constatés à titre de produits du fonds approprié dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Ainsi, les produits de placements tirés des apports à titre de dotations sont constatés dans les fonds grevés d'affectations ou dans le fonds de fonctionnement selon la nature de la restriction imposée par le donateur. Les produits de placements non affectés sont comptabilisés dans le fonds de fonctionnement lorsqu'ils sont gagnés.

Les produits d'intérêts sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

1. Principales méthodes comptables (suite)

f) Constatation des produits (suite)

Les principales sources de produits de l'Université, autres que les apports, sont les droits de scolarité, les honoraires et autres produits, les services à la collectivité, les services aux étudiants, les services auxiliaires et les immeubles locatifs. Les produits sont constatés lorsque les conditions suivantes sont remplies :

- Il y a preuve convaincante de l'existence d'un accord;
- Les livraisons ont été effectuées ou les services ont été fournis;
- Le prix de vente est déterminé ou déterminable;
- Le recouvrement est raisonnablement assuré.

Les produits sont constatés au fur et à mesure que les services sont fournis. Les produits reportés représentent les encaissements pour lesquels les produits ne sont pas gagnés.

g) Apports reçus sous forme de fournitures et de services

L'Université peut constater les apports reçus sous forme de fournitures et de services lorsque la juste valeur de ces apports peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que l'Université aurait dû se procurer autrement ces fournitures et services pour son fonctionnement régulier.

h) Stocks

Les stocks des magasins de détail sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti.

i) Autres actifs

Les autres actifs représentent des incitatifs à la location et des commissions versées sur les immeubles locatifs qui sont reportés et amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée des baux respectifs.

j) Immobilisations corporelles et actifs incorporels

Les immobilisations corporelles et les actifs incorporels acquis sont comptabilisés au coût. Les intérêts relatifs aux immobilisations corporelles en cours de construction sont capitalisés à des taux qui reflètent les coûts de financement de ces actifs. Les apports reçus sous forme d'immobilisations sont comptabilisés à la juste valeur à la date de l'apport.

Les immobilisations en cours de construction et les autres projets d'immobilisations importants financés par le fonds de fonctionnement sont comptabilisés directement dans le fonds d'immobilisations. Une fois achevés, les projets sont transférés dans leur catégorie d'actifs respective et amortis en fonction de leur durée probable d'utilisation.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

1. Principales méthodes comptables (suite)

j) Immobilisations corporelles et actifs incorporels (suite)

Les œuvres d'art et les collections reçues par dons ou par legs sont inscrites au fonds d'immobilisations au coût ou à la juste valeur à la date de l'apport si elles peuvent faire l'objet d'une estimation raisonnable, et elles ne sont pas amorties.

Les développements informatiques en cours incluent des logiciels de systèmes développés à l'interne. Une fois achevés, les projets sont transférés dans leur catégorie d'actifs respective et amortis en fonction de leur durée probable d'utilisation.

Amortissement

Les immobilisations corporelles et les actifs incorporels amortissables sont amortis en fonction de leur durée probable d'utilisation, telle qu'elle est prescrite par le MEES, selon la méthode de l'amortissement linéaire et les périodes suivantes :

| Élément d'actif | Périodes |
|---|-----------------------------|
| Immobilisations corporelles | |
| Aménagement des terrains | 20 ans |
| Bâtiments | 40 à 50 ans |
| Rénovations - mécanique du bâtiment | 25 ans |
| Rénovations - réaménagement intérieur | 30 ans |
| Rénovations - architecture ou structure | 40 ans |
| Améliorations locatives | Durée du bail (max. 10 ans) |
| Mobilier et équipement | 3 à 15 ans |
| Documents de bibliothèque | 10 ans |
| Actifs incorporels amortissables | |
| Développements informatiques | 10 ans |
| Droits d'utilisation du réseau de télécommunications géré par Réseau d'informations scientifiques du Québec (RISQ) inc. | Durée de l'entente |

L'amortissement est comptabilisé dans le fonds d'immobilisations.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

1. Principales méthodes comptables (suite)

j) Immobilisations corporelles et actifs incorporels (suite)

Dépréciation

Les immobilisations corporelles, les actifs incorporels amortissables et les autres actifs amortissables sont soumis à un test de recouvrabilité lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. La valeur comptable d'un actif à long terme n'est pas recouvrable si elle excède le total des flux de trésorerie non actualisés qui résulteront vraisemblablement de l'utilisation et de la sortie éventuelle de l'actif. Dans un tel cas, une perte de valeur doit être constatée et correspond à l'excédent de la valeur comptable de l'actif à long terme sur sa juste valeur.

k) Conversion des devises

L'Université utilise la méthode temporelle pour la conversion des opérations libellées dans une monnaie étrangère. Selon cette méthode, les éléments monétaires d'actif et de passif sont convertis au cours à la date de fin d'exercice. Les éléments non monétaires d'actif et de passif sont convertis aux cours historiques, à l'exception de ceux comptabilisés à la juste valeur qui sont convertis au cours à la date de fin d'exercice. Les produits et les charges sont convertis au taux en vigueur lors de leur comptabilisation, à l'exception de l'amortissement des éléments d'actif convertis aux cours historiques qui est converti aux mêmes cours que les éléments correspondants. Les gains et les pertes de change afférents sont comptabilisés dans les résultats de l'exercice.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

1. Principales méthodes comptables (suite)

l) Avantages sociaux futurs

L'Université constitue ses obligations en vertu des régimes de retraite à prestations déterminées et des autres régimes à mesure que les employés fournissent les services nécessaires pour avoir droit aux avantages de retraite. Plus particulièrement, l'Université comptabilise à l'état de la situation financière ses obligations découlant des régimes à prestations définies, déduction faite de la juste valeur des actifs des régimes. L'Université détermine les obligations au titre des prestations définies en utilisant une évaluation actuarielle établie séparément aux fins de la comptabilisation, laquelle est déterminée selon la méthode de répartition des prestations aux prorata des services et les hypothèses les plus probables établies par la direction à la date de l'évaluation actuarielle complète. Le solde des obligations est fondé sur l'évaluation actuarielle complète la plus récente, laquelle est extrapolée jusqu'à la date de fin d'exercice de l'Université. Le coût total des régimes à prestations définies comprend le coût des services rendus au cours de l'exercice et le coût financier, et il est comptabilisé aux résultats sous le poste Avantages sociaux futurs. Les réévaluations et autres éléments, qui comprennent les gains et les pertes actuariels relatifs aux obligations, la différence entre le rendement réel des actifs des régimes et les produits d'intérêts imputés en réduction du coût financier ainsi que le coût des services passés, sont comptabilisés à l'état de l'évolution des soldes de fonds sous un poste distinct. Les réévaluations et autres éléments ne sont pas reclassés dans l'état des résultats au cours d'un exercice ultérieur.

m) Solde de fonds grevé d'affectations d'origine interne

Le solde de fonds grevé d'affectations d'origine interne est utilisé pour deux types d'opérations :

- L'Université a adopté une politique afin de grever d'une affectation d'origine interne le solde du fonds de fonctionnement pour les montants non dépensés du budget relatifs à des programmes spécifiques. Les programmes couverts par cette politique sont décrits à la note 12;
- La direction a décidé de grever d'une affectation d'origine interne le solde du fonds de fonctionnement non dépensé pour des programmes spécifiques prioritaires de l'Université.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

2. Subventions à recevoir

| | 2019 | | | | |
|---|---------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------------|-----------|
| | Fonds de fonction- nement | Fonds de recherche | Fonds désigné | Fonds d'immo- bilisations | Total |
| Montant à recevoir du MEES | 50 199 \$ | – \$ | 695 \$ | 4 316 \$ | 55 210 \$ |
| Montant à recevoir d'organismes fédéraux | 846 | 1 489 | – | – | 2 335 |
| Montant à recevoir d'organismes provinciaux (excluant le MEES) | – | 1 267 | – | – | 1 267 |
| | 51 045 \$ | 2 756 \$ | 695 \$ | 4 316 \$ | 58 812 \$ |

| | 2018 | | | | |
|---|---------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------------|-----------|
| | Fonds de fonction- nement | Fonds de recherche | Fonds désigné | Fonds d'immo- bilisations | Total |
| Montant à recevoir du MEES | 51 812 \$ | – \$ | 38 \$ | 4 660 \$ | 56 510 \$ |
| Montant à recevoir d'organismes fédéraux | 715 | 736 | 8 | – | 1 459 |
| Montant à recevoir d'organismes provinciaux (excluant le MEES) | – | 969 | – | – | 969 |
| | 52 527 \$ | 1 705 \$ | 46 \$ | 4 660 \$ | 58 938 \$ |

3. Comptes clients et autres créances

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------|-----------|
| Fonds de fonctionnement : | | |
| Droits de scolarité, déduction faire de la provision pour créances douteuses ¹⁾ | 6 774 \$ | 4 649 \$ |
| Services, avances et autres | 7 114 | 4 449 |
| Comptes à recevoir et avances à une filiale en propriété exclusive d'un organisme contrôlé (7 286 \$ sans intérêt et 25 \$ portant intérêt au taux de 7 %) | 7 311 | 5 210 |
| | 21 199 \$ | 14 308 \$ |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

3. Comptes clients et autres créances (suite)

- i) Au 30 avril 2019, la valeur comptable brute des comptes clients totalise 11 142 \$ (7 221 \$ au 30 avril 2018). Ces comptes clients sont présentés aux états financiers déduction faite d'une provision pour créances douteuses de 4 368 \$ (2 572 \$ au 30 avril 2018).

4. Montant à recevoir du MEES

L'Université a comptabilisé une subvention à recevoir du MEES découlant de l'écart entre la valeur nette des immobilisations de l'Université financées par le MEES et la valeur du service de la dette à long terme financée par le gouvernement du Québec.

5. Immobilisations corporelles

| | 2019 | | |
|---|--------------|----------------------|------------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette |
| Terrains | 61 307 \$ | – \$ | 61 307 \$ |
| Aménagement des terrains | 4 238 | 1 176 | 3 062 |
| Bâtiments, rénovations et améliorations locatives | 992 280 | 301 259 | 691 021 |
| Constructions en cours | 31 972 | – | 31 972 |
| Mobilier et équipement | 102 564 | 61 236 | 41 238 |
| Documents de bibliothèque | 40 901 | 20 537 | 20 364 |
| Oeuvres d'art | 3 602 | – | 3 602 |
| | 1 236 864 \$ | 384 208 \$ | 852 656 \$ |

| | 2018 | | |
|---|--------------|----------------------|------------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette |
| Terrains | 46 742 \$ | – \$ | 46 742 \$ |
| Aménagement des terrains | 4 311 | 964 | 3 347 |
| Bâtiments, rénovations et améliorations locatives | 971 056 | 276 799 | 694 257 |
| Constructions en cours | 4 159 | – | 4 159 |
| Mobilier et équipement | 99 451 | 63 578 | 35 873 |
| Documents de bibliothèque | 38 244 | 18 990 | 19 254 |
| Oeuvres d'art | 2 949 | – | 2 949 |
| | 1 166 912 \$ | 360 331 \$ | 806 581 \$ |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

5. Immobilisations corporelles (suite)

Au cours de l'exercice, l'Université a cédé des immobilisations corporelles entièrement amorties totalisant 20 264 \$ (17 128 \$ en 2018).

6. Actifs incorporels

| | | | 2019 |
|---|-----------|----------------------|------------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette |
| Développements informatiques - en cours | 3 322 \$ | – \$ | 3 322 \$ |
| Développements informatiques | 35 274 | 15 570 | 19 704 |
| Droits d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ Inc. | 3 741 | 3 741 | – |
| | 42 337 \$ | 19 311 \$ | 23 026 \$ |

| | | | 2018 |
|---|-----------|----------------------|------------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette |
| Développements informatiques - en cours | 5 212 \$ | – \$ | 5 212 \$ |
| Développements informatiques | 31 202 | 12 043 | 19 159 |
| Droits d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ Inc. | 3 584 | 3 135 | 449 |
| | 39 998 \$ | 15 178 \$ | 24 820 \$ |

7. Emprunts bancaires

L'Université dispose d'une facilité de crédit bancaire autorisée de 245 000 \$ portant intérêt au taux préférentiel de 3,95 % (3,4 % au 30 avril 2018). Cette facilité de crédit est renouvelable et convertible à taux fixe, essentiellement par l'émission d'acceptations bancaires. Au 30 avril 2019, le total des acceptations bancaires en cours s'élève à 133 400 \$ (101 200 \$ au 30 avril 2018), portant intérêt à des taux variant de 0,93 % à 1,86 %. Le taux moyen de tous les taux fixes pour l'exercice se chiffre à 2,04 % (1,38 % au 30 avril 2018). En mai 2019, le MEES a autorisé l'augmentation de la facilité de crédit bancaire disponible à 329 756 \$.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

7. Emprunts bancaires (suite)

En mai 2019, l'Université a modifié la lettre de crédit irrévocable de 766 \$ US au U.S. Department of Education l'augmentant à 948 \$ US. La lettre de crédit irrévocable est assortie d'un terme de douze mois échéant le 31 mai 2020. Le montant représente 50 % des fonds reçus par l'Université dans le cadre du programme sur l'enseignement supérieur (Title IV, Higher Education Program), conformément au programme fédéral américain d'aide aux étudiants (U.S. Federal Student Aid Program).

8. Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement

Au 30 avril 2019, les comptes fournisseurs et autres dettes incluent 5 298 \$ (5 074 \$ au 30 avril 2018) de remises gouvernementales.

9. Apports reportés

Les apports reportés représentent les ressources inutilisées qui sont allouées à des projets spécifiques imposés par le donateur externe ou une tierce partie.

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------|-----------|
| Court terme | | |
| Fonds de recherche | | |
| Solde au début | 28 675 \$ | 27 840 \$ |
| Montant reçu au cours de l'exercice | 48 560 | 39 364 |
| Montant constaté à titre de produits | (45 284) | (38 529) |
| Solde de fin d'année, apports reportés à court terme | 31 951 | 28 675 |
| Long terme | | |
| Fonds désigné | | |
| Solde au début | 28 376 | 25 158 |
| Montant reçu au cours de l'exercice | 25 441 | 19 532 |
| Montant constaté à titre de produits | (18 316) | (16 314) |
| | 35 501 | 28 376 |
| Fonds d'immobilisations | | |
| Solde au début | 76 940 | 71 250 |
| Montant reçu au cours de l'exercice | 41 560 | 38 957 |
| Montant constaté à titre de produits | (40 824) | (33 267) |
| | 77 676 | 76 940 |
| Solde de fin d'année, apports reportés à long terme | 113 177 | 105 316 |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

10. Dette à long terme

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Fonds d'immobilisations | | |
| Emprunts financés par l'Université | | |
| Emprunt, portant intérêt au taux CDOR, remboursable en versements mensuels variables, échéant en avril 2025 ⁱ⁾ | 678 \$ | 780 \$ |
| Emprunt, portant intérêt au taux CDOR, remboursable en versements mensuels variables, échéant en avril 2026 ⁱⁱ⁾ | 8 784 | 9 903 |
| Emprunt, portant intérêt au taux CDOR, remboursable en versements mensuels de 36 \$, échéant en août 2027 ⁱⁱⁱ⁾ | 8 120 | 8 552 |
| Emprunt, portant intérêt au taux CDOR, remboursable en versements mensuels variables, échéant en avril 2038 ^{iv)} | 9 943 | 10 325 |
| Débentures non garanties de premier rang de série A, d'une valeur nominale de 200 000 \$, 6,55 %, (taux effectif de 6,97 %) émises par l'Université et assujettie à un acte de fiducie établissant certaines clauses restrictives pour l'Université quant à la garantie, la cession d'actifs et d'autres questions, échéant le 2 septembre 2042 | 190 451 | 190 293 |
| Débentures non garanties de premier rang de série B, d'une valeur nominale de 50 000 \$, 3,678 %, émises par l'Université et assujetties à un acte de fiducie établissant certaines clauses restrictives pour l'Université quant à la garantie, la cession d'actifs et d'autres questions, échéant le 10 février 2059 | 50 000 | – |
| Débentures durables non garanties de premier rang de série C, d'une valeur nominale de 25 000 \$, 3,626 %, émises par l'Université et assujetties à un acte de fiducie établissant certaines clauses restrictives pour l'Université quant à la garantie, la cession d'actifs et d'autres questions, échéant le 10 février 2039 | 25 000 | – |
| | <hr/> 292 976 | <hr/> 219 853 |
| Emprunts financés par le gouvernement du Québec | | |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,409 %, remboursable en six versements variables, échéant le 29 mai 2019 | 69 377 | 75 373 |
| | <hr/> 69 377 | <hr/> 75 373 |
| Solde à reporter | 69 377 | 75 373 |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

10. Dette à long terme (suite)

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------|-----------|
| Solde reporté | 69 377 \$ | 75 373 \$ |
| Fonds d'immobilisations (suite) | | |
| Emprunts financés par le gouvernement du Québec (suite) | | |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,437 %, remboursable en sept versements variables, échéant le 1 ^{er} décembre 2019 | 31 317 | 33 764 |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,489 %, remboursable en sept versements variables, échéant le 1 ^{er} décembre 2019 | 12 160 | 12 800 |
| Emprunt PIDS auprès de Financement-Québec, 2,947 %, remboursable en vingt versements variables, échéant le 1 ^{er} septembre 2022 | 5 057 | 6 409 |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,03 %, remboursable en neuf versements variables, échéant le 1 ^{er} décembre 2022 | 2 062 | 2 578 |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,561 %, remboursable en six versements variables, échéant le 1 ^{er} mars 2024 | 9 855 | 11 733 |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,466 %, remboursable en dix versements variables, échéant le 1 ^{er} mars 2026 | 26 987 | 29 983 |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,149 %, remboursable en dix versements variables, échéant le 1 ^{er} septembre 2026 | 57 269 | 60 842 |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,437 %, remboursable en dix versements variables, échéant le 1 ^{er} septembre 2027 | 26 517 | 28 479 |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,808 %, remboursable en quinze versements variables, échéant le 29 mai 2031 | 2 620 | 2 822 |
| Emprunt PIDS auprès de Financement-Québec, 3,563 %, remboursable en quarante versements variables, échéant le 1 ^{er} septembre 2032 | 13 381 | 14 141 |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,511 %, remboursable en dix-neuf versements variables, échéant le 1 ^{er} mars 2034 | 28 525 | 30 394 |
| Solde à reporter | 285 127 | 309 318 |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

10. Dette à long terme (suite)

| | 2019 | 2018 |
|--|------------|------------|
| Solde reporté | 285 127 \$ | 309 318 \$ |
| Fonds d'immobilisations (suite) | | |
| Emprunts financés par le gouvernement du Québec (suite) | | |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,619 %, remboursable en vingt versements variables, échéant le 1 ^{er} juin 2034 | 16 800 | 17 600 |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,23 %, remboursable en dix-neuf versements variables, échéant le 1 ^{er} juin 2034 | 18 480 | 19 320 |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,231 %, remboursable en vingt-cinq versements variables, échéant le 1 ^{er} décembre 2043 | 9 698 | – |
| Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,120 %, remboursable en vingt-cinq versements variables, échéant le 1 ^{er} février 2044 | 10 613 | – |
| | 340 718 | 346 238 |
| | 633 694 | 566 091 |
| Tranche échéant à moins d'un an | 132 562 | 27 867 |
| Dette à long terme | 501 132 \$ | 538 224 \$ |

- i) Le 1^{er} mai 2013, l'Université a conclu un swap de taux d'intérêt d'une durée de 12 ans afin de refinancer les rénovations des résidences étudiantes situées dans le pavillon Ouest de l'édifice des Sœurs Grises. La transaction est entrée en vigueur à un taux d'intérêt fixe de 2,688 % plus un taux d'intérêt variable fondé sur le taux CDOR de 1,983 % (1,641 % au 30 avril 2018).

Le notionnel du swap de taux d'intérêt conclu par l'Université s'élevait à 1 254 \$ en mai 2013. La juste valeur du passif au titre du swap calculé selon l'information obtenue par l'institution financière est de 11 \$ (juste valeur de l'actif 1 \$ en 2018).

- ii) Au 30 avril 2014, l'Université a conclu un swap de taux d'intérêt d'une durée de 12 ans afin de refinancer les rénovations des résidences étudiantes situées dans le pavillon Est de l'édifice des Sœurs Grises. La transaction est entrée en vigueur à un taux d'intérêt fixe de 2,808 % plus un taux d'intérêt variable fondé sur le taux CDOR de 1,983 % (1,641 % au 30 avril 2018).

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

10. Dette à long terme (suite)

ii) (suite)

Le notionnel du swap conclu par l'Université s'élevait à 14 080 \$ en avril 2014. La juste valeur du passif au titre du swap calculé selon l'information obtenue par l'institution financière est de 198 \$ (30 \$ en 2018).

iii) Le 24 août 2012, l'Université a conclu un swap de taux d'intérêt d'une durée de 15 ans afin de faire l'acquisition des cinquième et sixième étages ainsi que du sous-sol du Complexe du Faubourg. La transaction est entrée en vigueur le 30 août 2012 à un taux d'intérêt fixe de 3,08 % plus un taux d'intérêt variable fondé sur le taux CDOR de 1,983 % (1,641 % au 30 avril 2018).

Le notionnel du swap de taux d'intérêt conclu par l'Université s'élevait à 11 000 \$ en août 2012. La juste valeur du passif au titre du swap calculé selon l'information obtenue par l'institution financière est de 303 \$ (juste valeur de l'actif de 75 \$ en 2018). Ce swap est enregistré au titre d'actif de la valeur marchande (actif en 2018) d'un instrument financier, puisqu'il ne remplit pas les critères de comptabilité de couverture.

iv) Le 1^{er} mai 2013, l'Université a conclu un swap de taux d'intérêt d'une durée de 25 ans afin d'effectuer le paiement final de l'acquisition de l'édifice des Sœurs Grises. La transaction est entrée en vigueur à un taux d'intérêt fixe de 3,014 % plus un taux d'intérêt variable fondé sur le taux CDOR de 1,983 % (1,641 % au 30 avril 2018).

Le notionnel du swap conclu par l'Université s'élevait à 12 071 \$ en mai 2013. La juste valeur du passif au titre du swap calculé selon l'information obtenue par l'institution financière est de 458 \$ (58 \$ en 2018).

Le MEES verse deux types de subventions aux universités : des subventions de fonctionnement et des subventions d'investissement. Ces dernières sont autorisées dans le cadre du plan d'investissement sur cinq ans de l'Université et sont financées par le gouvernement du Québec au moyen d'un emprunt public effectué au nom de l'Université (processus connu sous le nom d'« obligations garanties par une subvention »). Ainsi, la dette à long terme susmentionnée est gérée par le gouvernement du Québec, qui en assure également le service.

Conformément à sa charte et aux décrets gouvernementaux adoptés en vertu de sa charte (le dernier décret 1057-2018 ayant été adopté le 7 août 2018), l'Université ne peut pas avoir en cours un montant total en capital de débentures et de titres de créances supérieur à 1 000 000 \$, excluant les montants empruntés par prêt ou par billet.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

10. Dette à long terme (suite)

Le produit des débetures non garanties de premier rang de série A, série B et série C a principalement été utilisé pour financer les projets d'investissement de l'Université au cours des dernières années. Ce placement était distinct du processus actuel des « obligations garanties par une subvention » utilisé par le gouvernement du Québec pour financer les dépenses en immobilisations du système d'éducation dans le cadre duquel les obligations garanties par une subvention sont gérées par le gouvernement du Québec, qui en assure également le service. Le remboursement des débetures est une obligation directe de l'Université.

Les versements de capital à effectuer au cours des prochains exercices se détaillent comme suit :

| | Financés par l'Université | Financés par le gouvernement du Québec | Total |
|-------------|------------------------------|--|------------|
| 2020 | 2 081 \$ | 130 481 \$ | 132 562 \$ |
| 2021 | 2 130 | 17 697 | 19 827 |
| 2022 | 2 180 | 17 769 | 19 949 |
| 2023 | 2 230 | 17 077 | 19 307 |
| 2024 | 2 278 | 16 305 | 18 583 |
| Et suivants | 282 077 | 141 389 | 423 466 |
| | 292 976 \$ | 340 718 \$ | 633 694 \$ |

Un fonds d'amortissement détenu et géré par la Fondation de l'Université Concordia a été créé dans le but de soutenir le remboursement de la dette à long terme financée par l'Université. Voir la note 20 pour plus de détails sur la politique de gestion des immobilisations et de financement de l'Université.

Intérêts sur la dette à long terme :

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------|-----------|
| Financée par le gouvernement du Québec | 11 730 \$ | 10 532 \$ |
| Financée par l'Université | 13 039 | 13 100 |
| Gain (perte) sur la valeur marchande | 303 | (601) |
| | 25 072 \$ | 23 031 \$ |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

11. Avantages sociaux futurs

L'Université évalue ses obligations au titre des prestations constituées et la juste valeur des actifs des régimes pour les besoins de la comptabilité au 30 avril de chaque année. De plus, la situation financière du régime de retraite à prestations déterminées capitalisé est également mesurée par des évaluations actuarielles aux fins de capitalisation, au moins une fois tous les trois ans. Ces états financiers ont été préparés selon l'évaluation actuarielle la plus récente en date du 31 décembre 2015. Une évaluation en date du 31 décembre 2018 est en cours d'être complétée et sera reflétée dans l'exercice financier se terminant le 30 avril 2020.

Le passif pour avantages sociaux futurs est composé des éléments suivants :

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Régimes de retraite | | |
| Solde au début | 63 228 \$ | 49 178 \$ |
| Dépenses | 33 605 | 31 434 |
| Cotisations versées | (31 355) | (33 438) |
| Réévaluations et autres éléments | 822 | 16 054 |
| Solde à la fin | 66 300 | 63 228 |
| Autres avantages | | |
| Solde au début | 118 796 | 112 625 |
| Dépenses | 15 383 | 13 108 |
| Cotisations versées | (6 662) | (5 736) |
| Réévaluations et autres éléments | (3 512) | (1 201) |
| Solde à la fin | 124 005 | 118 796 |
| Solde au début | 182 024 \$ | 161 803 \$ |
| Dépenses | 48 988 | 44 542 |
| Cotisations versées | (38 017) | (39 174) |
| Réévaluations et autres éléments | (2 690) | 14 853 |
| Passif pour avantages sociaux futurs à la fin | 190 305 \$ | 182 024 \$ |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

11. Avantages sociaux futurs (suite)

- a) Rapprochement de la situation de capitalisation du régime à prestations déterminées et des montants inscrits dans les états financiers

| | 2019 | Régimes de retraite 2018 | 2019 | Autres avantages 2018 |
|--|--------------|--------------------------------|-------------|-----------------------------|
| Obligations au titre des prestations constituées | 1 125 592 \$ | 1 067 702 \$ | 124 005 \$ | 118 796 \$ |
| Juste valeur des actifs des régimes | 1 059 292 | 1 004 474 | – | – |
| Passif au titre des prestations constituées | (66 300)\$ | (63 228)\$ | (124 005)\$ | (118 796)\$ |

- b) Principales hypothèses

Les principales hypothèses utilisées sont les suivantes :

| | 2019 | Régimes de retraite 2018 | 2019 | Autres avantages 2018 |
|--|--------|--------------------------------|--------|-----------------------------|
| Obligations au titre des prestations constituées | | | | |
| Taux d'actualisation | 6,00 % | 6,00 % | 6,00 % | 6,00 % |
| Taux de croissance de la rémunération | 2,70 | 2,70 | 2,70 | 2,70 |
| Coût des avantages sociaux | | | | |
| Taux d'actualisation | 6,00 | 6,00 | 6,00 | 6,00 |
| Taux de croissance de la rémunération | 2,70 | 2,70 | 2,70 | 2,70 |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

11. Avantages sociaux futurs (suite)

b) Principales hypothèses (suite)

Les taux tendanciels hypothétiques du coût des soins de santé sont fondés sur les éléments suivants :

| | 2019 | 2018 |
|--|--------|--------|
| Taux tendanciel initial du coût des soins de santé | 7,27 % | 7,54 % |
| Niveau vers lequel baisse le taux tendanciel | 5,11 | 5,11 |
| Année où le taux devrait se stabiliser | 2028 | 2028 |

c) Prestations versées

Les prestations versées dans le cadre des régimes de retraite s'élèvent à 54 130 \$ (54 780 \$ en 2018) et celles versées dans le cadre d'autres régimes se chiffrent à 6 662 \$ (5 736 \$ en 2018).

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

12. Solde de fonds grevé d'affectations d'origine interne

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------|-----------|
| Soutien à l'enseignement | | |
| Projets institutionnels | 17 070 \$ | 17 422 \$ |
| Services aux étudiants | 10 441 | 10 731 |
| Fonds de bourses d'études | 7 549 | 7 335 |
| Programmes de formation du personnel | 953 | 1 063 |
| Recrutement | 659 | 589 |
| Centre d'étude sur l'apprentissage et la performance | 149 | 149 |
| Plan directeur - enseignement et recherche | 7 821 | 7 655 |
| Fonds de développement professionnel du corps professoral | 1 889 | 1 726 |
| Services à la communauté | 1 935 | 2 762 |
| Autres | 3 367 | 684 |
| | 51 833 | 50 116 |
| Recherche | | |
| Recherche financée par les frais généraux | 2 736 | 2 338 |
| Infrastructure de recherche | 2 060 | 2 718 |
| Fonds général à l'usage des chercheurs subventionnés | 2 886 | 2 880 |
| Chaire de recherche de Concordia | 1 712 | 2 053 |
| Programme de développement de la recherches du corps professoral | 2 013 | 2 240 |
| Financement de démarrage de recherches | 733 | 900 |
| Programme de distinction scolaire | 528 | 675 |
| Programme d'optimisation des installations | 449 | 417 |
| Programme de soutien aux activités de recherche | 643 | 711 |
| Laboratoires de recherche | 266 | 281 |
| Initiatives de recherche et infrastructure | 871 | 919 |
| Autres | 2 288 | 1 922 |
| | 17 185 | 18 054 |
| Capital et technologie | | |
| Projets d'immobilisations et projets spéciaux | 190 | 206 |
| Technologies de l'information | 420 | 420 |
| | 610 | 626 |
| | 69 628 \$ | 68 796 \$ |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

13. Subventions

| | 2019 | | | | |
|------------------------|---------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------------|------------|
| | Fonds de fonction- nement | Fonds de recherche | Fonds désigné | Fonds d'immo- bilisations | Total |
| Gouvernement du Québec | 271 717 \$ | 5 631 \$ | 2 146 \$ | 35 788 \$ | 315 282 \$ |
| Gouvernement du Canada | 5 213 | 28 974 | 383 | 3 492 | 38 062 |
| Autres | 255 | 10 078 | 867 | 475 | 11 675 |
| | 277 185 \$ | 44 683 \$ | 3 396 \$ | 39 755 \$ | 365 019 \$ |

| | 2018 | | | | |
|------------------------|---------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------------|------------|
| | Fonds de fonction- nement | Fonds de recherche | Fonds désigné | Fonds d'immo- bilisations | Total |
| Gouvernement du Québec | 252 674 \$ | 4 241 \$ | 1 136 \$ | 27 817 \$ | 285 868 \$ |
| Gouvernement du Canada | 4 833 | 24 770 | 504 | 3 937 | 34 044 |
| Autres | 135 | 9 502 | 1 807 | 334 | 11 058 |
| | 257 642 \$ | 38 513 \$ | 2 727 \$ | 32 088 \$ | 330 970 \$ |

14. Services auxiliaires et immeubles locatifs

| | 2019 | | |
|--|-----------|-----------|----------|
| | Produits | Charges | Excédent |
| Magasins de vente au détail | 8 369 \$ | 8 053 \$ | 316 \$ |
| Résidences | 6 614 | 3 136 | 3 478 |
| Stationnement | 1 521 | 518 | 1 003 |
| Services d'alimentation et de conférence | 1 830 | 1 290 | 540 |
| Autres services | 324 | 257 | 67 |
| Immeubles locatifs | 4 799 | 2 911 | 1 888 |
| | 23 457 \$ | 16 165 \$ | 7 292 \$ |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

14. Services auxiliaires et immeubles locatifs (suite)

| | | | 2018 |
|--|-----------|-----------|----------|
| | Produits | Charges | Excédent |
| Magasins de vente au détail | 9 300 \$ | 8 074 \$ | 1 226 \$ |
| Résidences | 6 049 | 2 930 | 3 119 |
| Stationnement | 1 510 | 409 | 1 101 |
| Services d'alimentation et de conférence | 1 753 | 1 275 | 478 |
| Autres services | 352 | 262 | 90 |
| Immeubles locatifs | 4 614 | 2 835 | 1 779 |
| | 23 578 \$ | 15 785 \$ | 7 793 \$ |

15. Charges

| | 2019 | 2018 |
|---|------------|------------|
| Services et soutien à l'enseignement | | |
| Enseignement | 254 688 \$ | 231 023 \$ |
| Bibliothèque | 13 466 | 11 571 |
| Service d'enseignement et des technologies de l'information | 17 560 | 15 472 |
| | 285 714 | 258 066 |
| Soutien institutionnel | | |
| Administration | 53 224 | 51 520 |
| Services pour les installations et les opérations | 39 224 | 36 325 |
| Location de locaux | 2 660 | 95 |
| | 95 108 | 87 940 |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

16. Virements interfonds

L'Université gère sa trésorerie de manière centralisée dans le fonds de fonctionnement. Les montants reçus et déboursés par les autres fonds sont comptabilisés en tant que montants dus ou à recevoir dans le fonds de fonctionnement. Les soldes ne portent pas intérêt et n'ont pas de modalités de remboursement fixes.

| | 2019 | | | |
|--|----------------------------|-----------------------|------------------|----------------------------|
| | Fonds de fonctionnement | Fonds de recherche | Fonds désigné | Fonds d'immobilisations |
| Contributions aux éléments suivants | | | | |
| Projets de rénovation ou de construction majeurs | (6 586) \$ | – \$ | (10) \$ | 6 596 \$ |
| Intérêts sur la dette à long terme | (12 784) | – | – | 12 784 |
| Achats d'équipement | (12 215) | – | (222) | 12 437 |
| Droits d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ Inc. | (158) | – | – | 158 |
| Surplus d'investissements du partenariat de recherche | (2 819) | 2 819 | – | – |
| | (34 562)\$ | 2 819 \$ | (232)\$ | 31 975 \$ |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

16. Virements interfonds (suite)

| | 2018 | | | |
|---|----------------------------|-----------------------|------------------|----------------------------|
| | Fonds de fonctionnement | Fonds de recherche | Fonds désigné | Fonds d'immobilisations |
| Contributions aux éléments suivants | | | | |
| Projets de rénovation ou de construction majeurs | (8 557) \$ | – \$ | (197) \$ | 8 754 \$ |
| Intérêts sur la dette à long terme | (11 781) | – | – | 11 781 |
| Achats d'équipement | (10 800) | – | (63) | 10 863 |
| Documents de bibliothèque | (100) | – | – | 100 |
| Projets spécifiques de l'Université | (975) | – | (217) | 1 192 |
| Droits d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ Inc. | (151) | – | – | 151 |
| Surplus d'investissements du partenariat de recherche | (363) | 363 | – | – |
| | (32 727)\$ | 363 \$ | (477)\$ | 32 841 \$ |

17. Opérations entre apparentés

a) eConcordia.com

L'Université exerce une influence notable sur eConcordia.com, un organisme de bienfaisance enregistré en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu. eConcordia.com a une filiale détenue à 100 %, KnowledgeOne Inc., qui offre des cours pour favoriser l'apprentissage sous forme électronique ou par l'intermédiaire des nouveaux médias. Il n'y a pas de différences significatives entre les méthodes comptables utilisées par eConcordia.com, KnowledgeOne Inc. et celles de l'Université.

L'Université a engagé des frais de service à KnowledgeOne Inc. pour la prestation de cours aux étudiants de l'Université. Les charges (déduction faite des remises) se sont élevées à environ 6 075 \$ (4 283 \$ en 2018). L'Université a facturé des frais liés à l'enseignement et des frais de gestion pour une somme d'environ 1 844 \$ (1 062 \$ en 2018). Au 30 avril 2019, l'Université a des comptes à recevoir et des avances totalisant 7 311 \$ (5 210 \$ au 30 avril 2018) dont 7 286 \$ (5 171 \$ au 30 avril 2018) sont sans intérêt et 25 \$ (39 \$ au 30 avril 2018) portent intérêt au taux de 7 %.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

17. Opérations entre apparentés (suite)

b) Concordia University Foundation

L'Université exerce une influence notable sur la Fondation, étant donné que certains membres du conseil d'administration et de la haute direction de l'Université sont également membres du conseil d'administration de la Fondation. La Fondation doit recourir à ses ressources exclusivement pour faire avancer la mission de l'Université. La Fondation est constituée en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif et est un organisme de bienfaisance à la fois en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Québec).

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Avances à la Fondation, sans intérêt | 36 606 \$ | 15 757 \$ |
| Produits reçus de la Fondation | 4 096 | 4 997 |
| Dons à la Fondation | 3 527 | 2 720 |
| Dotations versées à la Fondation | 12 428 | 2 748 |

Les soldes des fonds de la Fondation s'établissent comme suit :

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Fonds de dotation | 89 129 \$ | 81 804 \$ |
| Fonds d'amortissement (note 20) | 66 101 | 60 545 |
| Autres fonds grevés d'affectations | 49 158 | 35 879 |
| | 204 388 \$ | 178 228 \$ |

c) Organismes contrôlés

i) Fondation universitaire de l'Université Concordia

L'Université exerce un contrôle sur la Fondation universitaire de l'Université de Concordia (ci-après la « Fondation universitaire »). De par la loi, les ressources de la Fondation universitaire doivent être utilisées exclusivement pour favoriser et soutenir financièrement les activités d'enseignement et de recherche de l'Université. La Fondation universitaire a été constituée par le décret numéro 834-97 du gouvernement provincial le 25 juin 1997 conformément à la *Loi sur les fondations universitaires*. A titre de mandataire de la Couronne, elle est reconnue comme un organisme de bienfaisance à la fois en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Québec). En date du 30 avril 2019, la Fondation universitaire est demeurée inactive.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

17. Opérations entre apparentés (suite)

c) Organismes contrôlés (suite)

ii) Concordia University Press

Concordia University Press est une société constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif* dans le but de publier des ouvrages scientifiques transcendant les frontières et de propulser des enquêtes universitaires dans de nouveaux domaines. Elle souhaite également aider l'Université en publiant des travaux érudits afin de diffuser le savoir et d'éduquer. L'Université exerce un contrôle sur Concordia University Press en raison du fait que la majorité des membres de son conseil d'administration occupent des postes de direction à l'Université.

iii) Galilei Innovations Inc.

Galilei Innovations Inc., une filiale détenue à 100 % par l'Université Concordia, a été constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* du Québec. Son objectif est de fournir des services-conseils et d'autres services aux nouvelles entreprises ainsi qu'aux entrepreneurs.

iv) The Kenneth Woods Portfolio Management Foundation

The Kenneth Woods Portfolio Management Foundation a été constituée en vertu de la partie II de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* en tant qu'organisme à but non lucratif et de bienfaisance enregistré en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*. Elle offre un soutien financier, des ressources en investissement, de l'assistance et de la formation aux étudiants de l'Université Concordia dans le cadre du programme de gestion de portefeuille Kenneth Woods et du programme de bourses Calvin Patter. L'Université exerce un contrôle sur la Kenneth Woods Portfolio Management Foundation en raison du fait que la majorité des membres de son conseil d'administration occupent des postes de direction à l'Université.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

17. Opérations entre apparentés (suite)

Les opérations entre apparentés ont été conclues dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange, qui correspond au montant établi et accepté par les parties.

Le tableau ci-dessous présente des informations financières de ses apparentés :

| | | | | 2019 | 2018 |
|--|----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------|-----------|
| | eConcordia.com/ Knowledge One | Concordia University Foundation | Entités contrôlées | Total | Total |
| État des résultats | | | | | |
| Produits | 8 273 \$ | 32 826 \$ | 326 \$ | 41 425 \$ | 18 580 \$ |
| Charges | 10 149 | 6 633 | 1 035 | 17 817 | 14 072 |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges | (1 876) | 26 193 | (709) | 23 608 | 4 507 |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 3 583 | 242 785 | 2 569 | 248 937 | 200 747 |
| Total du passif | 9 398 | 38 364 | 632 | 48 394 | 23 427 |
| Surplus (déficit) | (5 815) | 204 421 | 1 937 | 200 543 | 177 320 |
| État des flux de trésorerie | | | | | |
| Exploitation | 70 | 11 329 | 54 | 11 453 | 2 874 |
| Investissement | (1 363) | (42 796) | (92) | (44 251) | (6 924) |
| Financement | 686 | 21 579 | – | 22 265 | 2 259 |

18. Risques financiers

a) Risque de crédit

L'Université est exposée au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière. Une partie importante des comptes clients et autres créances de l'Université est composée de montants à recevoir des gouvernements qui sont considérés comme à faible risque. L'Université considère les droits de scolarité à recevoir comme un actif financier l'exposant davantage à un risque de crédit et considère la concentration des risques résiduels comme minime, compte tenu de l'importance du bassin de parties contractantes. Les détails sur les droits de scolarité, déduction faite de la provision pour créances douteuses, sont présentés à la note 3.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

18. Risques financiers (suite)

b) Risque de marché

Les instruments financiers de l'Université l'exposent au risque de marché, plus particulièrement au risque de taux d'intérêt et au risque de change, lesquels découlent à la fois des activités d'investissement et de financement.

i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt fait référence aux conséquences négatives des variations des taux d'intérêt sur les flux de trésorerie et sur la situation financière de l'Université. L'Université est exposée au risque de taux d'intérêt découlant du taux d'intérêt variable sur les emprunts bancaires et sur la dette à long terme gérée par l'Université. La dette à long terme gérée par le gouvernement du Québec ne présente aucun risque, étant donné que le service de la dette est financé par ce dernier.

Les autres instruments financiers de l'Université ne présentent aucun risque de taux d'intérêt étant donné qu'ils ne portent pas intérêt.

L'Université gère le risque de taux d'intérêt relatif à l'endettement à court terme en souscrivant à des emprunts bancaires à taux fixes, tel que décrit à la note 7. Le risque de taux d'intérêt sur la dette à long terme financée par l'Université est atténué par des swaps de taux d'intérêt décrits à la note 10.

L'Université gère le risque de taux d'intérêt par des swaps de taux d'intérêt (note 10).

ii) Risque de change

L'Université est exposée au risque de change en raison de l'encaisse et des comptes clients et autres créances libellés en dollars américains. Au 30 avril 2019, les actifs financiers libellés en devises représentent de l'encaisse et des comptes clients et autres créances totalisant 132 \$ (556 \$ au 30 avril 2018).

c) Risque de liquidité

Le risque de liquidité de l'Université est le risque qu'elle éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'Université est donc exposée au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière.

Au cours de l'exercice financier, il n'y a eu aucun changement significatif par rapport à l'exposition aux risques de l'Université.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

19. Engagements

Dans le cadre de ses activités, l'Université a conclu différents contrats. Les ententes les plus importantes ont conduit aux obligations contractuelles suivantes :

- Un montant de 24 124 \$ pour des services liés à la mise en place d'un système ERP. Cette obligation contractuelle sera due en 2020 et 2021;
- Un montant de 37 080 \$ pour des ententes de construction, de rénovation et d'amélioration des terrains à compléter au cours des exercices 2020 et 2021;
- Au 30 avril 2019, l'Université s'est engagée, en vertu de contrats de location échéant au 31 août 2038, à verser une somme de 105 040 \$. Les paiements minimums pour les cinq prochaines années s'élèvent à 4 196 \$ en 2020, à 4 267 \$ en 2021, à 4 339 \$ en 2022, à 4 412 \$ en 2023 et à 4 880 \$ en 2024.

20. Politique de gestion et de financement des immobilisations

Le fonds de fonctionnement a un engagement de 272 445 \$ (284 718 \$ au 30 avril 2018) à l'égard du fonds d'immobilisations pour financer les immobilisations, déduction faite du solde détenu par la Fondation au 30 avril 2019.

Afin de remplir cet engagement, l'Université a conclu un accord avec la Fondation afin de mettre sur pied et de gérer un fonds qui serait dédié au remboursement de certaines dettes de l'Université, à savoir 275 000 \$ de débentures non garanties de premier rang remboursables en septembre 2042 (série A), en février 2059 (série B) et en février 2039 (série C). Le fonds est constitué d'un don initial de 3,4 M\$ transféré en mai 2010. De plus, une somme de 22,6 M\$ en dons déjà investis dans la Fondation a été transférée dans ce fonds.

Ces montants initiaux, combinés aux paiements futurs sur les promesses de dons et aux contributions annuelles existantes, seront investis pour générer les fonds nécessaires au respect des obligations de créances. En 2019, un montant de 1 000 \$ (1 000 \$ en 2018) a été transféré dans ce fonds. Au 30 avril 2019, le solde du fonds est de 66 101 \$ (60 545 \$ en 2018).

Les investissements en capital de l'Université sont régis par la politique de gestion et de financement des immobilisations. Ils sont établis au moyen du processus budgétaire des immobilisations, lequel est approuvé par le Conseil des gouverneurs et fait partie intégrante du processus budgétaire d'exploitation et de caisse de l'Université. Le budget des immobilisations ainsi que le programme de financement de l'Université sont intégrés au moyen d'un processus de gestion des immobilisations, d'une politique de capitalisation et d'une politique de financement.

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

20. Politique de gestion et de financement des immobilisations (suite)

Les investissements en capital de l'Université sont régis par la politique de gestion et de financement des immobilisations. Ils sont établis au moyen du processus budgétaire des immobilisations, qui est approuvé par le Conseil des gouverneurs et fait partie intégrante du processus budgétaire d'exploitation et de trésorerie de l'Université. Le budget des immobilisations ainsi que le programme de financement de l'Université sont intégrés au moyen d'un processus de gestion des immobilisations, d'une politique de capitalisation et d'une politique de financement.

La politique de financement comporte 11 indicateurs qui évaluent la santé financière de l'Université. Deux des ratios les plus significatifs sont le ratio de fardeau de la dette et le ratio dette/ETP. Ils sont utilisés pour déterminer si l'Université a la capacité financière de satisfaire ses besoins d'investissements en capital et, par conséquent, son budget en capital.

Le ratio de fardeau de la dette comporte deux composantes :

- Le coût d'intérêts total de l'Université qui ne doit pas excéder 5% des revenus totaux;
- Le total des remboursements en capital de l'Université (incluant celles pour le régime de retraite) pour le service de la dette financière. Dans le cas des remboursements en capital, l'Université n'établit pas de seuil maximal, mais cherche plutôt à contribuer le plus possible afin de créer une capacité financière pour ses besoins futurs d'investissements en capital.

Dans le cas du ratio dette/ETP, l'Université a établi que la capacité financière représente un maximum de 12 000 \$ de la dette totale (uniquement la tranche pour laquelle le service de la dette incombe à l'Université, ce qui exclut donc toutes les dettes subventionnées par l'État, déduction faite des fonds de remboursements cumulés) divisé par le nombre équivalent d'étudiants inscrits à temps plein (ETP).

Les résultats de ces ratios sont les suivants :

| | 2019 | 2018 |
|---|----------|----------|
| Dette/ETP | 7 972 \$ | 7 656 \$ |
| Dette totale - intérêt total | 2,4 % | 2,0 % |
| Dette totale - remboursement de capital total | 3,1 % | 3,5 % |

UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2019

21. Éventualités

Comme d'autres grands établissements de même nature, l'Université est partie à diverses procédures judiciaires. Celles-ci comprennent des réclamations associées notamment à des griefs survenant dans le cadre de l'application de conventions collectives, des réclamations instituées par des entrepreneurs de construction exigeant des sommes additionnelles, des réclamations pour dommage ou tout autre préjudice pouvant se présenter, de temps à autre, en vertu des lois régissant les questions relatives à l'emploi, ainsi que des réclamations présentées par d'actuels ou d'anciens étudiants.

Bien qu'il ne soit pas possible, à l'heure actuelle, d'évaluer l'issue de ces réclamations, l'Université est convaincue que leur résolution n'aura pas de répercussions significatives sur sa situation financière. La provision comptabilisée par l'Université est jugée suffisante pour couvrir toute perte éventuelle pouvant découler de ces réclamations.

22. Promesses de dons à recevoir

Les promesses de dons à recevoir provenant de donateurs ne sont pas comptabilisées à l'état des résultats pour les fonds grevés d'affectations. Les promesses de dons à recevoir totalisent 47 028 \$ au 30 avril 2019 (37 250 \$ au 30 avril 2018).

Ces promesses seront comptabilisées dans les produits une fois que les dons auront été reçus.

23. Chiffres de l'exercice précédent

Certaines données correspondantes fournies pour l'exercice précédent ont été reclassées en fonction de la présentation adoptée pour l'exercice en cours.