

# Université Concordia

## États financiers au 30 avril 2018

Déclaration de responsabilité administrative de la direction	2 - 3
Rapport de l'auditeur indépendant	4 - 5
États financiers	
Situation financière	6
Résultats	7
Évolution des soldes de fonds	8
Flux de trésorerie	9
Notes complémentaires	10 - 37

## **Déclaration de responsabilité administrative de la direction**

Le 17 septembre 2018

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 2018 ainsi que des résultats de ses activités, de l'évolution des soldes de fonds et de 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 2018 ont été audités par Raymond Chabot Grant Thornton s.e.n.c.r.l., comptables professionnels agréés, les auditeurs nommés par le Bureau des gouverneurs. Le rapport de l'auditeur indépendant précise l'étendue de l'audit et exprime leur opinion professionnelle au sujet de l'information fournie dans les états financiers.

original signé par Alan Shepard

---

D<sup>r</sup> Alan Shepard  
Recteur et vice-chancelier

original signé par Denis Cossette

---

Denis Cossette  
Chef de la direction financière



## Rapport de l'auditeur indépendant

---

Raymond Chabot  
Grant Thornton S.E.N.C.R.L.  
Bureau 2000  
Tour de la Banque Nationale  
600, rue De La Gauchetière Ouest  
Montréal (Québec)  
H3B 4L8

T 514 878-2691

Aux membres du conseil d'administration de  
Université Concordia

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints d'Université Concordia, qui comprennent l'état de la situation financière au 30 avril 2018 et les états des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, 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 planifions et réalisons 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 d'Université Concordia au 30 avril 2018 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.

*Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C. R. L.*<sup>1</sup>

Montréal

Le 17 septembre 2018

---

<sup>1</sup> CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A117472

## Université Concordia

### Situation financière

au 30 avril 2018

(en milliers de dollars)

	Total des fonds		Fonds de fonctionnement		Fonds de recherche		Fonds désigné		Fonds grevés d'affectations	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>ACTIF</b>										
<b>Court terme</b>										
Encaisse		16 632		16 632						
Subventions à recevoir (note 4)	60 436	51 805	54 025	45 285	1 705	1 125	46	30	4 660	5 365
Comptes clients et autres créances (note 5)	17 442	14 696	14 308	12 420	2 795	2 171	268	105	71	
Stocks	2 227	2 572	2 227	2 572						
Autres actifs et frais payés d'avance	4 877	5 894	4 135	5 732			477	100	265	62
Avances à Fondation de l'Université Concordia, sans intérêt	15 757	13 499	5 449	5 269			10 308	8 230		
	<b>100 739</b>	<b>105 098</b>	<b>80 144</b>	<b>87 910</b>	<b>4 500</b>	<b>3 296</b>	<b>11 099</b>	<b>8 465</b>	<b>4 996</b>	<b>5 427</b>
<b>Long terme</b>										
Montant à recevoir du ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur (MEES) (note 6)	72 183	80 377							72 183	80 377
Autres actifs et frais payés d'avance	2 408	3 524	1 956	3 092			452	432		
Investissements dans le partenariat de recherche	437	565			437	565				
Avances au fonds d'immobilisations, sans intérêt			123 765	121 903						
Avances au fonds de fonctionnement, sans intérêt					23 738	23 979	27 156	24 780		
Immobilisations corporelles (note 7)	806 581	795 192							806 581	795 192
Actifs incorporels (note 8)	24 820	26 241							24 820	26 241
	<b>1 007 168</b>	<b>1 010 997</b>	<b>205 865</b>	<b>212 905</b>	<b>28 675</b>	<b>27 840</b>	<b>38 707</b>	<b>33 677</b>	<b>908 580</b>	<b>907 237</b>
<b>PASSIF</b>										
<b>Court terme</b>										
Découvert bancaire	2 635		2 635							
Emprunts bancaires (note 9)	101 200	105 000	101 200	105 000						
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	72 714	80 403	62 497	72 173			10 217	8 230		
Montant à payer au MEES	1 498	1 614	1 498	1 614						
Comptes d'agences et en fiducie	11 919	10 726	11 919	10 726						
Produits reportés	16 405	13 735	16 405	13 735						
Apports reportés (note 10)	28 675	27 840			28 675	27 840				
Passif de la valeur marchande d'un instrument financier (note 11 (iii))		526								526
Intérêts à payer sur la dette à long terme	4 791	5 355							4 791	5 355
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an (note 11)	27 867	40 181							27 867	40 181
	<b>267 704</b>	<b>285 380</b>	<b>196 154</b>	<b>203 248</b>	<b>28 675</b>	<b>27 840</b>	<b>10 217</b>	<b>8 230</b>	<b>32 658</b>	<b>46 062</b>
<b>Long terme</b>										
Apports reportés (note 10)	105 316	96 408					28 376	25 158	76 940	71 250
Dus aux fonds grevés d'affectations, sans intérêt			50 894	48 759						
Dus au fonds de fonctionnement, sans intérêt									123 765	121 903
Dette à long terme (note 11)	538 224	524 772							538 224	524 772
Passif au titre des prestations constituées (note 12)	182 024	161 803	182 024	161 803						
	<b>1 093 268</b>	<b>1 068 363</b>	<b>429 072</b>	<b>413 810</b>	<b>28 675</b>	<b>27 840</b>	<b>38 593</b>	<b>33 388</b>	<b>771 587</b>	<b>763 987</b>
<b>SOLDES DE FONDS (NÉGATIFS)</b>										
Déficit non grevé d'affectations	(292 003)	(268 211)	(292 003)	(268 211)						
Grevé d'affectations d'origine interne (note 13)	68 796	67 306	68 796	67 306						
Grevé d'affectations d'origine externe	114	289					114	289		
Investi en immobilisations	136 993	143 250							136 993	143 250
	<b>(86 100)</b>	<b>(57 366)</b>	<b>(223 207)</b>	<b>(200 905)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>114</b>	<b>289</b>	<b>136 993</b>	<b>143 250</b>
	<b>1 007 168</b>	<b>1 010 997</b>	<b>205 865</b>	<b>212 905</b>	<b>28 675</b>	<b>27 840</b>	<b>38 707</b>	<b>33 677</b>	<b>908 580</b>	<b>907 237</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

original signé par Norman Hébert

Administrateur

original signé par Alan Shepard

Administrateur

## Université Concordia

### Résultats

pour l'exercice terminé le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

	Total des fonds		Fonds de fonctionnement		Fonds de recherche		Fonds désigné		Fonds grevés d'affectations	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Produits</b>										
Droits de scolarité	148 321	131 583	148 321	131 583						
Subventions gouvernementales										
Gouvernement du Québec	282 793	275 018	249 599	241 727	4 241	5 218	1 136	1 027	27 817	27 046
Gouvernement du Canada	34 038	31 982	4 827	4 772	24 770	22 795	504	223	3 937	4 192
Subventions non gouvernementales	10 923	8 870			9 502	7 471	1 087	902	334	497
Honoraires et autres produits	33 911	34 970	32 007	31 150		378	1 690	3 130	214	312
Services à la collectivité	10 156	8 205	10 156	8 205						
Services aux étudiants	17 344	16 554	17 344	16 554						
Services auxiliaires (note 14)	18 965	19 083	18 965	19 083						
Immeubles locatifs	4 614	4 982	4 614	4 982						
Dons	7 881	9 778			16	139	7 371	8 822	494	817
Fondation de l'Université Concordia	4 997	16 350		10 835			4 526	4 993	471	522
	<b>573 943</b>	<b>557 375</b>	<b>485 833</b>	<b>468 891</b>	<b>38 529</b>	<b>36 001</b>	<b>16 314</b>	<b>19 097</b>	<b>33 267</b>	<b>33 386</b>
<b>Charges</b>										
Services et soutien à l'enseignement (note 15)	258 066	250 254	258 066	250 254						
Recherche	63 370	57 428	24 478	21 800	38 892	35 628				
Soutien institutionnel (note 15)	87 940	83 759	87 940	83 759						
Services à la collectivité	12 455	11 695	12 455	11 695						
Services aux étudiants	15 598	15 551	15 598	15 551						
Projets de dotations et avec restrictions	14 105	16 108					14 105	16 108		
Dons à Fondation de l'Université Concordia	2 720	4 844	1 000	1 000			1 720	3 844		
Avantages sociaux futurs (note 12)	44 542	43 416	44 542	43 416						
Programme de retraite volontaire (note 16)		13 649		13 649						
Services auxiliaires (note 14)	12 950	13 104	12 950	13 104						
Immeubles locatifs	2 835	2 433	2 835	2 433						
Biens sous le seuil de capitalisation	2 815	2 403							2 815	2 403
Variation de la valeur marchande d'un instrument financier (note 11 (iii))	(601)	(96)							(601)	(96)
Intérêts sur les emprunts bancaires	1 129	1 038	610	590					519	448
Intérêts sur la dette à long terme	10 532	10 606							10 532	10 606
Frais liés aux obligations et frais de courtage	13 181	13 178	81	78					13 100	13 100
Amortissement des immobilisations corporelles	42 431	41 291							42 431	41 291
Amortissement des actifs incorporels	3 569	3 466							3 569	3 466
	<b>587 637</b>	<b>584 127</b>	<b>460 555</b>	<b>457 329</b>	<b>38 892</b>	<b>35 628</b>	<b>15 825</b>	<b>19 952</b>	<b>72 365</b>	<b>71 218</b>
<b>Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges</b>	<b>(13 694)</b>	<b>(26 752)</b>	<b>25 278</b>	<b>11 562</b>	<b>(363)</b>	<b>373</b>	<b>489</b>	<b>(855)</b>	<b>(39 098)</b>	<b>(37 832)</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

## Université Concordia

### Évolution des soldes de fonds

pour l'exercice terminé le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

	Total des fonds		Fonds de fonctionnement		Fonds de recherche		Fonds désigné		Fonds grevés d'affectations	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Soldes de fonds (négatifs) au début										
Soldes de fonds (négatifs), déjà établis	<b>(40 759)</b>	(44 881)	<b>(200 905)</b>	(214 949)			<b>289</b>	1 039	<b>159 857</b>	169 029
Redressement d'exercices antérieurs (note 2)	<b>(16 607)</b>	(25 747)							<b>(16 607)</b>	(25 747)
Soldes de fonds redressés	<b>(57 366)</b>	(70 628)	<b>(200 905)</b>	(214 949)	–	–	<b>289</b>	1 039	<b>143 250</b>	143 282
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	<b>(13 694)</b>	(26 752)	<b>25 278</b>	11 562	<b>(363)</b>	373	<b>489</b>	(855)	<b>(39 098)</b>	(37 832)
Réévaluations et autres éléments (note 12)	<b>(14 853)</b>	40 281	<b>(14 853)</b>	40 281						
Apports reçus à titre de dotations	<b>2 561</b>	1 351					<b>2 561</b>	1 351		
Dotations versées à Fondation de l'Université Concordia	<b>(2 748)</b>	(1 618)					<b>(2 748)</b>	(1 618)		
Virements interfonds (note 17)			<b>(32 727)</b>	(37 799)	<b>363</b>	(373)	<b>(477)</b>	372	<b>32 841</b>	37 800
Soldes de fonds (négatifs) à la fin	<b>(86 100)</b>	(57 366)	<b>(223 207)</b>	(200 905)	–	–	<b>114</b>	289	<b>136 993</b>	143 250

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# Université Concordia

## Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 30 avril 2018

(en milliers de dollars)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
<b>ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT</b>		
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(13 694)	(26 752)
Éléments hors caisse		
Variation nette de la juste valeur des actifs et des passifs financiers	(342)	(567)
Variation nette des apports reportés – fonds de recherche et fonds désigné	4 053	800
Amortissement des apports reportés – fonds d'immobilisations	(33 267)	(33 386)
Amortissement des immobilisations corporelles	42 431	41 291
Amortissement des actifs incorporels	3 569	3 466
Passif au titre des prestations constituées	5 368	8 293
Variation nette d'éléments du fonds de roulement	(15 264)	20 216
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>(7 146)</u>	<u>13 361</u>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Avances à Fondation de l'Université Concordia	(2 258)	(4 684)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(51 866)	(43 470)
Acquisition d'actifs incorporels	(2 148)	(2 118)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(56 272)</u>	<u>(50 272)</u>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Emprunts bancaires	(3 800)	(1 500)
Montant à recevoir du MEES	8 194	8 667
Dette à long terme	40 212	64 415
Remboursements de dette à long terme	(39 225)	(56 236)
Apports reportés – fonds d'immobilisations	38 957	34 434
Apports reçus à titre de dotations	2 561	1 351
Apports versés à titre de dotations à Fondation de l'Université Concordia	(2 748)	(1 618)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>44 151</u>	<u>49 513</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'encaisse</b>	<b>(19 267)</b>	<b>12 602</b>
Encaisse au début	<u>16 632</u>	<u>4 030</u>
Encaisse (découvert bancaire) à la fin	<u>(2 635)</u>	<u>16 632</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 1 - STATUTS ET OBJECTIFS DE L'UNIVERSITÉ

L'Université a été constituée en vertu de la Loi concernant l'Université Concordia, L.Q. 1948, c. 91, modifiée par L.Q. 1959-60, 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.

### 2 - REDRESSEMENT AFFECTÉ AUX EXERCICES ANTÉRIEURS

Au cours de l'exercice, l'Université a révisé la cédule d'amortissement des produits reçus pour le fonds d'immobilisations provenant du MEES et de tiers. Le financement reçu devrait être amorti au même rythme que les immobilisations financées. L'Université a conclu que les produits provenant du MEES ont été amortis à un rythme accéléré durant les exercices antérieurs et que l'amortissement des montants reçus provenant de tiers était insuffisant durant les exercices antérieurs.

L'incidence du redressement sur le solde d'ouverture du fonds de l'exercice antérieur est comme suit :

	Solde déjà établi	Redressement affecté aux exercices antérieurs	Solde redressé
	\$	\$	\$
Situation financière – fonds d'immobilisations			
Actif			
Montants à recevoir du MEES	103 212	(22 835)	80 377
Passif			
Contributions reportées	77 478	(6 228)	71 250
Variation des soldes de fonds – fonds d'immobilisations			
Solde du fonds, au début	169 029	(25 747)	143 282
Solde du fonds, à la fin	159 857	(16 607)	143 250
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(46 972)	9 140	(37 832)

### 3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

#### Base de présentation

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

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

---

### 3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 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 possède 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.

#### Principes de consolidation

L'Université a fait le choix de ne pas consolider dans ses états financiers les informations financières d'un organisme sans but lucratif qu'elle contrôle. L'information financière requise à propos de l'organisme contrôlé est présentée dans les notes complémentaires.

#### Actifs et passifs financiers

##### *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.

##### *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.

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.

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

---

### **3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

#### **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.

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.

#### **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.

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

---

### **3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

#### **Constatation des produits**

L'Université applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des charges d'exercices futurs sont reportés et constatés à titre de produits du fonds approprié au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits 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.

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 une 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.

#### **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.

#### **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.

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 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.

#### 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 améliorations locatives sont comptabilisées à titre d'immobilisations corporelles.

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.

#### Amortissements

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 :

	<u>Périodes</u>
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
Droit 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 complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

---

### **3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (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.

#### **Œuvres d'art et collections**

Les œuvres d'art et les collections reçues par don 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.

#### **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 complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

---

### **3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

#### **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 au 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.

#### **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 13;
- 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 complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 4 - SUBVENTIONS À RECEVOIR

					<b>2018</b>
	Fonds de fonction- nement (a)	Fonds de recherche	Fonds désigné	Fonds d'immo- bilisations	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Montant à recevoir du MEES	<b>53 310</b>		<b>38</b>	<b>4 660</b>	<b>58 008</b>
Montant à recevoir d'organismes fédéraux	<b>715</b>	<b>736</b>	<b>8</b>		<b>1 459</b>
Montant à recevoir d'organismes provinciaux (excluant le MEES)		<b>969</b>			<b>969</b>
	<b>54 025</b>	<b>1 705</b>	<b>46</b>	<b>4 660</b>	<b>60 436</b>
					<b>2017</b>
	Fonds de fonction- nement (a)	Fonds de recherche	Fonds désigné	Fonds d'immo- bilisations	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Montant à recevoir du MEES	44 832		30	5 365	50 227
Montant à recevoir d'organismes fédéraux	453	383			836
Montant à recevoir d'organismes provinciaux (excluant le MEES)		742			742
	45 285	1 125	30	5 365	51 805

- (a) Cette somme comprend un montant de 29 246 \$ correspondant à une subvention conditionnelle à l'atteinte de l'équilibre budgétaire pour l'exercice terminé le 30 avril 2018 (31 106 \$ au 30 avril 2017). Après la fin de l'exercice, la subvention a été confirmée et reçue.

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 5 - COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Fonds de fonctionnement		
Droits de scolarité, déduction faite de la provision pour créances douteuses (a)	4 649	5 570
Services, avances et autres	4 449	4 779
Comptes à recevoir et avances à une filiale en propriété exclusive d'un organisme contrôlé (5 171 \$ sans intérêt et 39 \$ portant intérêt au taux de 7 %)	<u>5 210</u>	<u>2 071</u>
	<u><u>14 308</u></u>	<u><u>12 420</u></u>

(a) Au 30 avril 2018, la valeur comptable brute des comptes clients totalise 7 221 \$ (8 434 \$ au 30 avril 2017). Ces comptes clients sont présentés aux états financiers déduction faite d'une provision pour créances douteuses de 2 572 \$ (2 864 \$ au 30 avril 2017).

### 6 - MONTANT À RECEVOIR DU MEES

L'Université a comptabilisé une subvention à recevoir du MEES découlant de la transition aux principes comptables généralement reconnus. Ce montant découle 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 financé par le gouvernement du Québec.

### 7 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<u>Coût</u>	<u>Amortissement cumulé</u>	<u>2018</u> 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
Œuvres d'art	2 949		2 949
	<u><u>1 166 912</u></u>	<u><u>360 331</u></u>	<u><u>806 581</u></u>

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 7 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES (suite)

			2017
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains	45 473		45 473
Aménagement des terrains	4 189	749	3 440
Bâtiments, rénovations et améliorations locatives	940 527	252 619	687 908
Constructions en cours	133		133
Mobilier et équipement	103 552	65 288	38 264
Documents de bibliothèque	35 363	18 326	17 037
Œuvres d'art	2 937		2 937
	<u>1 132 174</u>	<u>336 982</u>	<u>795 192</u>

Au 30 avril 2018, les comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement incluent un montant de 8 092 \$ relatif à l'acquisition d'immobilisations corporelles (6 963 \$ au 30 avril 2017).

### 8 - ACTIFS INCORPORELS

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

  

			2017
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Développements informatiques – en cours	3 487		3 487
Développements informatiques	30 930	8 922	22 008
Droit d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ Inc.	3 432	2 686	746
	<u>37 849</u>	<u>11 608</u>	<u>26 241</u>

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 9 - EMPRUNTS BANCAIRES

L'Université dispose d'une facilité de crédit bancaire autorisée de 245 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel de 3,4 % (2,7 % au 30 avril 2017). Cette facilité de crédit est renouvelable et convertible à taux fixe, essentiellement par l'émission d'acceptations bancaires. Au 30 avril 2018, le total des acceptations bancaires en cours s'élève à 101 000 \$ (105 000 \$ au 30 avril 2017), portant intérêt à des taux variant de 0,93 % à 1,86 % ainsi qu'un prêt sur demande de 200 \$, portant intérêt à 3,45 %. Le taux moyen de tous les taux fixes pour l'exercice se chiffre à 1,38 % (1,02 % au 30 avril 2017).

En mai 2018, l'Université a modifié la lettre de crédit irrévocable de 694 \$ US au U.S. Department of Education à 766 \$ US. La lettre de crédit irrévocable est assortie d'un terme de douze mois échéant le 31 mai 2019. Le montant représente 50 % des fonds reçus par l'Université dans le cadre du programme sur l'enseignement supérieur (Title IV, Higher Education Act Program), conformément au programme fédéral américain d'aide aux étudiants (U.S. Federal Student Aid Program).

### 10 - APPORTS REPORTÉS

#### Fonds de recherche

Les apports reportés représentent les ressources inutilisées qui sont allouées aux projets de recherche.

#### Fonds désigné

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

#### Fonds d'immobilisations

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Court terme		
Fonds de recherche		
Solde au début	27 840	27 673
Montant reçu au cours de l'exercice	39 364	36 168
Montant constaté à titre de produits	<u>(38 529)</u>	<u>(36 001)</u>
Solde à la fin	<u>28 675</u>	<u>27 840</u>

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 10 - APPORTS REPORTÉS (suite)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Long terme		
Fonds désigné		
Solde au début	25 158	24 525
Montant reçu au cours de l'exercice	19 532	19 730
Montant constaté à titre de produits	<u>(16 314)</u>	<u>(19 097)</u>
Solde à la fin	<u>28 376</u>	<u>25 158</u>
Fonds d'immobilisations		
Solde au début	71 250	70 202
Montant reçu au cours de l'exercice	38 957	34 434
Montant constaté à titre de produits	<u>(33 267)</u>	<u>(33 386)</u>
Solde à la fin	<u>76 940</u>	<u>71 250</u>
	<u>105 316</u>	<u>96 408</u>

### 11 - DETTE À LONG TERME

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Fonds d'immobilisations		
Emprunts financés par l'Université		
Emprunt, portant intérêt au taux CDOR, remboursable par versements mensuels variables, échéant en avril 2025 (i)	780	880
Emprunt, portant intérêt au taux CDOR, remboursable par versements mensuels variables, échéant en avril 2026 (ii)	9 903	10 990
Emprunt, portant intérêt au taux CDOR, remboursable par versements mensuels de 36 \$, capital seulement, échéant en août 2027 (iii)	8 552	8 984
Emprunt, portant intérêt au taux CDOR, remboursable par versements mensuels variables, échéant en avril 2038 (iv)	10 325	10 694
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 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 2 septembre 2042	<u>190 293</u>	<u>190 142</u>
	<u>219 853</u>	<u>221 690</u>

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 11 - DETTE À LONG TERME (suite)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Emprunts financés par le gouvernement du Québec		
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,409 %, remboursable en six versements variables, échéant le 29 mai 2019	<b>75 373</b>	81 370
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,437 %, remboursable en sept versements variables, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2019	<b>33 764</b>	36 212
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,489 %, remboursable en sept versements variables, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2019	<b>12 800</b>	13 440
Emprunt PIDS auprès de Financement-Québec, 2,947 %, remboursable en vingt versements variables, échéant le 1 <sup>er</sup> septembre 2022	<b>6 409</b>	7 722
Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,03 %, remboursable en neuf versements variables, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2022	<b>2 578</b>	3 093
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,561 %, remboursable en six versements variables, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2024	<b>11 733</b>	
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,466 %, remboursable en dix versements variables, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2026	<b>29 983</b>	32 979
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,149 %, remboursable en dix versements variables, échéant le 1 <sup>er</sup> septembre 2026	<b>60 842</b>	64 416
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,437 %, remboursable en dix versements variables, échéant le 1 <sup>er</sup> septembre 2027	<b>28 479</b>	
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,808 %, remboursable en quinze versements variables, échéant le 29 mai 2031	<b>2 822</b>	3 024
Emprunt PIDS auprès de Financement-Québec, 3,563 %, remboursable en quarante versements variables, échéant le 1 <sup>er</sup> septembre 2032	<b>14 141</b>	14 874
Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,511 %, remboursable en dix-neuf versements variables, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2034	<b>30 394</b>	32 263

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 11 - DETTE À LONG TERME (suite)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,619 %, remboursable en vingt versements variables, échéant le 1 <sup>er</sup> juin 2034	17 600	18 400
Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,23 %, remboursable en dix-neuf versements variables, échéant le 1 <sup>er</sup> juin 2034	19 320	20 160
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,472 %		13 611
Obligations, série 15D, 4,37 % et 4,57 %		2 653
	<u>346 238</u>	<u>344 217</u>
Fonds d'amortissement cumulé payé par la province de Québec		(954)
	<u>346 238</u>	<u>343 263</u>
	<u>566 091</u>	<u>564 953</u>
Tranche échéant à moins de un an	<u>27 867</u>	<u>40 181</u>
Dette à long terme	<u><u>538 224</u></u>	<u><u>524 772</u></u>

- (i) Le 1<sup>er</sup> 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 1,641 % (0,896 % au 30 avril 2017).

Le notionnel du swap de taux d'intérêt conclu par l'Université s'élevait à 1 254 \$ en mai 2013. La juste valeur de l'actif au titre du swap calculée selon l'information obtenue par l'institution financière est de 1 \$ (juste valeur du passif de 39 \$ en 2017).

- (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 1,641 % (0,896 % au 30 avril 2017).

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 calculée selon l'information obtenue par l'institution financière est de 30 \$ (577 \$ en 2017).

- (iii) Le 24 août 2012, l'Université a conclu un swap de taux d'intérêt d'une durée de 15 ans avec RBC (Banque Royale du Canada) pour un montant de 11 000 \$ 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 1,641 % (0,896 % au 30 avril 2017).

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

---

### 11 - DETTE À LONG TERME (suite)

Le notionnel du swap de taux d'intérêt conclu par l'Université s'élevait à 11 000 \$ en août 2012. La juste valeur de l'actif au titre du swap calculée selon l'information obtenue par l'institution financière est de 75 \$ (juste valeur du passif de 526 \$ en 2017). Ce swap est enregistré au titre d'actif de la valeur marchande (passif en 2017) d'un instrument financier, puisqu'il ne remplit pas les critères de comptabilité de couverture.

- (iv) Le 1<sup>er</sup> 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 1,641 % (0,896 % au 30 avril 2017).

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 calculée selon l'information obtenue par l'institution financière est de 58 \$ (855 \$ en 2017).

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 ayant été adopté le 2 juin 2010), l'Université ne peut pas avoir en cours un montant en capital total en débetures et en titres de créances supérieur à 700 000 \$, excluant les montants empruntés par prêt ou par billet. Subséquemment à la fin d'exercice, le gouvernement a adopté le décret 1057-2018, augmentant la limite à 1 000 000 \$.

Le produit des débetures non garanties de premier rang de série A 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. Les débetures incombent directement à l'Université.

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 11 - DETTE À LONG TERME (suite)

Les remboursements du montant nominal pour les cinq prochains exercices se détaillent comme suit :

	Financés par l'Université	Financés par le gouvernement du Québec	Total
	\$	\$	\$
2019	2 036	25 831	27 867
2020	2 081	129 669	131 750
2021	2 130	16 884	19 014
2022	2 180	16 956	19 136
2023	2 230	16 265	18 495
	<u>10 657</u>	<u>205 605</u>	<u>216 262</u>

### 12 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS

#### Régime à prestations déterminées

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. L'évaluation actuarielle la plus récente a été effectuée en date du 31 décembre 2015 et la prochaine évaluation doit être effectuée en date du 31 décembre 2018.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Régimes de retraite		
Solde au début	49 178	92 750
Dépenses	31 434	32 562
Cotisations versées	(33 438)	(30 399)
Réévaluations et autres éléments	16 054	(45 735)
Solde à la fin	<u>63 228</u>	<u>49 178</u>
Autres avantages		
Solde au début	112 625	101 041
Dépenses	13 108	10 854
Cotisations versées	(5 736)	(4 724)
Réévaluations et autres éléments	(1 201)	5 454
Solde à la fin	<u>118 796</u>	<u>112 625</u>

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 12 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (suite)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Total		
Solde au début	161 803	193 791
Dépenses	44 542	43 416
Cotisations versées	(39 174)	(35 123)
Réévaluations et autres éléments	14 853	(40 281)
Passif pour avantages sociaux futurs à la fin	<u>182 024</u>	<u>161 803</u>

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

	<u>Régimes de retraite</u>		<u>Autres avantages</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$	\$	\$
Obligations au titre des prestations constituées	1 067 702	1 022 491	118 796	112 625
Juste valeur des actifs des régimes	<u>1 004 474</u>	<u>973 313</u>		
Passif au titre des prestations constituées	<u>(63 228)</u>	<u>(49 178)</u>	<u>(118 796)</u>	<u>(112 625)</u>

### *Composition des actifs du régime de retraite*

La composition des actifs du régime de retraite capitalisé selon l'évaluation à la date de mesure, soit le 30 avril de chaque année, se présente comme suit :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	%	%
Catégorie d'actifs		
Espèces et quasi-espèces	3	2
Actions	2	2
Titres à revenu fixe	1	
Fonds communs	75	71
Autres placements	19	25
	<u>100</u>	<u>100</u>

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 12 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (suite)

#### Principales hypothèses

Les principales hypothèses utilisées sont les suivantes (moyenne pondérée) :

	Régimes de retraite		Autres avantages	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	%	%	%	%
Obligations au titre des prestations constituées				
Taux d'actualisation	<b>6,00</b>	6,00	<b>6,00</b>	6,00
Taux de croissance de la rémunération	<b>2,70</b>	2,70	<b>2,70</b>	2,70
Coût des avantages sociaux				
Taux d'actualisation	<b>6,00</b>	6,00	<b>6,00</b>	6,00
Taux de croissance de la rémunération	<b>2,70</b>	2,70	<b>2,70</b>	2,70

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	%	%
Taux tendanciel initial du coût des soins de santé	<b>7,54</b>	7,81
Niveau vers lequel baisse le taux tendanciel	<b>5,11</b>	5,11
Année où le taux devrait se stabiliser	<b>2028</b>	2028

#### Prestations versées

Les prestations versées dans le cadre des régimes de retraite s'élèvent à 54 780 \$ (49 483 \$ en 2017) et celles versées dans le cadre d'autres régimes se chiffrent à 5 736 \$ (4 724 \$ en 2017).

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 13 - SOLDE DE FONDS GREVÉ D'AFFECTATIONS D'ORIGINE INTERNE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Soutien à l'enseignement		
Projets institutionnels	17 422	16 179
Services aux étudiants	10 731	10 932
Fonds de bourses d'études	7 335	7 461
Programmes de formation du personnel	1 063	1 001
Recrutement	589	604
Centre d'étude sur l'apprentissage et la performance	149	149
Plan directeur – enseignement et recherche	7 655	3 994
Fonds de développement professionnel du corps professoral	1 726	1 561
Services à la communauté	2 762	3 682
Autres	684	1 484
	<u>50 116</u>	<u>47 047</u>
Recherche		
Recherche financée par les frais généraux	2 338	2 112
Infrastructure de recherche	2 718	3 931
Fonds général à l'usage des chercheurs subventionnés	2 880	2 858
Chaire de recherche de Concordia	2 053	2 461
Programme de développement de la recherche du corps professoral	2 240	2 214
Financement de démarrage de recherches	900	719
Programme de distinction scolaire	675	836
Programme d'optimisation des installations	417	208
Programme de soutien aux activités de recherche	711	799
Laboratoires de recherche	281	290
Initiatives de recherche et infrastructure	919	1 156
Autres	1 922	2 034
	<u>18 054</u>	<u>19 618</u>
Capital et technologie		
Projets d'immobilisations et projets spéciaux	206	221
Technologies de l'information	420	420
	<u>626</u>	<u>641</u>
	<u>68 796</u>	<u>67 306</u>

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 14 - SERVICES AUXILIAIRES

	<b>2018</b>		
	<u>Produits</u>	<u>Charges</u>	<u>Excédent</u>
	\$	\$	\$
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	1 753	1 275	478
Publicité	117		117
Autres services	236	262	(26)
	<u>18 965</u>	<u>12 950</u>	<u>6 015</u>
			<b>2017</b>
	<u>Produits</u>	<u>Charges</u>	<u>Excédent</u>
	\$	\$	\$
Magasins de vente au détail	9 588	8 522	1 066
Résidences	5 751	2 647	3 104
Stationnement	1 727	550	1 177
Services d'alimentation	1 658	1 136	522
Publicité	118		118
Autres services	241	249	(8)
	<u>19 083</u>	<u>13 104</u>	<u>5 979</u>

### 15 - CHARGES

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	\$	\$
Services et soutien à l'enseignement		
Enseignement	231 023	224 805
Bibliothèque	11 571	12 082
Services d'enseignement et des technologies de l'information	15 472	13 367
	<u>258 066</u>	<u>250 254</u>
Soutien institutionnel		
Administration	51 520	48 236
Services pour les installations et les opérations	36 325	35 429
Location de locaux	95	94
	<u>87 940</u>	<u>83 759</u>

### 16 - PROGRAMME DE RETRAITE VOLONTAIRE

En 2016, l'Université a décidé de proposer une offre exceptionnelle d'une durée limitée aux membres du personnel admissibles au Programme de retraite volontaire (ci-après le « PRV »). Le PRV a été offert aux employés qui, en date du 31 mai 2017, étaient âgés de 60 ans ou plus et qui avaient cumulé un minimum de 10 ans de service continu au sein de l'Université dans un poste permanent.

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 16 - PROGRAMME DE RETRAITE VOLONTAIRE (suite)

Les objectifs de ce programme étaient d'atténuer les compressions budgétaires dans le budget d'opération des dernières années ainsi que de préserver la durabilité financière de l'institution. Le coût de ce programme est comptabilisé dans le fonds de fonctionnement.

### 17 - VIREMENTS INTERFONDS

	<b>2018</b>			
	Fonds de fonctionnement	Fonds de recherche	Fonds désigné	Fonds d'immo- bilisations
	\$	\$	\$	\$
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
Droit d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ Inc.	(151)			151
Surplus d'investissements du partenariat de recherche	(363)	363		
	<u>(32 727)</u>	<u>363</u>	<u>(477)</u>	<u>32 841</u>
				<b>2017</b>
	Fonds de fonctionnement	Fonds de recherche	Fonds désigné	Fonds d'immo- bilisations
	\$	\$	\$	\$
Contributions aux éléments suivants				
Projets de rénovation ou de construction majeurs	(13 235)		(90)	13 325
Intérêts sur la dette à long terme	(11 946)			11 946
Achats d'équipement	(11 328)		(729)	12 057
Documents de bibliothèque	(470)			470
Projets spécifiques de l'Université	(419)		583	(164)
Aide aux étudiants de premier et de deuxième cycles	(623)		608	15
Droit d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ Inc.	(151)			151
Surplus d'investissements du partenariat de recherche	373	(373)		
	<u>(37 799)</u>	<u>(373)</u>	<u>372</u>	<u>37 800</u>

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 17 - VIREMENTS INTERFONDS (suite)

L'Université gère sa trésorerie à partir du fonds de fonctionnement. Les encaissements et les remboursements dans les autres fonds sont comptabilisés comme des montants à payer au fonds de fonctionnement ou à recevoir par le fonds de fonctionnement. Les soldes ne portent pas intérêt et ne sont assortis d'aucune modalité fixe de remboursement.

### 18 - OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Les opérations suivantes ont été conclues dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange, qui est la valeur établie et acceptée par les parties.

L'Université contrôle l'organisme eConcordia.com, puisque la majorité des membres de son conseil d'administration occupent des emplois de direction au sein de l'Université. Cependant, l'Université ne consolide pas les états financiers de l'organisme avec ceux de l'Université.

eConcordia.com est un organisme de bienfaisance enregistré en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu. KnowledgeOne Inc., filiale détenue à 100 % par eConcordia.com, offre des cours pour favoriser l'apprentissage sous forme électronique ou par l'intermédiaire des nouveaux médias.

Voici les informations financières importantes de eConcordia.com aux 30 avril 2018 et 2017 :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
État des résultats		
Produits	5 984	6 570
Charges	8 049	7 358
Insuffisance des produits par rapport aux charges	<u>(2 065)</u>	<u>(788)</u>
État de la situation financière		
Total de l'actif	<u>3 261</u>	<u>2 766</u>
Total du passif	6 815	4 254
Déficit	<u>(3 554)</u>	<u>(1 488)</u>
	<u>3 261</u>	<u>2 766</u>
État des flux de trésorerie		
Activités de fonctionnement	1 100	1 457
Activités d'investissement	(646)	(1 045)
Activités de financement	(15)	(13)

Il n'y a pas de différences importantes entre les méthodes comptables utilisées par eConcordia.com, KnowledgeOne Inc. et celles de l'Université.

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 18 - OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS (suite)

L'Université a payé des frais de service à KnowledgeOne Inc. pour la prestation de cours aux étudiants de l'Université. Les charges se sont élevées à environ 4 283 \$ (4 620 \$ en 2017). L'Université a facturé des frais liés à l'enseignement et des frais de gestion pour une somme d'environ 1 062 \$ (1 111 \$ en 2017). Au 30 avril 2018, l'Université a des comptes à recevoir et des avances de 5 210 \$ (2 071 \$ au 30 avril 2017) duquel 5 171 \$ (2 016 \$ au 30 avril 2017) ne porte pas intérêt et 39 \$ (55 \$ au 30 avril 2017) portant intérêt au taux de 7 %.

La Fondation de l'Université Concordia (ci-après 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). 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. Les produits provenant de la Fondation, qui s'élèvent à 4 997 \$ (16 364 \$ en 2017), ont été comptabilisés par l'Université conformément aux souhaits des donateurs. Les dépenses comptabilisées par l'Université relatives à la Fondation s'élèvent à 2 720 \$ (4 844 \$ en 2017). L'actif, le passif et les soldes de fonds de la Fondation totalisent respectivement 194 834 \$, 16 606 \$ et 178 228 \$ (185 925 \$, 14 029 \$ et 171 896 \$ au 30 avril 2017).

Les soldes de fonds s'établissent comme suit :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Fonds de dotation	<b>81 804</b>	79 001
Fonds d'amortissement (note 20)	<b>60 545</b>	57 524
Autres fonds grevés d'affectations	<b>35 846</b>	35 342
Fonds général	<b>33</b>	29
	<u><b>178 228</b></u>	<u>171 896</u>

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 instituée par le décret numéro 834-97 du gouvernement provincial le 25 juin 1997 conformément à la Loi sur les fondations universitaires. À 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 2018, la Fondation universitaire est restée inactive.

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

---

### **19 - RISQUES FINANCIERS**

#### **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 d'avantage à un risque de crédit et considère la concentration des risques résiduels comme minime, compte tenu de l'importance du bassin de parties contractantes.

#### **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.

##### *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 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 par des swaps de taux d'intérêt (note 11).

##### *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 2018, les actifs financiers libellés en devises représentent de l'encaisse et des comptes clients et autres créances totalisant 556 \$ (885 \$ au 30 avril 2017).

#### **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.

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

---

### **20 - ENGAGEMENTS**

#### **Contrats de construction**

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 63 832 \$ pour des ententes de construction, de rénovation et d'amélioration des terrains à compléter au cours des exercices 2019 et 2020;
- Au 30 avril 2018, l'Université s'est engagée, en vertu de contrats de location échéant au 31 août 2027, à verser une somme de 2 566 \$. Les paiements minimums pour les cinq prochaines années s'élèvent à 235 \$ en 2019, à 239 \$ en 2020, à 244 \$ en 2021, à 248 \$ en 2022 et à 253 \$ en 2023.

#### **Politique de gestion et de financement des immobilisations**

Le fonds de fonctionnement a un engagement de 291 540 \$ (291 170 \$ au 30 avril 2017) à l'égard du fonds d'immobilisations pour financer les immobilisations.

Afin de remplir cet engagement, l'Université a conclu un accord avec la Fondation pour mettre sur pied et gérer un fonds qui serait consacré au remboursement de certaines dettes de l'Université, à savoir la débenture de 200 000 \$ remboursable en septembre 2042. Le fonds est composé d'un don initial de 3,4 M\$ transféré en mai 2010. De plus, une tranche 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 2042. En 2018, un montant de 1 000 \$ (1 000 \$ en 2017) a été transféré dans ce fonds. Au 30 avril 2018, le solde du fonds est de 60 545 \$ (57 524 \$ en 2017).

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.

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

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

### 20 - ENGAGEMENTS (suite)

Le ratio de dette totale comporte deux composantes :

- Le coût total en intérêts de l'Université lorsqu'on détermine que sa capacité financière représente un maximum de 5 % des produits totaux;
- Le total des contributions de l'Université au remboursement de capital (incluant celles pour le régime de retraite) pour la dette financière. Dans le cas des contributions au remboursement de capital, l'Université n'établit pas de maximum, mais cherche plutôt à contribuer le plus possible afin de créer une capacité financière pour ses besoins futurs d'investissement 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 portion 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 remboursement cumulés déterminés par équivalent d'étudiant inscrit à temps plein (ETP).

Les résultats de ces ratios sont les suivants :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Dette/ETP	<b>7 656</b>	7 781
Dette totale – intérêt total	<b>2,0 %</b>	2,1 %
Dette totale – remboursement de capital total	<b>3,5 %</b>	3,4 %

### Crédits d'enseignement

L'article 16.14 de convention collective CUFA prévoit des dispositions relatives aux crédits accumulés par les membres du personnel enseignant. Au 30 avril 2018, les crédits accumulés totalisent un montant de 3 323 \$ (1 106 crédits). Cet engagement de l'Université doit être compensé selon les modalités décrites dans la convention collective.

### 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.

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

---

### **21 - ÉVENTUALITÉS (suite)**

Le total en capital de ces diverses réclamations s'élève à environ 4,8 millions de dollars. Ce montant n'inclut pas l'intérêt, ni toute somme additionnelle qui pourrait être réclamée en vertu d'amendements à des réclamations existantes. Bien qu'il ne soit pas possible, à l'heure actuelle, d'évaluer l'issue de ces réclamations, l'Université dispose de solides moyens de défense pour les contrer. En outre, elle est convaincue que leur résolution n'aura pas de répercussion significative sur sa situation financière. La direction de l'Université a provisionné un montant qu'elle juge suffisant pour couvrir toute perte susceptible de découler de ces réclamations.

Le 18 mai 2006, la Cour suprême du Canada rejetait l'appel d'une décision refusant d'autoriser un recours collectif contre l'Université concernant l'administration de son régime de retraite. La Cour suprême a statué que la décision sur cette question devait être rendue par un arbitre de grief et non par un tribunal civil. Avant même que ne soit connu le verdict de la Cour suprême, plusieurs syndicats avaient entamé des procédures de griefs collectifs en vertu des dispositions de leurs conventions collectives respectives. L'Université a pleine confiance dans l'administration du régime de retraite aux périodes citées dans les griefs. Ces griefs ne font pas référence à la réclamation de sommes précises. Par ailleurs, l'Université les conteste, car il y aurait prescription. Il n'est pas possible à l'heure actuelle de déterminer le montant de ces éventuelles réclamations. Par conséquent, aucune somme n'est comptabilisée dans les présents états financiers à cet égard. Du reste, aucun arbitre n'a encore été nommé pour entendre ces griefs.

Dans le cours normal des projets de construction de l'Université, diverses réclamations garanties par des hypothèques légales ont été faites par des entrepreneurs en bâtiments afin de garantir leur rétribution. Ces hypothèques sont liées à des édifices construits ou en cours de construction. De plus, certains tiers ont déposé des réclamations pour dommage : ils allèguent que certains projets ont causé une perte de jouissance des lieux ou une perte de revenu. 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. Aucun montant n'est donc comptabilisé dans les présents états financiers relativement à ces réclamations.

### **22 - PROMESSES DE DONNS 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 37 250 \$ au 30 avril 2018 (18 084 \$ au 30 avril 2017).

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

# Université Concordia

## Notes complémentaires

au 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

---

### **23 - ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE**

Subséquentement à la fin de l'exercice, l'Université a reçu l'autorisation du gouvernement de conclure les transactions suivantes :

- L'achat d'un terrain et des bâtiments à proximité de son campus au centre-ville pour un total de 17 000 \$ dans le cadre de sa stratégie de développement à long terme;
- La location d'espace dans une tour de bureaux à proximité de son campus à compter du 1<sup>er</sup> septembre 2018. Le coût moyen de la location de ce contrat de location-exploitation est estimé à 5 400 \$ par année sur une période de 20 ans.

### **24 - CHIFFRES DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT**

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