

États financiers consolidés de  
(en milliers de dollars)

# **UNIVERSITÉ CONCORDIA**

pour l'exercice clos le 30 avril 2022

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

Table des matières  
(en milliers de dollars)

---

	<b>Page</b>
Déclaration de responsabilité administrative de la direction de l'Université	
Rapport de l'auditeur indépendant	
États financiers de l'Université Concordia	
État consolidé de la situation financière	1 - 2
État consolidé des résultats et de l'évolution des soldes de fonds	3 - 4
État consolidé des flux de trésorerie	5
Notes afférentes aux états financiers consolidés	6 - 35

## **DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ ADMINISTRATIVE DE LA DIRECTION DE L'UNIVERSITÉ**

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

La direction a préparé les états financiers consolidés 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 2022, 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 conseil d'administration 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 conseil d'administration 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 d'audit rencontre la Direction, les auditeurs externes ainsi que les auditeurs 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 auditeurs internes et les auditeurs externes ont libre accès au comité d'audit, avec ou sans la présence de la Direction.

Les états financiers de l'Université au 30 avril 2022 et les résultats de ses activités pour l'exercice clos à cette date ont été audités par KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés, les auditeurs nommés par le conseil d'administration. 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 consolidés.

Original signé par Graham Carr

Graham Carr  
Recteur et vice-chancelier

Original signé par Denis Cossette

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 DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

### **Opinion**

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

- l'état consolidé de la situation financière au 30 avril 2022;
- l'état consolidé des résultats et de l'évolution des soldes de fonds pour l'exercice clos à cette date;
- l'état consolidé 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 consolidés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée de l'entité au 30 avril 2022, ainsi que des résultats consolidés de son exploitation et de ses flux de trésorerie consolidés 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 de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers** » de notre rapport de l'auditeur.

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'entité 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'entité 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'entité.

### ***Responsabilités de l'auditeur 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 de l'auditeur 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'entité;
- 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'entité 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 de l'auditeur 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 de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'entité 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 5 juin 2023

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022, avec informations comparatives de 2021

	Total des fonds		Fonds de fonctionnement		Fonds de recherche		Fonds désigné		Fonds grevés d'affectations	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Actif</b>										
Actif à court terme										
Encaisse	10 766	21 490	10 766	21 490	–	–	–	–	–	–
Subventions à recevoir (note 2)	58 813	43 274	31 244	21 875	25 252	20 997	2 317	402	–	–
Comptes clients et autres créances (note 3)	37 940	60 432	20 357	37 375	16 268	12 070	1 298	1 701	17	9 286
Frais payés d'avance et autres actifs	9 773	6 972	4 692	5 222	–	–	227	543	4 854	1 207
	117 292	132 168	67 059	85 962	41 520	33 067	3 842	2 646	4 871	10 493
Montant à recevoir du ministère de l'Enseignement supérieur (« MES ») (note 4)	51 436	64 757	–	–	–	–	–	–	51 436	64 757
Subventions à recevoir (note 2)	32 647	30 894	–	–	–	–	–	–	32 647	30 894
Investissements dans le partenariat de recherche	715	715	–	–	715	715	–	–	–	–
Avances à d'autres fonds, sans intérêt	–	–	–	–	44 765	35 629	223 921	220 035	–	–
Placements (note 5)	347 088	325 473	347 088	325 473	–	–	–	–	–	–
Immobilisations corporelles (note 6)	943 803	916 559	–	–	–	–	–	–	943 803	916 559
Actifs incorporels (note 7)	69 005	56 256	–	–	–	–	–	–	69 005	56 256
	1 561 986	1 526 822	414 147	411 435	87 000	69 411	227 763	222 681	1 101 762	1 078 959

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022, avec informations comparatives de 2021

	Total des fonds		Fonds de fonctionnement		Fonds de recherche		Fonds désigné		Fonds grevés d'affectations	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Passif et soldes de fonds</b>										
<b>Passif à court terme</b>										
Découvert bancaire	5 053	16 049	5 053	16 049	—	—	—	—	—	—
Emprunts bancaires (note 8)	187 646	137 662	138 217	137 662	—	—	—	—	49 429	—
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	116 070	109 530	86 598	72 382	758	48	10 039	9 830	18 675	27 270
Comptes d'agences et en fiducie	22 141	12 613	22 141	12 613	—	—	—	—	—	—
Produits reportés	43 285	33 054	43 285	33 054	—	—	—	—	—	—
Apports reportés (note 9)	86 242	69 363	—	—	86 242	69 363	—	—	—	—
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an (note 10)	42 080	40 673	—	—	—	—	—	—	42 080	40 673
	502 517	418 944	295 294	271 760	87 000	69 411	10 039	9 830	110 184	67 943
Apports reportés (note 9)	206 829	203 874	—	—	—	—	78 656	67 859	128 173	136 015
Montant dû à d'autres fonds, sans intérêt	—	—	166 465	193 984	—	—	—	—	102 221	61 680
Dette à long terme (note 10)	642 305	654 240	—	—	—	—	—	—	642 305	654 240
Passif au titre des prestations constituées (note 11)	138 597	131 906	138 597	131 906	—	—	—	—	—	—
	1 490 248	1 408 964	600 356	597 650	87 000	69 411	88 695	77 689	982 883	919 878
<b>Soldes de fonds (déficit)</b>										
Déficit non grevé d'affectations	(124 164)	(120 251)	(124 164)	(120 251)	—	—	—	—	—	—
Déficit d'avantages sociaux futurs	(138 597)	(131 906)	(138 597)	(131 906)	—	—	—	—	—	—
Grevé d'affectations d'origine interne (note 12)	156 164	147 869	76 552	65 942	—	—	—	—	79 612	81 927
Dotations (note 13)	139 068	144 992	—	—	—	—	139 068	144 992	—	—
Investi en immobilisations	39 267	77 154	—	—	—	—	—	—	39 267	77 154
	71 738	117 858	(186 209)	(186 215)	—	—	139 068	144 992	118 879	159 081
Engagements (note 20)										
Éventualités (note 22)										
Événement postérieur à la date de clôture (note 24)										
	1 561 986	1 526 822	414 147	411 435	87 000	69 411	227 763	222 681	1 101 762	1 078 959

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Au nom du conseil, original signé par Helen Antoniou, administrateur

Original signé par Pat Di Lillo, administrateur

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022, avec informations comparatives de 2021

	Total des fonds		Fonds de fonctionnement		Fonds de recherche		Fonds désigné		Fonds grevés d'affectations	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Produits</b>										
Droits de scolarité	199 109	185 280	199 109	185 280	–	–	–	–	–	–
Subventions (note 14)	415 005	387 419	320 965	284 021	49 124	48 547	11 930	14 970	32 986	39 881
Service à la collectivité et aux étudiants et autres produits	58 586	51 976	55 818	49 476	46	176	2 722	2 121	–	203
Services auxiliaires et immeubles locatifs (note 15)	10 159	4 366	10 159	4 366	–	–	–	–	–	–
Dons	11 467	6 898	504	484	429	–	7 586	5 131	2 948	1 283
Revenus (pertes) de placements (note 5)	2 052	27 750	799	3 316	120	(120)	3 497	3 564	(2 364)	20 990
	696 378	663 689	587 354	526 943	49 719	48 603	25 735	25 786	33 570	62 357
<b>Charges</b>										
Activités d'enseignement et soutien (note 16)	312 097	295 599	312 097	295 599	–	–	–	–	–	–
Recherche	75 585	75 509	25 897	26 991	49 688	48 518	–	–	–	–
Services et soutien institutionnel (note 16)	129 996	105 427	129 996	105 427	–	–	–	–	–	–
Services à la collectivité et aux étudiants et autres dépenses	33 154	27 681	33 154	27 681	–	–	–	–	–	–
Projets de dotations et avec restrictions	26 014	25 480	–	–	–	–	26 014	25 480	–	–
Avantages sociaux futurs (note 11)	44 927	51 962	44 927	51 962	–	–	–	–	–	–
Services auxiliaires et immeubles locatifs (note 15)	9 359	7 484	9 359	7 484	–	–	–	–	–	–
Dépenses non capitalisables	19 648	18 032	–	–	–	–	–	–	19 648	18 032
Intérêts sur les emprunts bancaires	726	1 901	698	550	–	–	–	–	28	1 351
Intérêts sur la dette à long terme (note 10)	21 997	25 295	–	–	–	–	–	–	21 997	25 295
Amortissements des immobilisations corporelles	48 999	46 755	–	–	–	–	–	–	48 999	46 755
Amortissements des actifs incorporels	5 216	3 610	–	–	–	–	–	–	5 216	3 610
	727 718	684 735	556 128	515 694	49 688	48 518	26 014	25 480	95 888	95 043
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges avant virements interfonds	(31 340)	(21 046)	31 226	11 249	31	85	(279)	306	(62 318)	(32 686)
Virements interfonds (note 17)	–	–	(22 395)	(23 468)	(31)	(85)	310	726	22 116	22 827
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges après virements interfonds	(31 340)	(21 046)	8 831	(12 219)	–	–	31	1 032	(40 202)	(9 859)

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022, avec informations comparatives de 2021

	Total des fonds		Fonds de fonctionnement		Fonds de recherche		Fonds désigné		Fonds grevés d'affectations	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges après virements interfonds (page précédente)	(31 340)	(21 046)	8 831	(12 219)	–	–	31	1 032	(40 202)	(9 859)
Réévaluations et autres éléments (note 11)	(8 825)	52 405	(8 825)	52 405	–	–	–	–	–	–
Apports reçus à titre de dotations	2 020	3 236	–	–	–	–	2 020	3 236	–	–
(Perte) gain de placements de dotation (note 5)	(7 975)	24 153	–	–	–	–	(7 975)	24 153	–	–
	(46 120)	58 748	6	40 186	–	–	(5 924)	28 421	(40 202)	(9 859)
Soldes de fonds au début de l'exercice	117 858	59 110	(186 215)	(226 401)	–	–	144 992	116 571	159 081	168 940
Soldes de fonds à la fin de l'exercice	71 738	117 858	(186 209)	(186 215)	–	–	139 068	144 992	118 879	159 081

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

État consolidé des flux de trésorerie  
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2022, avec informations comparatives de 2021

	2022	2021
Provenance (affectation) de la trésorerie		
Exploitation		
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(31 340)\$	(21 046)\$
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Variation nette de la juste valeur des actifs et des passifs financiers	–	(212)
Variation nette des apports reportés - fonds de recherche	16 879	12 277
Amortissement des immobilisations corporelles	48 999	46 755
Amortissements des actifs incorporels	5 216	3 610
Passif (actif) au titre des prestations constituées	(2 134)	4 960
Variations des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation	28 698	31 376
	66 318	77 720
Financement		
Emprunts bancaires	49 984	5 149
Montant à recevoir du MES	13 321	2 287
Émission de dette à long terme	29 948	49 895
Remboursements de dette à long terme	(40 476)	(36 843)
Apports reportés - fonds désignés et fonds d'immobilisations	2 955	19 585
Apports reçus à titre de dotations	2 020	3 236
	57 752	43 309
Investissement		
Acquisition de placements	(68 571)	(19 289)
Capital réinvesti	(5 130)	(3 735)
Vente de placements	39 210	7 382
Variation nette des placements	12 876	(39 942)
(Perte) gain de placements de dotations	(7 975)	24 153
Acquisition d'immobilisations corporelles	(76 243)	(85 370)
Acquisition d'actifs incorporels	(17 965)	(18 369)
	(123 798)	(135 170)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	272	(14 141)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice		
	5 441	19 582
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice		
	5 713 \$	5 441 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie :		
Encaisse	10 766 \$	21 490 \$
Découvert bancaire	5 053	16 049
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice		
	5 713 \$	5 441 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

Notes afférentes aux états financiers  
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2022, avec informations comparatives de 2021

---

L'Université Concordia (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.

## 1. Principales méthodes comptables

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

a) Ces états financiers consolidés incluent les actifs, passifs, revenus, dépenses et autres transactions de l'Université Concordia et de la Fondation de l'Université Concordia, une entité contrôlée par l'Université. Toutes les transactions, et tous les actifs et passifs entre ces deux entités ont été éliminés. Ces états financiers consolidés n'incluent pas les actifs et passifs de la Fondation universitaire de l'Université Concordia, de la Concordia University Press, de Galilei Innovations Inc., d'Innovations Galilei 2 et de Kenneth Woods Portfolio Management Foundation, puisque ces organismes contrôlés ne sont pas significatifs par rapport aux états financiers consolidés de l'Université Concordia. Les informations relatives à ces organismes contrôlés sont présentées à la note 18 des états financiers consolidés.

b) Estimations comptables

Pour dresser les états financiers consolidés, 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 consolidés et les notes y afférentes. Les principales estimations sont effectuées quant à l'évaluation des débiteurs, à la juste valeur des placements privés, à la durée de vie utile des immobilisations, ainsi qu'aux provisions pour éventualités et avantages sociaux futurs. 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.

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 ou 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.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

---

## 1. Principales méthodes comptables (suite)

### c) Actifs et passifs financiers (suite)

#### 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 de la juste valeur des polices d'assurance-vie qui sont évaluées au plus élevé du montant de la juste valeur de la police au moment de l'acquisition ou du montant de la valeur actuelle de rachat des polices détenues, des investissements dans des partenariats, des placements en actions ordinaires, ainsi que des investissements dans les fonds de placement et les placements en obligations, 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.

### 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.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

---

## 1. Principales méthodes comptables (suite)

### d) Instruments financiers dérivés (suite)

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.

### 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 produits de placements gagnés sur les dotations qui ne sont pas destinés à être distribués sont présentés à titre d'augmentation de l'actif net dans l'exercice au cours duquel ils sont reçus ou gagnés. Les produits de placements gagnés sur les dotations, qui sont censés être distribués sont différés et reconnus en tant que revenus dans l'exercice au cours duquel leurs dépenses sont engagées. Les apports reçus sous forme d'immobilisations qui ne sont pas amortis sont présentés comme des augmentations directes des soldes de fonds.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

---

## 1. Principales méthodes comptables (suite)

### f) Constatation des produits (suite)

Les produits de placements non grevés d'affectations comprennent les intérêts, les dividendes, les revenus distribués provenant de fonds communs et les gains ou pertes réalisés ou non réalisés et sont constatés à titre de produits dans l'état consolidé des résultats.

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 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) Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds en caisse, les soldes bancaires et les placements à court terme ayant des échéances initiales de trois mois ou moins, déduction faite des découverts bancaires lorsqu'ils font partie intégrante du processus de gestion de trésorerie de l'Université.

### 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.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

---

## 1. Principales méthodes comptables (suite)

### 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.

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.

### k) Amortissement

i) 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 MES, selon la méthode de l'amortissement linéaire et les périodes suivantes :

Élément d'actif	Période
Immobilisations corporelles	
Aménagement des terrains	20 ans
Bâtiments	40 à 50 ans
Bâtiments - rénovations	25 à 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 à 15 ans

---

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

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

---

## 1. Principales méthodes comptables (suite)

### k) Amortissement

#### ii) 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.

### l) 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 consolidés (suite)  
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2022

---

## 1. Principales méthodes comptables (suite)

### m) 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.

### n) Solde de fonds grevé d'affectations d'origine interne

Le solde du fonds grevé d'affectations d'origine interne est utilisé pour deux types d'activités :

- 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 consolidés (suite)  
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 30 avril 2022

## 2. Subventions à recevoir

	2022				
	Fonds de fonction- nement	Fonds de recherche	Fonds désigné	Fonds d'immo- bilisations	Total
<b>Court terme</b>					
Montant à recevoir du MES	31 219 \$	– \$	1 407 \$	– \$	32 626 \$
Montant à recevoir d'organismes fédéraux	25	21 162	210	–	21 397
Montant à recevoir d'organismes provinciaux (exception faite du MES)	–	4 090	700	–	4 790
	<u>31 244</u>	<u>25 252</u>	<u>2 317</u>	<u>–</u>	<u>53 813</u>
<b>Long terme</b>					
Montant à recevoir du MES	–	–	–	2 500	2 500
Montant à recevoir d'organismes fédéraux	–	–	–	7 397	7 397
Montant à recevoir d'organismes provinciaux (exception faite du MES)	–	–	–	22 750	22 750
	<u>31 244 \$</u>	<u>25 252 \$</u>	<u>2 317 \$</u>	<u>32 647 \$</u>	<u>91 460 \$</u>
<b>2021</b>					
	Fonds de fonction- nement	Fonds de recherche	Fonds désigné	Fonds d'immo- bilisations	Total
<b>Court terme</b>					
Montant à recevoir du MES	21 992 \$	– \$	302 \$	– \$	22 294 \$
Montant à recevoir d'organismes fédéraux	(117)	17 667	–	–	17 550
Montant à recevoir d'organismes provinciaux (exception faite du MES)	–	3 330	100	–	3 430
	<u>21 875</u>	<u>20 997</u>	<u>402</u>	<u>–</u>	<u>43 274</u>
<b>Long terme</b>					
Montant à recevoir du MES	–	–	–	2 135	2 135
Montant à recevoir d'organismes fédéraux	–	–	–	858	858
Montant à recevoir d'organismes provinciaux (excluant le MES)	–	–	–	27 901	27 901
	<u>21 875 \$</u>	<u>20 997 \$</u>	<u>402 \$</u>	<u>30 894 \$</u>	<u>74 168 \$</u>

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 3. Comptes clients et autres créances

	2022	2021
Fonds de fonctionnement		
Droits de scolarité, déduction faite de la provision pour créances douteuses <sup>i)</sup>	8 335 \$	12 282 \$
Services, avances et autres	7 704	3 803
Comptes clients et avances à une filiale en propriété exclusive d'un organisme contrôlé	3 720	7 344
Ventes nettes de placements à recevoir	598	13 946
	20 357 \$	37 375 \$

<sup>i)</sup> Au 30 avril 2022, la valeur comptable brute des comptes clients totalise 15 824 \$ (18 694 \$ au 30 avril 2021). Ces comptes clients sont présentés aux états financiers, déduction faite d'une provision pour créances douteuses de 7 489 \$ (6 412 \$ au 30 avril 2021).

## 4. Montant à recevoir du MES

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

## 5. Placements

	2022		2021	
	Juste valeur	Coût	Juste valeur	Coût
Actions	25 647 \$	23 835 \$	32 844 \$	30 696 \$
Obligations	5 523	5 943	4 216	4 245
Fonds d'investissement	312 835	286 331	285 330	239 875
Juste valeur de polices d'assurance-vie	3 083	3 083	3 083	3 083
	347 088 \$	319 192 \$	325 473 \$	277 899 \$

Les polices d'assurance-vie sont présentées au plus élevé du montant de la juste valeur de la police au moment de l'acquisition et du montant de la valeur actuelle de rachat des polices détenues.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 5. Placements (suite)

Au 30 avril 2022, la moyenne pondérée des taux d'intérêt sur les placements d'obligations est de 2,53 % (2,15 % en 2021) et la moyenne pondérée de la durée, de 3,74 ans (4,58 ans en 2021).

Les revenus de placements constatés au cours de l'exercice sont les suivants :

	2022	2021
Revenus de placements :		
Dividendes	2 932 \$	2 984 \$
Intérêts	1 390	1 285
Revenus provenant de partenariats	1 293	863
Revenus provenant de fonds communs	215	—
	5 830	5 132
Gains réalisés	7 672	7 079
Variation de la juste valeur des placements	(19 461)	46 234
Autres	(71)	(12)
(Perte) gain	(6 030) \$	58 433 \$

Selon la méthode de constatation des revenus de l'Université, les revenus de placements ont été constatés dans les états financiers consolidés comme suit :

	2022	2021
(Diminution) augmentation de placements dans les dotations	(7 975) \$	24 153 \$
Constatés comme revenus des placements	2 052	27 750
Variation nette des apports reportés	(107)	6 530
	(6 030) \$	58 433 \$

## 6. Immobilisations corporelles

	2022		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
Terrains	77 991 \$	— \$	77 991 \$
Aménagement des terrains	5 698	1 984	3 714
Bâtiments, rénovations et améliorations locatives	1 148 614	375 149	773 465
Mobilier et équipement	114 941	54 990	59 951
Documents de bibliothèque	48 476	23 910	24 566
Œuvres d'art	4 116	—	4 116
	1 399 836 \$	456 033 \$	943 803 \$

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 6. Immobilisations corporelles (suite)

	2021		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
Terrains	68 139 \$	– \$	68 139 \$
Aménagement des terrains	4 312	1 603	2 709
Bâtiments, rénovations et améliorations locatives	1 109 080	352 030	757 050
Mobilier et équipement	121 063	58 757	62 306
Documents de bibliothèque	45 104	22 865	22 239
Œuvres d'art	4 116	–	4 116
	<b>1 351 814 \$</b>	<b>435 255 \$</b>	<b>916 559 \$</b>

Au cours de l'exercice, l'Université a cédé des immobilisations corporelles entièrement amorties totalisant 28 220 \$ (21 597 \$ en 2021).

## 7. Actifs incorporels

	2022		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
Développements informatiques - en cours	5 127 \$	– \$	5 127 \$
Développements informatiques	91 800	27 922	63 878
	<b>96 927 \$</b>	<b>27 922 \$</b>	<b>69 005 \$</b>

	2021		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
Développements informatiques - en cours	42 047 \$	– \$	42 047 \$
Développements informatiques	36 916	22 707	14 209
	<b>78 963 \$</b>	<b>22 707 \$</b>	<b>56 256 \$</b>

Au cours de l'exercice, l'Université n'a cédé aucun actif incorporel entièrement amorti (123 \$ en 2021).

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 8. Emprunts bancaires

L'Université dispose d'une facilité de crédit rotatif non garantie et à demande de 475 000 \$. Cette facilité de crédit porte intérêt au taux préférentiel et peut être convertie en acceptations bancaires ou en emprunts bancaires au taux SOFR. Au 30 avril 2022, l'Université avait, au taux préférentiel, un total de 5 622 \$ (4 521 \$ en 2021) portant intérêt au taux de 2,26 % (2,20 % en 2021), un total en acceptations bancaires s'élevant à 19 900 \$ (1 000 \$ en 2021) et portant intérêt au taux de 1,48 % (0,54 % en 2021). De plus, l'Université a effectué au taux SOFR un emprunt bancaire d'un montant équivalant à 112 695 CAD (136 621 \$ en 2021) et portant intérêt au taux de 1,16 % (0,32 % en 2021) en tenant compte de la stratégie de swap et intérêts courus. Le taux moyen pondéré de tous les financements de l'exercice se chiffre à 1,25 % (0,34 % en 2021).

- Conformément à la révision annuelle du MES, en septembre 2022, l'Université a reçu l'autorisation d'utiliser des marges de crédit jusqu'à concurrence de 568 313 \$, dont 197 303 \$ d'une marge de crédit assurée par le MES avec Financement-Québec, pour financer des dépenses en immobilisation financées par le Plan quinquennal des investissements universitaires. Au 30 avril, 2022, l'utilisation totale de la marge de crédit accordée par Financement-Québec s'élevait à 49 429 \$;
- En mai 2022, l'Université a modifié la lettre de crédit irrévocable de 889 \$ US au U.S. Department of Education (889 \$ US en 2021). Cette lettre est assortie d'un terme de 12 mois échéant le 31 mai 2023. 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).

## 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.

				2022	2021
	Fonds de recherche	Fonds désigné	Fonds immobilisations	Total	Total
Solde au début	69 363 \$	67 859 \$	136 015 \$	273 237 \$	241 375 \$
Montant reçu au cours de l'exercice	66 598	36 532	25 728	128 858	168 608
Montant constaté à titre de produits	(49 719)	(25 735)	(33 570)	(109 024)	(136 746)
Solde de fin d'année, apports reportés à court terme	86 242	–	–	86 242	69 363
Solde de fin d'année, apports reportés à long terme	– \$	78 656 \$	128 173 \$	206 829 \$	203 874 \$

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 10. Dette à long terme

	2022	2021
Fonds d'immobilisations		
Emprunts financés par l'Université :		
Emprunts portant intérêt au taux CDOR, remboursables en versements mensuels variables échéant entre avril 2025 et avril 2038 <sup>i)</sup>	57 799 \$	66 425 \$
Débetures non garanties de premier rang de série A d'une valeur nominale de 200 000 \$, 6,550 % (taux effectif de 6,970 %), émises par l'Université et assujetties à un acte de fiducie établissant certaines clauses restrictives pour l'Université quant à la garantie de la cession d'actifs et d'autres questions, échéant le 2 septembre 2042	191 002	190 806
Débetures 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 de la cession d'actifs et d'autres questions, échéant le 10 février 2059	50 000	50 000
Débetures 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 de la cession d'actifs et d'autres questions, échéant le 10 février 2039	25 000	25 000
Emprunts financés par le gouvernement du Québec		
Emprunts auprès de Financement-Québec, portant intérêt à des taux variant entre 0,0791 % et 3,6190 % et échéant entre septembre 2022 et février 2044	360 584	362 682
	684 385	694 913
Tranche échéant à moins d'un an	42 080	40 673
Dette à long terme	642 305 \$	654 240 \$

- <sup>i)</sup> L'Université est engagée dans divers contrats de swap de taux d'intérêt à long terme pour gérer son risque de taux d'intérêt. Ces transactions ont lieu à des taux fixes variant entre 1,210 % et 3,045 % plus un taux d'intérêt variable fondé sur le taux CDOR de 1,333 % (0,413 % en 2021). Le notionnel combiné des contrats de swap en cours au 30 avril 2022 s'élève à 57 799 \$. La juste valeur combinée du passif au titre des contrats de swap calculé selon les informations obtenues de l'institution financière est de 3 914 \$ (73 \$ en 2021).

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 10. Dette à long terme (suite)

Le MES 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 quinquennal 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 \$, exception faite des montants empruntés par prêt ou par billet.

Le produit des débentures 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 débentures 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
2023	8 763 \$	33 317 \$	42 080 \$
2024	8 898	32 543	41 441
2025	8 613	30 232	38 845
2026	3 877	35 805	39 682
2027	2 554	54 285	56 839
Par la suite	291 096	174 402	465 498
	323 801 \$	360 584 \$	684 385 \$

Un fonds d'amortissement a été créé dans le but de soutenir le remboursement de la dette à long terme financée par l'Université. Se référer à la note 21 pour plus de détails sur la politique de gestion des immobilisations et de financement de l'Université.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 10. Dette à long terme (suite)

Intérêts sur la dette à long terme :

	2022	2021
Financée par le gouvernement du Québec	9 062 \$	9 308 \$
Financée par l'Université	17 195	16 642
Perte sur la valeur marchande	(4 260)	(655)
	21 997 \$	25 295 \$

## 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 consolidés ont été préparés selon l'évaluation actuarielle la plus récente, datée du 31 décembre 2019.

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

	2022			
	Régime de pension agréé	Autres régimes liés à la retraite	Autres avantages sociaux après retraite et après emploi	Total
Solde au début	– \$	33 630 \$	98 276 \$	131 906 \$
Dépenses	27 553	3 517	13 857	44 927
Cotisations versées	(34 760)	(4 145)	(8 156)	(47 061)
Réévaluations et autres éléments <sup>1)</sup>	7 207	2 442	(824)	8 825
Passif pour avantages sociaux futurs à la fin	– \$	35 444 \$	103 153 \$	138 597 \$

<sup>1)</sup> Une provision pour moins-value de 81 309 \$ est incluse dans les réévaluations et autres éléments du régime de retraite agréé pour l'exercice clos le 30 avril 2022.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 11. Avantages sociaux futurs (suite)

	2021			
	Régime de pension agréé	Autres régimes liés à la retraite	Autres avantages sociaux après retraite et après emploi	Total
Solde au début	55 583 \$	31 901 \$	91 867 \$	179 351 \$
Dépenses	36 161	3 381	12 420	51 962
Cotisations versées	(36 893)	(2 806)	(7 303)	(47 002)
Réévaluations et autres éléments <sup>ii)</sup>	(54 851)	1 154	1 292	(52 405)
Passif pour avantages sociaux futurs à la fin	– \$	33 630 \$	98 276 \$	131 906 \$

ii) Une provision pour moins-value de 70 806 \$ est incluse dans les réévaluations et autres éléments du régime de retraite agréé pour l'exercice clos le 30 avril 2021.

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

	2022			
	Régime de pension agréé	Autres régimes liés à la retraite	Autres avantages sociaux après retraite et après emploi	Total
Obligations au titre des prestations constituées	1 275 410 \$	35 444 \$	108 829 \$	1 419 683 \$
Juste valeur des actifs des régimes	1 427 525	–	5 676	1 433 201
Excédent (insuffisance)	152 115	(35 444)	(103 153)	13 518
Provision pour moins-value <sup>i)</sup>	(152 115)	–	–	(152 115)
Passif pour avantages sociaux futurs à la fin	– \$	(35 444) \$	(103 153) \$	(138 597) \$

i) Étant donné que la politique de financement du régime de retraite agréé stipule qu'en aucun cas l'Université ne peut prendre des congés de cotisations, l'avantage futur que Concordia peut s'attendre à tirer des actifs du régime est nul et, par conséquent, une provision pour moins-value de 152 115 \$ (70 806 \$ en 2021) a été appliquée contre l'excédent au 30 avril 2022.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 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 consolidés (suite) :

				2021
	Régime de pension agréé	Autres régimes liés à la retraite	Autres avantages sociaux après retraite et après emploi	Total
Obligations au titre des prestations constituées	1 217 165 \$	33 630 \$	102 369 \$	1 353 164 \$
Juste valeur des actifs des régimes	1 287 971	–	4 093	1 292 064
Excédent (insuffisance)	70 806	(33 630)	(98 276)	(61 100)
Provision pour moins-value <sup>i)</sup>	(70 806)	–	–	(70 806)
Passif pour avantages sociaux futurs à la fin	– \$	(33 630)\$	(98 276)\$	(131 906)\$

- b) Principales hypothèses

Les principales hypothèses utilisées sont les suivantes :

	2022		
	Régime de pension agréé	Autres régimes liés à la retraite	Autres avantages sociaux après retraite et après emploi
Obligations au titre des prestations constituées			
Taux d'actualisation	5,90 %	5,90 %	5,90 %
Taux de croissance de la rémunération	2,50	2,50	2,50
Coût des avantages sociaux			
Taux d'actualisation	5,90	5,90	5,90
Taux de croissance de la rémunération	2,50	2,50	2,50

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 11. Avantages sociaux futurs (suite)

### b) Principales hypothèses (suite)

			2021
	Régime de pension agréé	Autres régimes liés à la retraite	Autres avantages sociaux après retraite et après emploi
Obligations au titre des prestations constituées			
Taux d'actualisation	5,90 %	5,90 %	5,90 %
Taux de croissance de la rémunération	2,50	2,50	2,50
Coût des avantages sociaux			
Taux d'actualisation	5,90	5,90	5,90
Taux de croissance de la rémunération	2,60	2,60	2,60

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

	2022	2021
Taux tendanciel initial du coût des soins de santé	5,12 %	5,21 %
Niveau vers lequel baisse le taux tendanciel	3,97	3,97
Année où le taux devrait se stabiliser	2023	2036

### c) Prestations versées

Les prestations versées dans le cadre du régime de pension agréé s'élèvent à 62 112 \$ (64 442 \$ en 2021), celles des autres régimes liés à la retraite, à 4 145 \$ (2 807 \$ en 2021) et celles versées dans le cadre d'autres avantages sociaux après-retraite et après-emploi, à 6 476 \$ (7 766 \$ en 2021).

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

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

	2022	2021
Soutien à l'enseignement		
Projets institutionnels	29 451 \$	30 083 \$
Services aux étudiants et à la communauté	18 094	17 970
Fonds de développement professionnel	4 524	4 162
Autres	(218)	1 386
Fonds d'urgence	–	(9 769)
	51 851	43 832
Recherche		
Projets financés à l'interne	18 505	16 647
Initiatives de recherche et infrastructure	5 180	4 114
	23 685	20 761
Projets d'immobilisations et de technologies	1 016	1 349
Solde - fonds de fonctionnement	76 552	65 942
Fonds d'immobilisations - fonds d'amortissement de la dette à long terme (note 21)	79 612	81 927
	156 164 \$	147 869 \$

## 13. Dotations

Les dotations consistent en dons grevés d'affectations qui ont été reçus par l'Université. Les dons grevés d'affectations d'origine interne sont comptabilisés comme des transferts aux fonds de dotations.

Les produits de placements générés par les dotations sont utilisés selon les fins établies par les donateurs à la discrétion de l'Université. Celle-ci s'assure de protéger le capital de ses dotations en affectant une tranche des revenus de placements gagnés à titre de dotations. À cette fin, l'Université a établi une politique établissant le montant de revenus disponibles à utiliser à 3,5 % (3,5 % en 2021) annuellement. Cette politique permet à l'Université de distribuer, chaque année, un montant comparable de revenus provenant des dotations, et ce, peu importe le niveau de revenus de placements ayant été généré au cours de l'exercice.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 13. Dotations (suite)

Le détail des activités de dotations s'établit comme suit :

	2022	2021
Activités universitaires et soutien		
Solde en début d'exercice	144 992 \$	116 571 \$
Contributions	2 020	3 236
Revenus (pertes) de placements, déduction faite des frais	(3 340)	28 478
Revenus de placements disponibles distribués	(4 635)	(4 325)
Transferts provenant des autres fonds	31	1 032
	(5 924)	28 421
Solde en fin d'exercice	139 068 \$	144 992 \$

## 14. Subventions

	2022				
	Fonds de fonction- nement	Fonds de recherche	Fonds désigné	Fonds d'immo- bilisations	Total
Gouvernement du Québec	315 177 \$	5 696 \$	9 723 \$	28 529 \$	359 125 \$
Gouvernement du Canada	5 321	35 732	424	4 144	45 621
Autres	467	7 696	1 783	313	10 259
	320 965 \$	49 124 \$	11 930 \$	32 986 \$	415 005 \$
	2021				
	Fonds de fonction- nement	Fonds de recherche	Fonds désigné	Fonds d'immo- bilisations	Total
Gouvernement du Québec	278 465 \$	6 244 \$	12 987 \$	36 999 \$	334 695 \$
Gouvernement du Canada	5 446	30 412	365	–	36 223
Autres	110	11 891	1 618	2 882	16 501
	284 021 \$	48 547 \$	14 970 \$	39 881 \$	387 419 \$

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 15. Services auxiliaires et immeubles locatifs

	2022		
	Produits	Charges	Excédent
Magasins de vente au détail	418 \$	105 \$	313 \$
Résidences	3 769	3 717	52
Stationnement	980	506	474
Services d'alimentation et de conférence	114	(938)	1 052
Autres services	1 462	3 179	(1 717)
Immeubles locatifs	3 416	2 790	626
	10 159 \$	9 359 \$	800 \$

  

	2021		
	Produits	Charges	Excédent
Magasins de vente au détail	1 114 \$	1 302 \$	(188)\$
Résidences	(66)	1 784	(1 850)
Stationnement	419	424	(5)
Services d'alimentation et de conférence	(13)	1 106	(1 119)
Autres services	89	296	(207)
Immeubles locatifs	2 823	2 572	251
	4 366 \$	7 484 \$	(3 118)\$

## 16. Charges

	2022	2021
Services et soutien à l'enseignement		
Enseignement	274 863 \$	262 376 \$
Bibliothèque	14 941	14 746
Service d'enseignement et des technologies de l'information	22 293	18 477
	312 097	295 599
Soutien institutionnel		
Administration	82 802	61 184
Services pour les installations et les opérations	42 960	40 006
Location de locaux	4 234	4 237
	129 996	105 427

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 17. 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.

	2022			
	Fonds de fonctionnement	Fonds de recherche	Fonds désigné	Fonds d'immobilisations
Contributions aux éléments suivants				
Projets de rénovation ou de construction majeurs	(1 070)\$	– \$	– \$	1 070 \$
Intérêts sur la dette à long terme	(17 702)	–	–	17 702
Achats d'équipement	(3 344)	–	–	3 344
Surplus d'investissements du partenariat de recherche	–	–	–	–
Projets spécifiques	(279)	(31)	310	–
	<b>(22 395)\$</b>	<b>(31)\$</b>	<b>310 \$</b>	<b>22 116 \$</b>

	2021			
	Fonds de fonctionnement	Fonds de recherche	Fonds désigné	Fonds d'immobilisations
Contributions aux éléments suivants				
Projets de rénovation ou de construction majeurs	(2 758)\$	– \$	(290)\$	3 048 \$
Intérêts sur la dette à long terme	(15 870)	–	–	15 870
Achats d'équipement	(4 676)	–	(233)	4 909
Surplus d'investissements du partenariat de recherche	167	(85)	(82)	–
Projets spécifiques	(331)	–	1 331	(1 000)
	<b>(23 468)\$</b>	<b>(85)\$</b>	<b>726 \$</b>	<b>22 827 \$</b>

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

---

## 18. 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 12 153 \$ (11 690 \$ en 2021). L'Université a facturé des frais liés à l'enseignement et des frais de gestion d'environ 85 \$ (114 \$ en 2021). L'Université a des comptes clients et des avances sans intérêt totalisant 3 720 \$ (7 344 \$ en 2021).

### b) Organismes contrôlés

#### i) Fondation universitaire de l'Université Concordia

L'Université exerce un contrôle sur la Fondation universitaire de l'Université Concordia (ci-après la « Fondation universitaire »). En vertu de 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*. À titre de mandataire de la Couronne, la Fondation universitaire 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 2022, la Fondation universitaire est demeurée inactive.

#### 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.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

---

## 18. Opérations entre apparentés (suite)

### b) Organismes contrôlés (suite)

#### 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. En date du 30 avril 2022, la société est demeurée inactive.

#### iv) Innovations Galilei 2

L'Université exerce un contrôle sur Innovations Galilei 2, un organisme à but non lucratif constitué en vertu de la Partie II de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. Son objectif est de fournir des services-conseils et d'autres services aux nouvelles entreprises ainsi qu'aux entrepreneurs.

#### v) 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.

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.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 18. Opérations entre apparentés (suite)

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

			2022	2021
	eConcordia.com/ KnowledgeOne	Entités contrôlées	Total	Total
<b>État des résultats</b>				
Produits	13 683 \$	3 155 \$	16 838 \$	15 780 \$
Charges	10 263	649	10 912	12 018
Excédent des produits par rapport aux charges	3 420	2 506	5 926	3 762
<b>Bilan</b>				
Total de l'actif	7 262	4 339	11 601	10 817
Total du passif	6 859	223	7 082	13 175
Excédent (déficit)	403	4 116	4 519	(2 358)
<b>État des flux de trésorerie</b>				
Exploitation	4 653	723	5 376	2 153
Investissement	(827)	(268)	(1 095)	(1 348)
Financement	(3 500)	(700)	(4 200)	(1 910)

## 19. 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. Se référer à la note 3 détaillant les droits de scolarité, déduction faite de la provision pour créances douteuses.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

---

## 19. Risques financiers (suite)

### a) Risque de crédit (suite)

L'Université est également exposée au risque de crédit à l'égard de ses placements en obligations d'entreprises, puisque tout défaut de l'une de ces dernières par rapport à une obligation financière pourrait se traduire par des pertes financières importantes pour l'Université. Ce risque est toutefois atténué du fait que l'Université s'engage à respecter des objectifs établis dans la politique d'investissement. De plus, les gestionnaires de placements effectuent régulièrement un suivi. Actuellement, la tranche du portefeuille de l'Université formée d'obligations d'entreprises est faible. De plus, certains fonds d'investissement exposent indirectement l'Université au risque de crédit.

### b) Risque de marché

Les instruments financiers de l'Université l'exposent au risque de marché et, 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, comme le décrit la note 8. 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.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

---

## 19. Risques financiers (suite)

### b) Risque de marché (suite)

#### ii) Risque de change

L'Université est exposée au risque de change en raison de sa trésorerie et de ses équivalents de trésorerie ainsi que de ses placements libellés en dollars américains. Au 30 avril 2022, les actifs financiers libellés en devises étrangères représentent de la trésorerie et des équivalents de trésorerie totalisant 1 651 \$ (2 219 \$ en 2021) et des placements totalisant 85 189 \$ (63 582 \$ en 2021). L'Université est également exposée à un risque de change de 112 695 \$ (87 817 \$ en 2021) relatif à un emprunt bancaire libellé en dollars américains. Le risque associé à cet emprunt bancaire en devises étrangères est atténué par un swap de devises, comme le décrit la note 8.

#### iii) Risque de prix autre

L'Université est exposée au risque de prix autre à l'égard de ses placements en actions ordinaires et dans des fonds d'investissement, puisque des variations dans leur valeur de marché pourraient affecter leur juste valeur ou les flux de trésorerie de ces instruments. De plus, certains fonds d'investissement exposent indirectement l'Université au risque de prix autre.

### c) Risque de liquidité

Le risque de liquidité de l'Université désigne le risque qu'elle éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'Université gère son risque de liquidité en surveillant ses activités. L'Université prépare aussi des budgets et des prévisions de trésorerie pour s'assurer qu'elle dispose de fonds suffisants pour s'acquitter de ses obligations.

Aucun changement significatif dans l'exposition aux risques n'a eu lieu au cours de l'exercice.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

---

## 20. Engagements

### a) Opérations

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 3 572 \$ pour des services liés à la mise en place d'un système ERP. Cette obligation contractuelle sera due au cours de l'exercice 2023;
- Un montant de 10 784 \$ pour des ententes de construction, de rénovation et d'amélioration des terrains à effectuer au cours des exercices 2023 et 2024;
- Au 30 avril 2022, l'Université s'est engagée à verser une somme de 95 280 \$ en vertu de contrats de location échéant au 31 août 2038. Les paiements minimums exigibles au cours des cinq prochaines années s'élèvent à 4 772 \$ en 2023, à 5 460 \$ en 2024, à 5 645 \$ en 2025, à 5 710 \$ en 2026 et à 5 776 \$ en 2027.

### b) Placements

L'Université s'est engagée à faire des investissements qui seront financés au cours des prochaines années, conformément aux modalités des accords contractuels. Au 30 avril 2022, l'Université a investi une somme de 7 894 \$ dans des capitaux privés. Le remboursement de ces ententes de financement peut être exigé à diverses dates jusqu'en 2030.

## 21. Politique de gestion et de financement des immobilisations

Le fonds de fonctionnement a un engagement de 348 330 \$ (325 305 \$ en 2021) envers le fonds d'immobilisations pour financer les immobilisations ayant une durée de vie utile de plus de 10 ans ainsi qu'un engagement de 166 166 \$ (155 820 \$ en 2021), déduction faite de son fonds d'amortissement, envers des immobilisations ayant une durée de vie utile de moins de 10 ans. Par conséquent, il s'agit de deux engagements distincts pour les deux fonds d'amortissement distincts de l'Université.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

---

## 21. Politique de gestion et de financement des immobilisations (suite)

Le premier fonds d'amortissement lié aux immobilisations ayant une durée de vie utile de plus de 10 ans est dédié au remboursement de certaines dettes de l'Université, notamment 275 000 \$ de débiteures non garanties de séries A, B et C remboursables en septembre 2042 (série A), février 2059 (série B) et février 2039 (série C). Ce 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 non grevés d'affectations a été transférée dans ce fonds à sa création. En 2022, un montant de 1 500 \$ (1 500 \$ en 2021) a été transféré dans ce fonds. Au 30 avril 2022, le solde du fonds est de 79 612 \$ (81 927 \$ en 2021). Ces montants, combinés aux paiements futurs sur les promesses de dons et aux contributions annuelles, seront investis afin de générer les fonds requis pour honorer les obligations futures liées au service de la dette de l'Université en 2039, 2042 et 2059.

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 financement comporte 13 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 dans la détermination de la capacité financière de l'Université à satisfaire ses besoins d'investissement en capital et, par conséquent, son budget en capital.

Le ratio de fardeau de la dette comporte deux composantes :

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

Le ratio dette/ETP, quant à lui, comporte deux composantes : une première composante active selon laquelle l'Université a établi que ce ratio ne doit pas dépasser 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 d'amortissement cumulés divisés par le nombre équivalent d'étudiants inscrits à temps plein (ETP)) ainsi qu'une composante stratégique selon laquelle l'Université a établi que ce ratio ne doit pas dépasser 3 000 \$ de la dette totale.

# UNIVERSITÉ CONCORDIA

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

Exercice clos le 30 avril 2022

## 21. Politique de gestion et de financement des immobilisations (suite)

Les résultats de ces ratios sont les suivants :

	2022	2021
Dette/ETP - tranche active	5 964 \$	5 722 \$
Dette/ETP - tranche stratégique	2 484	1 348
Dette totale - intérêts totaux	2,3 %	3,1 %
Dette totale - remboursement de capital total	0,5 %	0,6 %

## 22. 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 dommages 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.

## 23. 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 53 586 \$ au 30 avril 2022 (50 278 \$ en 2021).

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

## 24. Événement postérieur à la date de clôture

En mai 2022, l'Université a conclu un prêt d'échange à long terme, sur 10 ans, de 50 000 \$ à un taux d'intérêt fixe de 3,959 % afin de s'aligner avec la politique de financement de l'Université.