

Université Concordia

États financiers au 30 avril 2016

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États financiers	
Situation financière	4
Résultats	5
Évolution des soldes de fonds	6
Flux de trésorerie	7
Notes complémentaires	8 - 32



Raymond Chabot Grant Thornton

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du conseil d'administration de
Université Concordia

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

Téléphone : 514 878-2691
Télécopieur : 514 878-2127
www.rcgt.com

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints d'Université Concordia, qui comprennent l'état de la situation financière au 30 avril 2016 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 2016 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.*¹

Montréal

Le 26 septembre 2016

¹ CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A117472

Université Concordia**Situation financière**

au 30 avril 2016

(en milliers de dollars)

	Total des fonds		Fonds de fonctionnement		Fonds de recherche		Fonds désigné		Fonds grevés d'affectations	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF										
Court terme										
Encaisse	4,030	2,239	3,980	2,236			50	3		
Subventions à recevoir (note 4)	51,357	50,428	45,518	42,766	1,022	1,882	39	33	4,778	5,747
Comptes clients et autres créances (note 5)	14,746	18,027	12,168	15,118	2,552	2,888	26	21		
Stocks (note 6)	2,636	2,708	2,636	2,708						
Autres actifs et frais payés d'avance (note 7)	7,320	5,247	7,287	5,211					33	36
Avances à Fondation de l'Université Concordia, sans intérêt	8,815	2,974	1,206	2,974			7,609			
	88,904	81,623	72,795	71,013	3,574	4,770	7,724	57	4,811	5,783
Long terme										
Montant à recevoir du ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur (MEES) (note 8)	119,715	124,445							119,715	124,445
Autres actifs et frais payés d'avance	3,087	3,225	3,087	3,225						
Placements en actions de sociétés canadiennes	360						360			
Avances au fonds d'immobilisations, sans intérêt			138,188	128,126						
Avances au fonds de fonctionnement, sans intérêt					24,099	19,228	25,089	25,058		
Immobilisations corporelles (note 9)	792,490	782,183							792,490	782,183
Actifs incorporels (note 10)	27,589	29,064							27,589	29,064
	1,032,145	1,020,540	214,070	202,364	27,673	23,998	33,173	25,115	944,605	941,475
PASSIF										
Court terme										
Découvert bancaire										
Emprunts bancaires (note 11)	106,500	65,800	106,500	65,800						
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	52,386	55,605	44,777	55,605			7,609			
Montant à payer au MEES	8,446	7,549	8,446	7,549						
Comptes d'agences et en fiducie	4,976	4,980	4,976	4,980						
Produits reportés	12,341	13,761	12,341	13,760				1		
Apports reportés (note 12)	27,673	23,998			27,673	23,998				
Passif de la valeur marchande d'un instrument financier (note 13 (i))	622	319							622	319
Intérêts sur la dette à long terme à payer	5,033	5,978							5,033	5,978
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an (note 13)	57,575	86,869		16,777					57,575	70,092
	275,552	264,859	177,040	164,471	27,673	23,998	7,609	1	63,230	76,389
Long terme										
Passif au titre des prestations constituées (note 19)	193,791	170,505	193,791	170,505						
Apports reportés (note 12)	99,650	98,860					24,525	24,163	75,125	74,697
Dus aux fonds grevés d'affectations, sans intérêt			49,188	44,286						
Dus au fonds de fonctionnement, sans intérêt									138,188	128,126
Dette à long terme (note 13)	499,033	490,386							499,033	490,386
	1,068,026	1,024,610	420,019	379,262	27,673	23,998	32,134	24,164	775,576	769,598
SOLDES DE FONDS (NÉGATIFS)										
Déficit non grevé d'affectations	(271,827)	(239,408)	(271,827)	(239,408)						
Grevé d'affectations d'origine interne (note 15)	65,878	62,510	65,878	62,510						
Grevé d'affectations d'origine externe	1,039	951					1,039	951		
Investi en immobilisations	169,029	171,877							169,029	171,877
	(35,881)	(4,070)	(205,949)	(176,898)	-	-	1,039	951	169,029	171,877
	1,032,145	1,020,540	214,070	202,364	27,673	23,998	33,173	25,115	944,605	941,475

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

original signé par Norman Hébert
AdministrateurOriginal signé par Alan Shepard
Administrateur

Université Concordia

Résultats

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

(en milliers de dollars)

	Total des fonds		Fonds de fonctionnement		Fonds de recherche		Fonds désigné		Fonds grevés d'affectations	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits										
Droits de scolarité	124 372	122 527	124 372	122 527						
Subventions gouvernementales										
Gouvernement du Québec	268 083	264 729	231 231	237 867	6 098	6 144	604	360	30 150	20 358
Gouvernement du Canada	30 107	31 349	4 543	4 538	21 782	22 508	410	802	3 372	3 501
Subventions non gouvernementales	8 865	8 177			8 030	7 139	549	446	286	592
Honoraires et autres produits	31 541	32 581	29 166	30 468		10	2 089	1 626	286	477
Services à la collectivité	7 242	6 526	7 242	6 526						
Services aux étudiants	16 328	16 071	16 328	16 071						
Services auxiliaires (note 16)	19 333	19 342	19 333	19 342						
Immeubles locatifs	5 104	5 936	5 104	5 936						
Dons	6 865	7 963			218	413	5 583	6 075	1 064	1 475
Fondation de l'Université Concordia	10 285	7 974	3 189	3 782	29		6 466	3 825	601	367
	528 125	523 175	440 508	447 057	36 157	36 214	15 701	13 134	35 759	26 770
Charges										
Services et soutien à l'enseignement (note 17)	230 547	238 649	230 547	238 649						
Soutien institutionnel (note 17)	82 051	86 696	82 051	86 696						
Recherche	57 769	56 599	21 612	20 385	36 157	36 214				
Services à la collectivité	10 668	10 346	10 668	10 346						
Services aux étudiants	15 778	16 601	15 778	16 601						
Services auxiliaires (note 16)	14 156	14 616	14 156	14 616						
Immeubles locatifs	2 824	3 076	2 824	3 076						
Dons à Fondation de l'Université Concordia	2 936	3 490	1 000	325			1 936	3 053		112
Avantages sociaux futurs (note 19)	44 655	45 857	44 655	45 857						
Biens sous le seuil de capitalisation	2 086	442							2 086	442
Variation de la valeur marchande d'un instrument financier (note 13 (i))	303	319							303	319
Intérêts sur les emprunts bancaires	920	810	313	386					607	424
Intérêts sur la dette à long terme	11 061	12 072	174	311					10 887	11 761
Frais liés aux obligations et frais de courtage	13 170	13 180	76	74					13 094	13 106
Amortissement des immobilisations corporelles	40 045	38 925							40 045	38 925
Amortissement des actifs incorporels	3 282	3 158							3 282	3 158
Projets de dotations et avec restrictions	12 650	10 196					12 650	10 196		
	544 901	555 032	423 854	437 322	36 157	36 214	14 586	13 249	70 304	68 247
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(16 776)	(31 857)	16 654	9 735	-	-	1 115	(115)	(34 545)	(41 477)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Université Concordia

Évolution des soldes de fonds

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

	Total des fonds		Fonds de fonctionnement		Fonds de recherche		Fonds désigné	Fonds grevés d'affectations		
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Soldes de fonds (négatifs) au début										
Soldes déjà établis	(4 070)	15 044	(176 898)	(170 073)			951	1 230	171 877	183 887
Modification comptable		(49 534)		(49 534)						
Soldes redressés	(4 070)	(34 490)	(176 898)	(219 607)	-	-	951	1 230	171 877	183 887
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(16 776)	(31 857)	16 654	9 735			1 115	(115)	(34 545)	(41 477)
Réévaluations et autres éléments	(15 316)	62 265	(15 316)	62 265						
Apports reçus à titre de dotations	2 646	3 768					2 646	3 768		
Apports versés à titre de dotations	(2 365)	(3 756)					(2 365)	(3 756)		
Virements interfonds (note 14)			(30 389)	(29 291)			(1 308)	(176)	31 697	29 467
Soldes de fonds (négatifs) à la fin	(35 881)	(4 070)	(205 949)	(176 898)	-	-	1 039	951	169 029	171 877

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Université Concordia

Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

(en milliers de dollars)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(16 776)	(31 857)
Éléments hors caisse		
Variation nette de la juste valeur des passifs financiers	458	474
Amortissement des apports reportés – fonds de recherche et fonds désigné	4 037	4 075
Amortissement des immobilisations corporelles	40 045	38 925
Amortissement des actifs incorporels	3 282	3 158
Placements reçus	(360)	
Passif au titre des prestations constituées	7 970	12 106
Variation nette d'éléments du fonds de roulement (note 3)	1 024	(644)
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>39 680</u>	<u>26 237</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Avances à Fondation de l'Université Concordia	(5 841)	(361)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(55 578)	(50 630)
Acquisition d'actifs incorporels	(1 807)	(12 135)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(63 226)</u>	<u>(63 126)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Emprunts bancaires	40 700	22 900
Montant à recevoir du MEES	4 730	13 906
Emprunts à long terme	60 000	57 970
Remboursements d'emprunts à long terme	(80 802)	(60 932)
Apports reportés – fonds d'immobilisations	428	5 816
Apports reçus à titre de dotations	2 646	3 768
Apports versés à titre de dotations à Fondation de l'Université Concordia	(2 365)	(3 756)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>25 337</u>	<u>39 672</u>
Augmentation nette de l'encaisse	1 791	2 783
Encaisse (découvert bancaire) au début	<u>2 239</u>	<u>(544)</u>
Encaisse à la fin	<u><u>4 030</u></u>	<u><u>2 239</u></u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

1 - STATUTS ET OBJECTIF 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 - 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.

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.

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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 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). L'amortissement du coût selon la méthode du taux d'intérêt effectif est présenté à l'état des résultats au poste Produits nets de placements ou Charges d'intérêts, 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.

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 a recours pour se protéger des fluctuations de taux d'intérêt de sa dette à long terme portant intérêt à taux variable. Ces swaps donnent lieu à l'échange périodique de paiements d'intérêts sans échange du notionnel (capital) sur lequel les placements sont calculés.

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

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

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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

Comptabilité par fonds

Le fonds de fonctionnement présente les services de soutien à l'enseignement et de soutien 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.

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 l'apporteur. Les produits de placements non affectés sont comptabilisés dans le fonds de fonctionnement lorsqu'ils sont gagnés.

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

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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

- Il y a 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.

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.

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Amortissements

Les immobilisations corporelles et les actifs incorporels 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	
Droit d'utilisation du réseau de télécommunications géré par Réseau d'informations scientifiques du Québec (RISQ) Inc.	Durée de l'entente
Développements informatiques	10 ans

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

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 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.

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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.

Régimes de retraite

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 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 15;
- 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 2016
(en milliers de dollars)

3 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

La variation nette d'éléments du fonds de roulement se détaille comme suit :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Subventions à recevoir	(929)	8 584
Comptes clients et autres créances	3 281	(4 861)
Stocks	72	413
Autres actifs et frais payés d'avance	(1 935)	(2 523)
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	2 007	(4 966)
Montant à payer au MEES	897	4 770
Comptes d'agences et en fiducie	(4)	(1 162)
Produits reportés	(1 420)	(1 100)
Intérêts sur la dette à long terme à payer	(945)	201
	<u>1 024</u>	<u>(644)</u>

4 - SUBVENTIONS À RECEVOIR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Fonds de fonctionnement		
Montant à recevoir du MEES (a)	45 075	41 893
Conseil de recherches en sciences humaines du Canada	378	378
Instituts de recherche en santé du Canada	33	353
Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie du Canada	4	59
Solde à recevoir d'organismes provinciaux (excluant le MEES)	28	83
	<u>45 518</u>	<u>42 766</u>

- (a) Cette somme comprend un montant de 32 791 \$ correspondant à une subvention conditionnelle à l'atteinte de l'équilibre budgétaire pour l'exercice terminé le 30 avril 2016. Après la fin de l'exercice, la subvention a été confirmée.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Fonds de recherche		
Montant à recevoir d'organismes fédéraux	236	1 164
Montant à recevoir d'organismes provinciaux (excluant le MEES)	786	718
	<u>1 022</u>	<u>1 882</u>
Fonds désigné		
Montant à recevoir d'organismes fédéraux	13	33
Somme à recevoir du MEES	26	33
	<u>39</u>	<u>33</u>
Fonds d'immobilisations		
Somme à recevoir du MEES	4 778	5 747
	<u>51 357</u>	<u>50 428</u>

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

5 - COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Fonds de fonctionnement		
Droits de scolarité, déduction faite de la provision pour créances douteuses (a)	7 520	6 298
Services, avances et autres	3 648	4 575
Avance aux comptes d'agences et en fiducie, sans intérêt		3 245
Avance à une filiale en propriété exclusive d'un organisme contrôlé, sans intérêt	1 000	1 000
	<u>12 168</u>	<u>15 118</u>

(a) Au 30 avril, 2016, la valeur comptable brute des comptes clients totalise 10 908 \$ (9 513 \$ au 30 avril 2015). Ces comptes clients sont présentés aux états financiers déduction faite d'une provision pour dépréciation de 3 388 \$ (3 215 \$ au 30 avril 2015).

6 - STOCKS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Magasins de détail		
Librairie	2 227	2 359
Boutique informatique	179	152
Boutique des arts	190	159
	<u>2 596</u>	<u>2 670</u>
Autres fournitures	40	38
	<u>2 636</u>	<u>2 708</u>

7 - AUTRES ACTIFS ET FRAIS PAYÉS D'AVANCE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Fonds de fonctionnement		
Autres actifs (a)	537	546
Frais payés d'avance	6 750	4 665
	<u>7 287</u>	<u>5 211</u>
Fonds d'immobilisations		
Frais payés d'avance	33	36
	<u>7 320</u>	<u>5 247</u>

(a) Les autres actifs représentent essentiellement des incitatifs à la location et des commissions sur les immeubles locatifs.

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

8 - 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.

9 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2016		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains	44 908		44 908
Aménagement des terrains	4 126	539	3 587
Bâtiments, rénovations et améliorations locatives	916 512	230 293	686 219
Mobilier et équipement	100 663	63 054	37 609
Documents de bibliothèque	35 856	18 626	17 230
Œuvres d'art	2 937		2 937
	1 105 002	312 512	792 490
			2015
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains	43 387		43 387
Aménagement des terrains	2 825	329	2 496
Bâtiments, rénovations et améliorations locatives	886 017	208 328	677 689
Mobilier et équipement	99 820	60 782	39 038
Documents de bibliothèque	35 292	18 656	16 636
Œuvres d'art	2 937		2 937
	1 070 278	288 095	782 183

Au 30 avril 2016, les comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement incluent un montant de 6 440 \$ relatif à l'acquisition d'immobilisations corporelles (11 666 \$ au 30 avril 2015).

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

10 - ACTIFS INCORPORELS

	2016		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Développements informatiques – en cours	2 859		2 859
Développements informatiques	29 591	5 829	23 762
Droit d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ Inc.	3 281	2 313	968
	35 731	8 142	27 589
	2015		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Développements informatiques – en cours	2 081		2 081
Développements informatiques	28 701	2 870	25 831
Droit d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ Inc.	3 142	1 990	1 152
	33 924	4 860	29 064

11 - EMPRUNTS BANCAIRES

L'Université dispose d'une facilité de crédit bancaire autorisée de 245 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel de 2,7% (2,85 % au 30 avril 2015). Cette facilité de crédit est renouvelable et convertible à taux fixe, essentiellement par l'émission d'acceptations bancaires. Au 30 avril 2016, le total des acceptations bancaires en cours s'élève à 106 500 \$, portant intérêt à des taux variant de 0,94 % à 1,12 %. Le taux moyen de tous les taux fixes pour l'exercice se chiffre à 0,99 % (1,28 % au 30 avril 2015).

En février 2016, l'Université a modifié la lettre de crédit irrévocable de 788 \$ US au U.S. Department of Education à 891 \$ US. La lettre de crédit irrévocable est assortie d'un terme de douze mois échéant le 31 mars 2017. 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).

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

12 - APPORTS REPORTÉS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Fonds de recherche		
Solde au début	23 998	24 357
Montant reçu pour les exercices suivants	39 832	35 855
Montant constaté à titre de produits	<u>(36 157)</u>	<u>(36 214)</u>
Solde à la fin	<u>27 673</u>	<u>23 998</u>
Fonds désigné		
Solde au début	24 163	19 729
Montant reçu pour les exercices suivants	16 063	19 402
Montant constaté à titre de produits	<u>(15 701)</u>	<u>(14 968)</u>
Solde à la fin	<u>24 525</u>	<u>24 163</u>
Fonds d'immobilisations		
Solde au début	74 697	68 881
Montant reçu pour les exercices suivants	36 187	32 577
Montant constaté à titre de produits	<u>(35 759)</u>	<u>(26 761)</u>
Solde à la fin	<u>75 125</u>	<u>74 697</u>

13 - DETTE À LONG TERME

a) Fonds de fonctionnement :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Emprunt, portant intérêt au taux CDOR		16 777
Tranche échéant à moins de un an		<u>16 777</u>
	-	-

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

13 - DETTE À LONG TERME (suite)

b) Fonds d'immobilisations :

	<u>2016</u> \$	<u>2015</u> \$
Emprunts financés par l'Université		
Emprunt, portant intérêt au taux CDOR, remboursable par versements mensuels de 36 \$, capital seulement, échéant en août 2027 (i)	9 416	9 848
Emprunt, portant intérêt au taux CDOR, remboursable par versements mensuels variables, échéant en avril 2038 (ii)	11 055	11 404
Emprunt, portant intérêt au taux CDOR, remboursable par versements mensuels variables, échéant en avril 2025 (iii)	977	1 072
Emprunt, portant intérêt au taux CDOR, remboursable par versements mensuels variables, échéant en avril 2026 (iv)	12 050	13 079
Débitures 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>190 002</u>	<u>189 873</u>
	<u>223 500</u>	<u>225 276</u>
Emprunts financés par le gouvernement du Québec		
Obligations, série 11D, 4,26 % et 4,69 %, remboursables en deux versements variables, échéant les 10 juin 2012 et 2015		8 274
Obligations, série 12D, 4,32 %, échéant le 30 juin 2015		4 279
Obligations, série 13D, 4,61 %, échéant le 28 mars 2016		5 035
Obligations, série 14D, 5 %, échéant le 1 ^{er} juin 2016	4 073	4 065
Obligations, série 15D, 4,37 % et 4,57 %, remboursables en deux versements variables, échéant les 15 mai 2012 et 2017	2 649	2 645
Emprunt auprès de Financement-Québec, 4,082 %		3 490

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

13 - DETTE À LONG TERME (suite)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Emprunt auprès de Financement-Québec, 4,138 %		26 714
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,6344 %, remboursable en six versements variables, échéant le 2 juin 2016	17 213	18 770
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,0183 %, remboursable en six versements variables, échéant le 25 avril 2017	13 628	14 902
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,472 %, remboursable en six versements variables, échéant le 1 ^{er} décembre 2017	15 489	17 366
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,437 %, remboursable en sept versements variables, échéant le 1 ^{er} décembre 2019	38 659	41 106
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,489 %, remboursable en sept versements variables, échéant le 1 ^{er} décembre 2019	14 080	14 720
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,409 %, remboursable en six versements variables, échéant le 29 mai 2019	87 367	93 363
Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,03 %, remboursable en neuf versements variables, échéant le 1 ^{er} décembre 2022	3 609	4 124
Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,619 %, remboursable en neuf versements variables, échéant le 1 ^{er} juin 2034	19 200	20 000
Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,511 %, remboursable en vingt versements variables, échéant le 1 ^{er} mars 2034	34 131	36 000
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,466 %, remboursable en vingt versements variables, échéant le 1 ^{er} mars 2026	35 976	
Emprunt auprès de Financement-Québec, 3,23 %, remboursable en vingt versements variables, échéant le 1 ^{er} juin 2034	21 000	
Emprunt auprès de Financement-Québec, 2,808 %, remboursable en vingt versements variables, échéant le 29 mai 2031	3 024	

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

13 - DETTE À LONG TERME (suite)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Emprunt PIDS auprès de Financement-Québec, 2,947 %, remboursable en dix-neuf versements variables, échéant le 1 ^{er} décembre 2022	8 998	10 236
Emprunt PIDS auprès de Financement-Québec, 3,563 %, remboursable en quarante versements variables, échéant le 1 ^{er} septembre 2032	15 582	16 266
Emprunt PIDS auprès de Financement-Québec, 1,845 %		502
Emprunt PIDS auprès de Financement-Québec, 1,269 %, remboursable en huit versements variables, échéant le 29 novembre 2016	745	1 727
	335 423	343 584
Fonds d'amortissement cumulatif payé par la province de Québec	(2 315)	(8 382)
	333 108	335 202
	556 608	560 478
Tranche échéant à moins de un an	57 575	70 092
	499 033	490 386
	499 033	490 386

- (i) 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 5^e et 6^e étages ainsi que du sous-sol du Complexe du Faubourg. La transaction a pris effet 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 0,943 % (0,991 % au 30 avril 2015).

Le notionnel du swap conclu par l'Université s'élevait à 11 000 \$ en août 2012. La juste valeur du passif au titre du swap calculée selon l'information obtenue par l'institution financière est de 622 \$ (passif au titre du swap de 319 \$ en 2015). Ce swap est enregistré au titre de passif de la valeur marchande d'un instrument financier, puisqu'il ne remplit pas les critères de comptabilité de couverture.

- (ii) Le 1^{er} mai 2013, l'Université a conclu un swap de taux d'intérêt d'une durée de 25 ans afin d'effectuer le paiement final de l'acquisition de l'édifice des Sœurs Grises. La transaction a pris effet à un taux d'intérêt fixe de 3,014 % plus un taux d'intérêt variable fondé sur le taux CDOR de 0,943 % (0,991 % au 30 avril 2015).

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 965 \$ (534 \$ en 2015).

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

13 - DETTE À LONG TERME (suite)

(iii) Le 1^{er} mai 2013, l'Université a conclu un swap de taux d'intérêt d'une durée de 12 ans afin de refinancer les rénovations de résidences étudiantes situées dans le pavillon Ouest de l'édifice des Sœurs Grises. La transaction a pris effet à un taux d'intérêt fixe de 2,688 % plus un taux d'intérêt variable fondé sur le taux CDOR de 0,943 % (0,991 % au 30 avril 2015).

Le notionnel du swap conclu par l'Université s'élevait à 1 254 \$ en mai 2013. La juste valeur du passif au titre du swap calculée selon l'information obtenue par l'institution financière est de 51 \$ (41 \$ en 2015).

(iv) 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 de résidences étudiantes situées dans le pavillon Est de l'édifice des Sœurs Grises. La transaction a pris effet à un taux d'intérêt fixe de 2,808 % plus un taux d'intérêt variable fondé sur le taux CDOR de 0,943 % (0,991 % au 30 avril 2015).

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 738 \$ (575 \$ en 2015).

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 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.

Les obligations de séries 1B à 15D obligent le gouvernement du Québec à faire des paiements réguliers dans un fonds d'amortissement.

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 2016
(en milliers de dollars)

13 - DETTE À LONG TERME (suite)

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

	2016		
	Financés par l'Université	Financés par le gouvernement du Québec	Total
	\$	\$	\$
2017	1 949	55 626	57 575
2018	1 988	34 620	36 608
2019	2 036	18 419	20 455
2020	2 081	122 256	124 337
2021	2 130	9 472	11 602
	10 184	240 393	250 577

14 - VIREMENTS INTERFONDS

	2016		
	Fonds de fonctionnement	Fonds désigné	Fonds d'immo- bilisations
	\$	\$	\$
Contributions aux éléments suivants			
Projets de rénovation ou de construction majeurs	(4 860)	(373)	(5 233)
Intérêts sur la dette à long terme	(11 827)		(11 827)
Achats d'équipements	(8 071)	(1 866)	(9 937)
Documents de bibliothèque	(4 030)		(4 030)
Projets spécifiques de l'Université	(839)	323	(516)
Aide aux étudiants de premier et de deuxième cycle	(623)	608	(15)
Droit d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ Inc.	(139)		(139)
	(30 389)	(1 308)	(31 697)

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

14 - VIREMENTS INTERFONDS (suite)

	2015		
	Fonds de fonctionnement	Fonds désigné	Fonds d'immo- bilisations
	\$	\$	\$
Contributions aux éléments suivants			
Projets de rénovation ou de construction majeurs	(4 521)	(627)	(5 148)
Intérêts sur la dette à long terme	(11 724)		(11 724)
Achats d'équipements	(7 153)	(157)	(7 310)
Documents de bibliothèque	(3 609)		(3 609)
Projets spécifiques de l'Université	(1 504)		(1 504)
Aide aux étudiants de premier et de deuxième cycle	(624)	608	(16)
Droit d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ Inc.	(156)		(156)
	<u>(29 291)</u>	<u>(176)</u>	<u>(29 467)</u>

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 de remboursement fixe.

15 - SOLDE DE FONDS GREVÉ D'AFFECTATIONS D'ORIGINE INTERNE

	2016	2015
	\$	\$
Fonds à des fins spécifiques		
Projets institutionnels	18 992	18 207
Services aux étudiants	9 651	8 589
Technologies de l'information	420	440
Initiatives de recherche et infrastructure	745	1 177
Fonds de bourses d'études	6 093	2 512
Projets d'immobilisations et projets spéciaux	712	534
Programmes de formation du personnel	635	762
Recrutement	605	612
Centre d'étude sur l'apprentissage et la performance	149	149
Plan directeur Enseignement et Recherche	3 520	5 038
Autres	4 720	4 890
	<u>46 242</u>	<u>42 910</u>

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

15 - SOLDE DE FONDS GREVÉ D'AFFECTIONS D'ORIGINE INTERNE (suite)

	2016	2015
	\$	\$
Recherche financée par les frais généraux	2 183	2 817
Infrastructure de recherche	3 562	3 479
Fonds général à l'usage des chercheurs subventionnés	2 845	3 103
Chaire de recherche de Concordia	2 568	2 543
Programme de développement de la recherche du corps professoral	1 593	1 305
Financement de démarrage de recherches	1 005	1 064
Fonds de développement professionnel du corps professoral	1 368	1 076
Programme de distinction scolaire	586	605
Programme d'optimisation des installations	276	406
Programme de soutien aux activités de recherche	695	1 001
Laboratoires de recherche	278	273
Autres	2 677	1 928
	<u>19 636</u>	<u>19 600</u>
	<u>65 878</u>	<u>62 510</u>

16 - SERVICES AUXILIAIRES

	2016		
	Produits	Charges	Excédent
	\$	\$	\$
Magasins de détail	10 324	9 673	651
Résidences	5 291	2 481	2 810
Stationnement	1 653	485	1 168
Services d'alimentation	1 713	1 294	419
Publicité	109		109
Autres services	243	223	20
	<u>19 333</u>	<u>14 156</u>	<u>5 177</u>

	2015		
	Produits	Charges	Excédent
	\$	\$	\$
Magasins de détail	10 952	10 378	574
Résidences	5 462	2 648	2 814
Stationnement	1 654	537	1 117
Services d'alimentation	951	827	124
Publicité	62		62
Autres services	261	226	35
	<u>19 342</u>	<u>14 616</u>	<u>4 726</u>

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

17 - CHARGES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Services et soutien à l'enseignement		
Enseignement	206 624	212 530
Bibliothèque	11 219	12 606
Services d'enseignement et des technologies de l'information	12 704	13 513
	<u>230 547</u>	<u>238 649</u>
Soutien institutionnel		
Administration	46 321	50 849
Services opérationnels	35 606	35 093
Location de locaux	124	754
	<u>82 051</u>	<u>86 696</u>

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. Knowledge One 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 au 30 avril 2016 :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
État des résultats		
Produits	6 257	6 211
Charges	6 341	6 540
Insuffisance des produits par rapport aux charges	<u>(84)</u>	<u>(329)</u>
Situation financière		
Total de l'actif	<u>2 418</u>	<u>2 391</u>
Total du passif	2 905	2 822
Déficit	<u>(487)</u>	<u>(431)</u>
	<u>2 418</u>	<u>2 391</u>

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

18 - OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS (suite)

	2016 \$	2015 \$
Flux de trésorerie		
Activités de fonctionnement	1 044	834
Activités d'investissement	(987)	(820)
Activités de financement	(83)	(72)

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

L'Université a payé des frais de service à Knowledge One Inc., une filiale détenue à 100 % par eConcordia.com, pour la prestation de cours aux étudiants de l'Université. Les charges se sont élevées à environ 4 396 \$ (4 463 \$ en 2015). L'Université a facturé des frais liés à l'enseignement et des frais de gestion pour une somme d'environ 686 \$ (870 \$ en 2015). Au 30 avril 2016, l'Université a un montant à recevoir de 485 \$ (448 \$ en 2015) ainsi qu'une avance de 1 000 \$ au 30 avril 2016 (1 000 \$ en 2015).

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 sociétés par actions 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 revenus provenant de la Fondation, qui s'élèvent à 10 285 \$ (7 974 \$ en 2015), ont été comptabilisés par l'Université, conformément aux souhaits des apporteurs. Les dépenses comptabilisées par l'Université relatives à la Fondation s'élèvent à 2 937 \$ (3 608 \$ en 2015). L'actif, le passif et les soldes de fonds de la Fondation totalisent respectivement 169 070 \$ (169 027 \$ en 2015), 9 250 \$ (3 325 \$ en 2015) et 159 820 \$ (165 702 \$ en 2015).

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 2016, la Fondation universitaire est restée inactive.

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

19 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS

Total des paiements en espèces

Les paiements en espèces au titre des avantages sociaux futurs, constitués des cotisations de l'Université à son régime de retraite capitalisé, des sommes versées directement aux bénéficiaires au titre de ses autres régimes non capitalisés et des cotisations à ses régimes à prestations déterminées, totalisent 36 684 \$ (33 751 \$ en 2015).

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 2014 et la prochaine évaluation doit être effectuée en date du 31 décembre 2017.

Le tableau qui suit présente le rapprochement de la situation de capitalisation du régime à prestations déterminées et des montants inscrits dans les états financiers :

	Régimes de retraite		Autres régimes	
	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$
Obligations au titre des prestations constituées	984 536	957 672	101 041	107 003
Juste valeur des actifs des régimes	891 786	894 170		
Passif au titre des prestations constituées	(92 750)	(63 502)	(101 041)	(107 003)

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 :

	2016	2015
	%	%
Catégorie d'actifs		
Actions	2	3
Titres à revenu fixe	2	1
Fonds communs	71	66
Autres placements	25	30
	100	100

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

19 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (suite)

Coût des avantages sociaux futurs constatés au cours de l'exercice

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Régimes de retraite	33 416	34 414
Autres régimes	11 239	11 443

Principales hypothèses

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

	Régimes de retraite		Autres régimes	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%	%	%	%
Obligations au titre des prestations constituées				
Taux d'actualisation	6,00	6,00	6,00	6,00
Taux de croissance de la rémunération	2,70	2,80	2,80	2,80
Coût des avantages sociaux				
Taux d'actualisation	6,00	6,00	6,00	6,00
Taux de croissance de la rémunération	2,80	2,80	2,80	2,80

Les taux tendanciels hypothétiques des coûts de soins de santé reposent sur les éléments suivants :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%	%
Taux tendanciel initial des coûts de soins de santé	5,50	5,90
Niveau vers lequel baisse le taux tendanciel	4,32	4,30
Année où le taux devrait se stabiliser	2036	2032

Prestations versées

Les prestations versées dans le cadre des régimes de retraite s'élèvent à 51 428 \$ (45 466 \$ en 2015) et celles versées dans le cadre d'autres régimes se chiffrent à 4 830 \$ (4 382 \$ en 2015).

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

20 - INSTRUMENTS FINANCIERS

Risques financiers

Les principaux risques financiers auxquels l'Université est exposée sont détaillés ci-après.

Risque de crédit

Le risque de crédit est lié à la possibilité qu'une partie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation et fasse subir une perte financière à l'autre partie. Une partie importante des comptes clients et autres créances de l'Université est composée de montants à recevoir des gouvernements, lesquels sont considérés comme à faible risque de défaut. L'Université 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 13);

– 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 2016, les actifs financiers libellés en devises représentent de l'encaisse et des comptes clients et autres créances totalisant 1 870 \$CAN (898 \$CAN en 2015).

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 2016
(en milliers de dollars)

20 - INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Valeur comptable des actifs financiers par catégorie

Les actifs financiers de l'Université, tels qu'ils sont présentés à l'état de la situation financière, sont classés comme suit :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Actifs financiers évalués au coût après amortissement		
Encaisse	4 030	2 239
Subventions à recevoir	51 357	50 428
Comptes clients et autres créances	14 746	18 027
Avances à la Fondation	8 815	2 974
Montant à recevoir du MEES	119 715	124 445
	<u>198 663</u>	<u>198 113</u>

21 - ENGAGEMENTS

Financement des immobilisations

Le fonds de fonctionnement a un engagement de 281 880 \$ (274 540 \$ au 30 avril 2015) 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 pour respecter les obligations de créances en 2042. En 2016, un montant de 1 000 \$ (325 \$ en 2015) a été transféré dans ce fonds. Au 30 avril 2016, le solde du fonds est de 49 400 \$ (50 385 \$ en 2015).

22 - ÉVENTUALITÉS

Comme dans d'autres grandes institutions de même nature, l'Université est partie à diverses procédures judiciaires. Ces dernières comprennent des réclamations telles que des griefs survenant dans le cadre de l'application de ses conventions collectives, réclamations instituées par les entrepreneurs de construction réclamant des paiements additionnels ou toutes autres réclamations qui peuvent se présenter, de temps à autre, en vertu des lois régissant les questions relatives à l'emploi, ainsi que des réclamations intentées par des étudiants ou d'anciens étudiants.

Université Concordia

Notes complémentaires

au 30 avril 2016
(en milliers de dollars)

22 - ÉVENTUALITÉS (suite)

Le montant total en capital de ces diverses réclamations s'élève à environ 3 millions de dollars. Bien qu'il ne soit pas possible, à l'heure actuelle, d'évaluer définitivement l'issue de ces réclamations, l'Université a des moyens de défense sérieux à l'encontre de ces réclamations et elle a confiance qu'elles seront résolues sans répercussions significatives sur la situation financière de l'Université. Aucun montant n'a été comptabilisé dans les présents états financiers relativement à 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 les tribunaux civils. Plusieurs syndicats avaient, avant même la décision de la Cour suprême, entamé des procédures de griefs collectifs en vertu des dispositions de leur convention collective respective. L'Université a confiance dans l'administration du régime de retraite aux périodes citées dans les griefs. Ces griefs ne font pas référence à un montant réclamé précis et sont contestés par l'Université sur la base qu'ils sont prescrits. Il n'est pas possible à l'heure actuelle de déterminer le montant de quelques réclamations potentielles. Par conséquent, aucun montant n'a été comptabilisé dans les présents états financiers relativement à ces réclamations. À ce jour, aucun arbitre n'a été nommé pour entendre ces griefs.

Dans le cours normal des projets de construction de bâtiments de l'Université, diverses réclamations garanties par des hypothèques légales ont été faites par des entrepreneurs en bâtiment afin de garantir leurs paiements. Ces hypothèques sont liées aux bâtiments construits ou en cours de construction. De plus, il existe certaines réclamations en dommage déposées par des tiers alléguant que certains projets ont provoqué une perte de jouissance des lieux ou une perte de revenu. Bien qu'il ne soit pas possible, à l'heure actuelle, d'évaluer définitivement l'issue de ces réclamations, l'Université a confiance qu'elles seront résolues sans répercussions significatives sur la situation financière de l'Université. Aucun montant n'a été comptabilisé dans les présents états financiers relativement à ces réclamations.

23 - PROMESSES DE DONNÉES À RECEVOIR

Les promesses de dons à recevoir provenant d'apporteurs ne sont pas comptabilisées à l'état des résultats pour les fonds grevés d'affectations. Les promesses de dons à recevoir totalisent 14 832 \$ au 30 avril 2016 (15 238 \$ au 30 avril 2015).

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

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.