

**Fondation de l'Université
du Québec à Montréal**

**États financiers
au 30 avril 2016**

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États financiers	
Résultats	4
Évolution des soldes de fonds	5
Flux de trésorerie	6
Bilan	7
Notes complémentaires	8 - 16



Raymond Chabot Grant Thornton

Rapport de l'auditeur indépendant

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

Aux membres de
Fondation de l'Université du Québec à Montréal

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

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Fondation de l'Université du Québec à Montréal, qui comprennent le bilan 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 de Fondation de l'Université du Québec à Montréal 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 15 septembre 2016

¹ CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A111208

Fondation de l'Université du Québec à Montréal

Résultats

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

	Fonds général		Fonds spécial		Fonds des immobilisations		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus								
Contribution de l'Université du Québec à Montréal (note 3)	1 424 721	1 250 000					1 424 721	1 250 000
Produits nets de stationnement (note 4)	170 996	182 115					170 996	182 115
Produits nets de placements (note 5)	158 014	422 593	120 501	1 508 347			278 515	1 930 940
Autres	49 004	42 364					49 004	42 364
	1 802 735	1 897 072	120 501	1 508 347	-	-	1 923 236	3 405 419
Dépenses								
Dépenses d'opération								
Salaires et charges sociales	1 731 712	1 475 116					1 731 712	1 475 116
Honoraires professionnels	120 922	185 826					120 922	185 826
Fournitures, matériel et imprimés	52 165	52 595					52 165	52 595
Informatique	85 985	86 089					85 985	86 089
Déplacements, représentation, formation et événements	65 730	55 513					65 730	55 513
Télécommunications	17 714	17 430					17 714	17 430
Frais bancaires	14 089	19 825					14 089	19 825
Cotisations et abonnements	8 444	5 097					8 444	5 097
Frais de gestion de portefeuille	19 391	18 881	67 844	64 881			87 235	83 762
Radiation d'immobilisations corporelles					439	15 886	439	15 886
Amortissement des immobilisations corporelles					10 149	10 150	10 149	10 150
Amortissement des immobilisations incorporelles					24 211	51 538	24 211	51 538
Dépenses de la Campagne majeure de développement								
Salaires et charges sociales	24 204						24 204	
Honoraires professionnels	114 813	77 372					114 813	77 372
Déplacements, représentation, formation et événements	1 952						1 952	
Dépenses de développement de systèmes d'information								
Salaires et charges sociales	102 984						102 984	
Informatique	12 680						12 680	
	2 372 785	1 993 744	67 844	64 881	34 799	77 574	2 475 428	2 136 199
	(570 050)	(96 672)	52 657	1 443 466	(34 799)	(77 574)	(552 192)	1 269 220
Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses avant les postes énumérés ci-dessous								
Dons (note 6)	4 042 088	4 117 388	712 684	1 003 680			4 754 772	5 121 068
Contributions et bourses	(3 915 857)	(3 987 305)	(694 800)	(644 040)			(4 610 657)	(4 631 345)
Assurance vie -- primes des donateurs	(75 941)	(76 938)					(75 941)	(76 938)
	50 290	53 145	17 884	359 640	-	-	68 174	412 785
Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses	(519 760)	(43 527)	70 541	1 803 106	(34 799)	(77 574)	(484 018)	1 682 005

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers et la note 3 fournit d'autres informations sur les résultats.

Fondation de l'Université du Québec à Montréal

Évolution des soldes de fonds

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

	Fonds général				2016	2015
	Grevé d'affectations d'origine interne	Non grevé d'affectations	Fonds spécial	Fonds des immobilisations	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	1 796 808		21 159 239	36 314	22 992 361	21 310 356
Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses	(519 760)	(519 760)	70 541	(34 799)	(484 018)	1 682 005
Virement (a)	519 760	519 760				
Solde à la fin	1 277 048	-	21 229 780	1 515	22 508 343	22 992 361

(a) Les fonds sont affectés au moyen de résolutions du Conseil d'administration. Les sommes serviront au financement de la prochaine Campagne majeure de développement, au développement de systèmes d'information de gestion ou à la bonification du programme de bourses aux étudiants de l'Université du Québec à Montréal.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Fondation de l'Université du Québec à Montréal

Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses	(484 018)	1 682 005
Éléments hors caisse		
Radiation d'immobilisations corporelles		15 886
Radiation d'immobilisations incorporelles	439	
Amortissement des immobilisations corporelles	10 149	10 150
Amortissement des immobilisations incorporelles	24 211	51 538
Variation nette de la juste valeur des placements	1 553 934	168 137
Variation nette d'éléments du fonds de roulement et des apports reportés (note 7)	<u>(178 192)</u>	<u>1 186 514</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>926 523</u>	<u>3 114 230</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Placements	(10 217 521)	(5 588 869)
Cession de placements	<u>9 822 746</u>	<u>3 054 783</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(394 775)</u>	<u>(2 534 086)</u>
Augmentation nette de l'encaisse	531 748	580 144
Encaisse au début	<u>706 929</u>	<u>126 785</u>
Encaisse à la fin	<u><u>1 238 677</u></u>	<u><u>706 929</u></u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Fondation de l'Université du Québec à Montréal
Bilan

au 30 avril 2016

	2016			2015	
	Fonds général \$	Fonds spécial \$	Fonds des Immobilisations \$	Total \$	Total \$
ACTIF					
Court terme					
Encaisse	1 238 677			1 238 677	706 929
Placements (note 8)	11 838 388			11 838 388	13 117 401
Intérêts courus	88 040	12 300		100 340	139 383
Débiteurs (note 9)	43 983			43 983	86 481
Avance au Fonds général, sans intérêt		118 532			
Frais payés d'avance	84 987			84 987	81 474
	<u>13 294 075</u>	<u>130 832</u>	<u>-</u>	<u>13 306 375</u>	<u>14 131 668</u>
Long terme					
Placements (note 8)		21 104 629		21 104 629	20 984 775
Immobilisations corporelles (note 10)			1 515	1 515	11 664
Immobilisations incorporelles (note 11)					24 650
	<u>13 294 075</u>	<u>21 235 461</u>	<u>1 515</u>	<u>34 412 519</u>	<u>35 152 757</u>
PASSIF					
Court terme					
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 12)	5 477 452			5 477 452	6 618 207
Université du Québec à Montréal	216 900	5 681		222 581	234 918
Autres	118 532				
Dû au Fonds spécial, sans intérêt	6 204 143			6 204 143	5 307 271
Apports reportés (note 13)	12 017 027	5 681		11 904 176	12 160 396
	<u>1 277 048</u>	<u>21 229 780</u>	<u>-</u>	<u>21 229 780</u>	<u>21 159 239</u>
SOLDES DE FONDS					
Grévé d'affectations d'origine externe	1 277 048	21 229 780	1 515	1 277 048	1 796 808
Grévé d'affectations d'origine interne				1 515	36 314
Investi en immobilisations	13 294 075	21 235 461	1 515	34 412 519	35 152 757

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

 Administrateur


 Administrateur

Fondation de l'Université du Québec à Montréal

Notes complémentaires

au 30 avril 2016

1 - STATUTS ET OBJECTIF DE LA FONDATION

La Fondation, constituée en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies (Québec), a pour objectif de favoriser le développement et l'avancement de l'enseignement et de la recherche à l'Université du Québec à Montréal. La Fondation est considérée comme un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation

Les états financiers de la Fondation sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Estimations comptables

Pour dresser les états financiers, la direction de la Fondation 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 la Fondation pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Actifs et passifs financiers

Évaluation initiale

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

Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de la Fondation sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers), à l'exception des placements en parts de fonds communs de placement qui sont évalués à la juste valeur et des placements en obligations que la Fondation a fait le choix d'évaluer à la juste valeur en les désignant à cette fin.

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût après amortissement, la Fondation détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si la Fondation 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.

Fondation de l'Université du Québec à Montréal

Notes complémentaires

au 30 avril 2016

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Comptabilité par fonds

Le Fonds général comprend les actifs, les passifs, les dons, les legs et les autres revenus servant aux activités régulières de la Fondation. Il comprend les ressources non affectées. Les revenus de placements non affectés sont constatés à titre de revenus du Fonds général lorsqu'ils sont gagnés.

Le Fonds spécial comprend les actifs et les dons dont seule la totalité ou une partie du revenu ou une partie du capital peut être distribuée en bourses ou destinée à d'autres activités.

Le Fonds des immobilisations présente les actifs, les passifs, les revenus et les dépenses afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles.

Constatation des revenus

Apports

La Fondation applique la méthode de la comptabilité par fonds affectés pour comptabiliser les apports.

Les apports affectés aux activités de fonctionnement sont constatés à titre de revenus du Fonds général, selon la méthode du report, au cours de l'exercice où sont engagées les dépenses auxquelles ils sont affectés. Les apports affectés pour lesquels la Fondation ne présente pas de fonds affecté correspondant sont constatés dans le Fonds général selon la méthode du report. Tous les autres apports affectés sont constatés à titre de revenus du fonds affecté approprié.

Les apports non affectés sont constatés à titre de revenus du Fonds général 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.

Produits nets de placements

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction et les revenus qui en découlent sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les produits nets de placements incluent les revenus d'intérêts, les revenus provenant de la participation aux revenus de fonds communs de placement ainsi que les variations de la juste valeur.

Les revenus d'intérêts sont constatés en fonction du temps écoulé. Les revenus provenant de la participation aux revenus de fonds communs de placement sont constatés au moment de leur distribution. Les variations de la juste valeur le sont au moment où elles se produisent.

Concernant les placements évalués à la juste valeur, la Fondation a fait le choix d'exclure des variations de la juste valeur les revenus d'intérêts (incluant l'amortissement des primes et des escomptes sur les placements en obligations) ainsi que la participation aux revenus de fonds communs de placement.

Fondation de l'Université du Québec à Montréal

Notes complémentaires

au 30 avril 2016

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Les produits nets de placements grevés d'affectations d'origine externe sont comptabilisés à l'état des résultats au poste Produits nets de placements du Fonds spécial, alors que les produits nets de placements non grevés d'affectations sont comptabilisés au Fonds général.

Produits nets de stationnement

La Fondation comptabilise ses produits nets de stationnement lorsque le montant est déterminé ou déterminable, que les services sont fournis et qu'ils sont encaissés.

Promesses de dons

Les promesses de dons sont comptabilisées au moment de l'encaissement des dons.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles acquises sont comptabilisées au coût. Lorsque la Fondation reçoit des apports sous forme d'immobilisations corporelles et incorporelles, le coût de celles-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport.

Amortissements

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire, le taux annuel et la période qui suivent :

	<u>Taux et période</u>
Équipement informatique	3 ans
Logiciels	20 %

Réduction de valeur

Lorsque la Fondation constate qu'une immobilisation corporelle ou incorporelle n'a plus aucun potentiel de service à long terme, l'excédent de la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle ou incorporelle sur sa valeur résiduelle est comptabilisé en dépenses à l'état des résultats.

Apports reçus sous forme de fournitures et de services

La Fondation constate 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 la Fondation aurait dû se procurer autrement ces fournitures et services pour son fonctionnement régulier.

Opérations entre apparentés

Les opérations entre apparentés sont conclues dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange, soit la valeur établie et acceptée par les parties.

Fondation de l'Université du Québec à Montréal

Notes complémentaires

au 30 avril 2016

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de la Fondation est de présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires ainsi que les placements dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition ou rachetables en tout temps sans pénalité.

Ventilation des charges

La Fondation a ventilé certaines dépenses de salaires et charges sociales dans les dépenses de la Campagne majeure de développement et dans les dépenses de développement de systèmes d'information en fonction des budgets approuvés par le Conseil d'administration.

3 - INFORMATIONS SUR LES RÉSULTATS

Contribution de l'Université du Québec à Montréal

La contribution de l'Université du Québec à Montréal est composée d'un montant de 1 000 000 \$ en 2016 (1 000 000 \$ en 2015) provenant d'une subvention du ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science allouée aux institutions d'enseignement pour leur fondation ainsi que d'une subvention directe de 424 721 \$ en 2016 (250 000 \$ en 2015) provenant directement du Fonds d'opération de l'Université du Québec à Montréal.

Autres

La Fondation bénéficie de l'utilisation de locaux et de personnel dont les frais sont pris en charge en totalité ou en partie par l'Université du Québec à Montréal. Ces contributions ne sont pas inscrites à l'état des résultats. La contribution pour l'utilisation du personnel peut être évaluée à 262 865 \$ en 2016 (304 040 \$ en 2015).

4 - PRODUITS NETS DE STATIONNEMENT

En vertu d'un contrat de location, la Fondation loue les stationnements de l'Université du Québec à Montréal.

La Fondation transfère la gestion des opérations de stationnement à l'Université du Québec à Montréal, qui est responsable des opérations financières des stationnements et qui facture des dépenses de location et de gestion à la Fondation.

Ces opérations entre apparentés ont été effectuées dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange.

Fondation de l'Université du Québec à Montréal

Notes complémentaires

au 30 avril 2016

4 - PRODUITS NETS DE STATIONNEMENT (suite)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Revenus		
Droits de stationnement	<u>2 856 618</u>	<u>3 094 341</u>
Dépenses		
Charges locatives	<u>1 926 899</u>	2 228 081
Contrat de gestion	<u>758 723</u>	684 145
	<u>2 685 622</u>	<u>2 912 226</u>
Excédent des revenus par rapport aux dépenses	<u>170 996</u>	<u>182 115</u>

Les contrats de gestion et de location sont renouvelables annuellement et peuvent être résiliés moyennant un préavis d'au moins 90 jours avant la date d'expiration du renouvellement des contrats.

5 - PRODUITS NETS DE PLACEMENTS

	Fonds général		Fonds spécial (a)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$	\$	\$
Intérêts	184 239	192 172	29 925	29 925
Revenus de participation de fonds communs de placement	277 040	308 224	1 341 245	1 568 756
Variations de la juste valeur	<u>(303 265)</u>	<u>(77 803)</u>	<u>(1 250 669)</u>	<u>(90 334)</u>
	<u>158 014</u>	<u>422 593</u>	<u>120 501</u>	<u>1 508 347</u>

(a) La Fondation a réalisé des taux de rendement de 0,57 % en 2016 (7,75 % en 2015) sur les placements du Fonds spécial. Ce taux combine entre autres les taux de rendement provenant de revenus de participation de fonds communs de placement de 6,67 % en 2016 (8,09 % en 2015) et une moins-value non matérialisée sur les placements de 6,06 % en 2016 (0,68 % en 2015).

6 - DONS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Montants encaissés au cours de l'exercice		
Particuliers	2 008 881	2 553 623
Entreprises	1 994 235	2 031 183
Autres organismes sans but lucratif	<u>1 648 528</u>	<u>1 494 249</u>
	<u>5 651 644</u>	<u>6 079 055</u>
Variation des apports reportés	<u>(896 872)</u>	<u>(957 987)</u>
	<u>4 754 772</u>	<u>5 121 068</u>

Fondation de l'Université du Québec à Montréal

Notes complémentaires

au 30 avril 2016

7 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

La variation nette d'éléments du fonds de roulement et des apports reportés se détaille comme suit :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Intérêts courus	39 043	(50 237)
Débiteurs	42 498	291 858
Frais payés d'avance	(3 513)	(5 879)
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement		
Université du Québec à Montréal	(1 140 755)	(8 838)
Autres	(12 337)	1 623
Apports reportés	896 872	957 987
	<u>(178 192)</u>	<u>1 186 514</u>

8 - PLACEMENTS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Fonds général – placements présentés à court terme		
Dépôts à terme	<u>4 751 642</u>	<u>6 068 749</u>
Parts de fonds communs d'actions canadiennes	1 946 038	1 666 132
Parts de fonds communs de placement à court terme	708 570	730 290
Obligations d'un gouvernement provincial	1 485 174	1 517 254
Parts de fonds communs d'obligations canadiennes	<u>2 946 964</u>	<u>3 134 976</u>
	<u>7 086 746</u>	<u>7 048 652</u>
	<u>11 838 388</u>	<u>13 117 401</u>
Fonds spécial – placements présentés à long terme		
Parts de fonds communs d'actions canadiennes	5 654 374	6 124 013
Parts de fonds communs d'actions étrangères	4 035 984	3 694 655
Parts de fonds communs de placement à court terme	1 035 911	994 854
Obligations d'un gouvernement provincial et principal		
d'une société paragouvernementale provinciale	927 844	939 130
Parts de fonds communs d'obligations canadiennes	<u>9 450 516</u>	<u>9 232 123</u>
	<u>21 104 629</u>	<u>20 984 775</u>

9 - DÉBITEURS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Sommes à recevoir de l'Université du Québec à Montréal	17 832	75 981
Dons à recevoir	21 000	10 500
Autres	5 151	
	<u>43 983</u>	<u>86 481</u>

Fondation de l'Université du Québec à Montréal

Notes complémentaires

au 30 avril 2016

10 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2016	2015
	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Coût	Amortissement cumulé	
\$	\$	\$
Équipement informatique	30 446	28 931
	1 515	11 664

11 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	2016	2015
	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Coût	Amortissement cumulé	
\$	\$	\$
Logiciels	256 603	256 603
	-	24 650

12 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

Les sommes à remettre à l'État totalisent 52 309 \$ en 2016 (63 662 \$ en 2015) et représentent des taxes à la consommation.

13 - APPORTS REPORTÉS

	2016	2015
	\$	\$
Solde au début	5 307 271	4 349 284
Montant constaté aux résultats	(3 915 666)	(3 987 305)
Montant encaissé pour les prochains exercices	4 812 538	4 945 292
Solde à la fin	6 204 143	5 307 271

Les apports reportés représentent des ressources non dépensées qui, en vertu d'affectations d'origine externe, sont destinées à couvrir des contributions et des bourses des prochains exercices.

Fondation de l'Université du Québec à Montréal

Notes complémentaires

au 30 avril 2016

14 - PROMESSES DE DONNS

Les promesses de dons des donateurs, non comptabilisées aux états financiers, s'élèvent à 13 683 300 \$ en 2016 (11 568 060 \$ en 2015) et se répartissent annuellement, sauf celles liées aux produits d'assurance vie et de legs testamentaires, comme suit :

	\$
2016-2017	3 224 525
2017-2018	1 853 595
2018-2019	1 084 350
2019-2020	1 025 980
2020-2021	601 160
2022 et années subséquentes	502 500
	<u>8 292 110</u>
Produits d'assurance vie	2 114 700
Legs testamentaires	3 276 490
	<u><u>13 683 300</u></u>

15 - INSTRUMENTS FINANCIERS

Risques financiers

Les principaux risques financiers auxquels la Fondation est exposée sont détaillés ci-après.

Risque de crédit

La Fondation est exposée au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés au bilan. La Fondation a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les débiteurs, les intérêts courus, les fonds communs de placement et les obligations, étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour la Fondation. De plus, certains placements en parts de fonds communs de placement exposent aussi indirectement la Fondation au risque de crédit.

Le risque de crédit relatif à l'encaisse et aux dépôts à terme est considéré comme négligeable puisqu'ils sont détenus dans des institutions financières reconnues dont la notation externe de crédit est de bonne qualité. Le risque de crédit relatif aux placements en obligations est aussi considéré comme négligeable.

Risque de marché

Les instruments financiers de la Fondation l'exposent au risque de marché, plus particulièrement au risque de change, au risque de taux d'intérêt et au risque de prix autre, lesquels découlent des activités d'investissement :

– Risque de change :

Les placements en parts de fonds communs d'actions étrangères exposent indirectement la Fondation au risque de change;

Fondation de l'Université du Québec à Montréal

Notes complémentaires

au 30 avril 2016

15 - INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

– Risque de taux d'intérêt :

La Fondation est exposée au risque de taux d'intérêt relativement aux actifs financiers portant intérêt à taux fixe.

Les placements en obligations portent intérêt à taux fixe et exposent donc la Fondation au risque de variations de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

De plus, les placements en parts de fonds communs de placement exposent aussi indirectement la Fondation au risque de taux d'intérêt;

– Risque de prix autre :

La Fondation est exposée au risque de prix autre en raison des placements en parts de fonds communs de placement, étant donné que des variations des prix du marché auraient pour effet d'entraîner des variations de la juste valeur ou des flux de trésorerie de ces instruments. Les parts de fonds communs de placement en actions exposent aussi indirectement la Fondation au risque de prix autre.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité de la Fondation est le risque qu'elle éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. La Fondation est donc exposée au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés au bilan.

Valeur comptable des actifs financiers par catégories

La valeur comptable des actifs financiers de la Fondation qui sont évalués au coût après amortissement totalise 6 134 642 \$ en 2016 (7 001 542 \$ en 2015), tandis que celle des actifs financiers évalués à la juste valeur totalise 28 191 375 \$ en 2016 (28 033 427 \$ en 2015).