

**Corporation de l'École Polytechnique  
de Montréal**

**États financiers  
au 30 avril 2016**

|                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| Rapport de l'auditeur indépendant | 2 - 3   |
| États financiers                  |         |
| Résultats                         | 4 - 5   |
| Évolution des soldes de fonds     | 6 - 7   |
| Flux de trésorerie                | 8       |
| Bilan                             | 9       |
| Notes complémentaires             | 10 - 30 |
| Annexe                            | 31      |



# 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 du conseil d'administration de  
Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

Téléphone : 514 878-2691  
Télécopieur : 514 878-2127  
[www.rcgt.com](http://www.rcgt.com)

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Corporation de l'École Polytechnique de 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 Corporation de l'École Polytechnique de 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.*<sup>1</sup>

Montréal  
Le 29 septembre 2016

---

<sup>1</sup> CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A111208

## Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

### Résultats

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

|   | Fonds de fonctionnement  |                |   |              |                    |              |                |                |
|---|--------------------------|----------------|---|--------------|--------------------|--------------|----------------|----------------|
|   | Non grevé d'affectations |                | Grevés d'affectations d'origine interne |              |                    |              | Total          |                |
|   |                          |                | Entreprises auxiliaires (note 3)        |              | Fins particulières |              |                |                |
|   | 2016                     | 2015           | 2016                                    | 2015         | 2016               | 2015         | 2016           | 2015           |
| \$  | \$                       | \$             | \$                                      | \$           | \$                 | \$           | \$             |                |
| <b>Produits</b>   |                          |                |   |              |                    |              |                |                |
| Subventions du gouvernement du Québec                       | 92 179                   | 91 323         |   |              | 310                | 803          | 92 489         | 92 126         |
| Subventions du gouvernement du Canada                       | 4 907                    | 5 170          |   |              |                    |              | 4 907          | 5 170          |
| Droits de scolarité   | 28 777                   | 27 214         |   |              |                    |              | 28 777         | 27 214         |
| Cotisations des étudiants – CEPSUM                          | 754                      | 736            |   |              | 903                | 804          | 1 657          | 1 540          |
| Ventes de produits et de services                           | 1 118                    | 1 368          | 1 439                                   | 1 423        | 4 171              | 4 249        | 6 728          | 7 040          |
| Frais généraux de contrats de recherche                     | 1 616                    | 1 096          |   |              | 2 379              | 1 758        | 3 995          | 2 854          |
| Produits nets de placements                                 | 264                      | 250            |   |              |                    |              | 264            | 250            |
| Contributions de la Fondation de Polytechnique              |                          |                |   |              | 307                | 307          | 307            | 307            |
| Autres  | 78                       | 94             |   |              | 763                |              | 841            | 94             |
|   | <b>129 693</b>           | <b>127 251</b> | <b>1 439</b>                            | <b>1 423</b> | <b>8 833</b>       | <b>7 921</b> | <b>139 965</b> | <b>136 595</b> |
| <b>Charges</b>  |                          |                |   |              |                    |              |                |                |
| Enseignement régulier                                       | 73 846                   | 72 011         |   |              |                    |              | 73 846         | 72 011         |
| Recherche et enseignement                                   | 3 799                    | 3 742          |   |              | 4 378              | 3 966        | 8 177          | 7 708          |
| Bibliothèque  | 4 068                    | 4 181          |   |              |                    |              | 4 068          | 4 181          |
| Informatique et audiovisuel                                 | 6 174                    | 6 341          |   |              |                    |              | 6 174          | 6 341          |
| Administration générale                                     | 15 504                   | 15 532         |   |              |                    |              | 15 504         | 15 532         |
| Ressources matérielles                                      | 15 666                   | 15 982         |   |              |                    |              | 15 666         | 15 982         |
| Services à la collectivité                                  | 2 022                    | 1 692          |   |              | 2 875              | 3 088        | 4 897          | 4 780          |
| Placement étudiant  | 1 293                    | 1 300          |   |              |                    |              | 1 293          | 1 300          |
| Services aux étudiants                                      | 2 115                    | 2 209          |   |              |                    |              | 2 115          | 2 209          |
| Entreprises auxiliaires                                     |                          |                | 1 345                                   | 1 294        |                    |              | 1 345          | 1 294          |
| Retraites anticipées  | 221                      | 411            |   |              |                    |              | 221            | 411            |
| Ajustement pour avantages sociaux futurs                    | (1 256)                  | (2 595)        |   |              |                    |              | (1 256)        | (2 595)        |
| Contributions à la collectivité et aux projets de recherche | 844                      | 1 053          |   |              | (844)              | (1 053)      |                |                |
|   | <b>124 296</b>           | <b>121 859</b> | <b>1 345</b>                            | <b>1 294</b> | <b>6 409</b>       | <b>6 001</b> | <b>132 050</b> | <b>129 154</b> |
| <b>Excédent des produits par rapport aux charges</b>        | <b>5 397</b>             | <b>5 392</b>   | <b>94</b>                               | <b>129</b>   | <b>2 424</b>       | <b>1 920</b> | <b>7 915</b>   | <b>7 441</b>   |

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

## Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

### Résultats

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

(en milliers de dollars)

|  | Fonds avec restrictions |               | Fonds d'immobilisations |                | Fonds de souscription |           | Total          |                |
|--|-------------------------|---------------|-------------------------|----------------|-----------------------|-----------|----------------|----------------|
|  | 2016                    | 2015          | 2016                    | 2015           | 2016                  | 2015      | 2016           | 2015           |
|  | \$                      | \$            | \$                      | \$             | \$                    | \$        | \$             | \$             |
| <b>Produits</b>  |                         |               |                         |                |                       |           |                |                |
| Subventions du gouvernement du Québec  |                         |               | 5 583                   | 5 987          |                       |           | 98 072         | 98 113         |
| Subventions du gouvernement du Canada  |                         |               |                         |                |                       |           | 4 907          | 5 170          |
| Droits de scolarité  |                         |               |                         |                |                       |           | 28 777         | 27 214         |
| Cotisations des étudiants – CEPSUM   |                         |               |                         |                |                       |           | 1 657          | 1 540          |
| Ventes de produits et de services  |                         |               |                         |                |                       |           | 6 728          | 7 040          |
| Frais généraux de contrats de recherche  |                         |               |                         |                |                       |           | 3 995          | 2 854          |
| Produits nets de placements  |                         |               |                         |                |                       |           | 264            | 250            |
| Contributions de la Fondation de Polytechnique   |                         |               |                         |                |                       |           | 412            | 367            |
| Apports – gouvernement du Québec   | 105                     | 60            |                         |                |                       |           |                |                |
| Ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur (MEES)   | 678                     | 510           | 11 078                  | 11 028         |                       |           | 11 756         | 11 538         |
| Autres   | 6 864                   | 7 469         | 235                     | 239            |                       |           | 7 099          | 7 708          |
| Apports – gouvernement du Canada   | 26 700                  | 26 672        | 4 961                   | 5 233          |                       |           | 31 661         | 31 905         |
| Apports – autres   | 25 081                  | 23 959        | 1 321                   | 1 366          |                       |           | 26 402         | 25 325         |
| Amortissement des produits reportés  |                         |               | 45                      | 45             |                       |           | 45             | 45             |
| Autres   |                         |               | 81                      | 103            | 7                     | 15        | 929            | 212            |
|  | <b>59 428</b>           | <b>58 670</b> | <b>23 304</b>           | <b>24 001</b>  | <b>7</b>              | <b>15</b> | <b>222 704</b> | <b>219 281</b> |
| <b>Charges</b>   |                         |               |                         |                |                       |           |                |                |
| Enseignement régulier  |                         |               |                         |                |                       |           | 73 846         | 72 011         |
| Recherche et enseignement  | 56 313                  | 55 715        |                         |                |                       |           | 64 490         | 63 423         |
| Bibliothèque   |                         |               |                         |                |                       |           | 4 068          | 4 181          |
| Informatique et audiovisuel  |                         |               |                         |                |                       |           | 6 174          | 6 341          |
| Administration générale  |                         |               |                         |                |                       |           | 15 504         | 15 532         |
| Ressources matérielles   |                         |               |                         |                |                       |           | 15 666         | 15 982         |
| Services à la collectivité   | 3 115                   | 2 955         |                         |                |                       |           | 8 012          | 7 735          |
| Placement étudiant   |                         |               |                         |                |                       |           | 1 293          | 1 300          |
| Services aux étudiants   |                         |               |                         |                |                       |           | 2 115          | 2 209          |
| Entreprises auxiliaires  |                         |               |                         |                |                       |           | 1 345          | 1 294          |
| Retraites anticipées   |                         |               |                         |                |                       |           | 221            | 411            |
| Ajustement pour avantages sociaux futurs   |                         |               |                         |                |                       |           | (1 256)        | (2 595)        |
| Intérêts sur les emprunts bancaires, les billets à payer et les obligations à payer  |                         |               | 5 644                   | 6 049          |                       |           | 5 644          | 6 049          |
| Amortissement des immobilisations corporelles  |                         |               | 19 697                  | 19 833         |                       |           | 19 697         | 19 833         |
| Amortissement des actifs incorporels   |                         |               | 368                     | 390            |                       |           | 368            | 390            |
| Autres   |                         |               | 562                     | 977            |                       |           | 562            | 977            |
|  | <b>59 428</b>           | <b>58 670</b> | <b>26 271</b>           | <b>27 249</b>  | <b>–</b>              | <b>–</b>  | <b>217 749</b> | <b>215 073</b> |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges avant participation aux résultats des filiales en propriété exclusive | –                       | –             | (2 967)                 | (3 248)        | 7                     | 15        | 4 955          | 4 208          |
| Participation aux résultats des filiales en propriété exclusive (note 4)   |                         |               | (469)                   | (119)          |                       |           | (469)          | (119)          |
| <b>Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges</b>  | <b>–</b>                | <b>–</b>      | <b>(3 436)</b>          | <b>(3 367)</b> | <b>7</b>              | <b>15</b> | <b>4 486</b>   | <b>4 089</b>   |

## Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

### Évolution des soldes de fonds

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

(en milliers de dollars)

|   | Fonds de fonctionnement  |           |   |      |                    |        |                 |          |
|---|--------------------------|-----------|---|------|--------------------|--------|-----------------|----------|
|   | Non grevé d'affectations |           | Grevés d'affectations d'origine interne |      |                    |        | Total           |          |
|   |                          |           | Entreprises auxiliaires (note 3)        |      | Fins particulières |        |                 |          |
|   | 2016                     | 2015      | 2016                                    | 2015 | 2016               | 2015   | 2016            | 2015     |
| \$  | \$                       | \$        | \$                                      | \$   | \$                 | \$     | \$              |          |
| Soldes de fonds (négatifs) au début           | <b>(75 574)</b>          | (103 311) | <b>134</b>                              | 44   | <b>20 705</b>      | 19 290 | <b>(54 735)</b> | (83 977) |
| Excédent des produits par rapport aux charges | <b>5 397</b>             | 5 392     | <b>94</b>                               | 129  | <b>2 424</b>       | 1 920  | <b>7 915</b>    | 7 441    |
| Réévaluations et autres éléments              | <b>(32 957)</b>          | 25 307    |   |      |                    |        | <b>(32 957)</b> | 25 307   |
|   | <b>(103 134)</b>         | (72 612)  | <b>228</b>                              | 173  | <b>23 129</b>      | 21 210 | <b>(79 777)</b> | (51 229) |
| Virements interfonds (note 5)                 | <b>(4 346)</b>           | (2 962)   | <b>(4)</b>                              | (39) | <b>(721)</b>       | (505)  | <b>(5 071)</b>  | (3 506)  |
| Soldes de fonds (négatifs) à la fin           | <b>(107 480)</b>         | (75 574)  | <b>224</b>                              | 134  | <b>22 408</b>      | 20 705 | <b>(84 848)</b> | (54 735) |

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

## Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

### Évolution des soldes de fonds

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

(en milliers de dollars)

|  | Fonds avec restrictions |      | Fonds d'immobilisations |         | Fonds de souscription |      | Total    |          |
|--|-------------------------|------|-------------------------|---------|-----------------------|------|----------|----------|
|  | 2016                    | 2015 | 2016                    | 2015    | 2016                  | 2015 | 2016     | 2015     |
|  | \$                      | \$   | \$                      | \$      | \$                    | \$   | \$       | \$       |
| Soldes de fonds (négatifs) au début                          |                         |      | 24 015                  | 23 876  | 125                   | 110  | (30 595) | (59 991) |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges |                         |      | (3 436)                 | (3 367) | 7                     | 15   | 4 486    | 4 089    |
| Réévaluations et autres éléments                             |                         |      |                         |         |                       |      | (32 957) | 25 307   |
|  | -                       | -    | 20 579                  | 20 509  | 132                   | 125  | (59 066) | (30 595) |
| Virements interfonds (note 5)                                |                         |      | 5 071                   | 3 506   |                       |      |          |          |
| Soldes de fonds (négatifs) à la fin                          | -                       | -    | 25 650                  | 24 015  | 132                   | 125  | (59 066) | (30 595) |

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

(en milliers de dollars)

|  | 2016            | 2015            |
|--|-----------------|-----------------|
|  | \$              | \$              |
| <b>ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT</b>   |                 |                 |
| Excédent des produits par rapport aux charges  | 4 486           | 4 089           |
| Éléments hors caisse   |                 |                 |
| Amortissement des immobilisations corporelles  | 19 697          | 19 833          |
| Amortissement des actifs incorporels   | 368             | 390             |
| Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et aux actifs incorporels   | (17 595)        | (17 866)        |
| Participation aux résultats des filiales en propriété exclusive  | 469             | 119             |
| Variation nette des avantages sociaux futurs   | (1 256)         | (2 595)         |
| Variation nette d'éléments du fonds de roulement et d'autres éléments de fonctionnement à long terme (a) | 2 116           | (1 899)         |
| Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement  | <u>8 285</u>    | <u>2 071</u>    |
| <b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>  |                 |                 |
| Placements dans des filiales en propriété exclusive  | (470)           | (456)           |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et dépôts pour l'acquisition                                   | (19 064)        | (18 242)        |
| Acquisition d'actifs incorporels   | (354)           | (321)           |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement   | <u>(19 888)</u> | <u>(19 019)</u> |
| <b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>  |                 |                 |
| Emprunts bancaires   | 6 715           | (13 139)        |
| Billets à payer  | 31 000          | 16 000          |
| Remboursements de billets à payer  | (33 215)        | (16 167)        |
| Remboursements d'obligations à payer   | (137)           | (137)           |
| Subventions à recevoir à titre d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels                     | 2 063           | 1 763           |
| Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et aux actifs incorporels                     | 14 665          | 15 037          |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement   | <u>21 091</u>   | <u>3 357</u>    |
| <b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>                 | <b>9 488</b>    | <b>(13 591)</b> |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au début   | <u>12 439</u>   | <u>26 030</u>   |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin   | <u>21 927</u>   | <u>12 439</u>   |
| <b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>   |                 |                 |
| Encaisse   | 35 918          | 18 853          |
| Fonds de dépôt   | 38              | 38              |
| Découvert bancaire   | (14 029)        | (6 452)         |
|  | <u>21 927</u>   | <u>12 439</u>   |

(a) Les autres éléments de fonctionnement à long terme comprennent les comptes clients et autres créances à long terme, les produits reportés à long terme, les apports reportés à long terme ainsi que l'obligation liée à la mise hors service du réacteur nucléaire à long terme.



## Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

### Bilan

au 30 avril 2016

(en milliers de dollars)

|  | Fonds de fonctionnement |                 | Fonds avec restrictions |               | Fonds d'immobilisations |                | Fonds de souscription |            | Total           |                 |
|--|-------------------------|-----------------|-------------------------|---------------|-------------------------|----------------|-----------------------|------------|-----------------|-----------------|
|  | 2016                    | 2015            | 2016                    | 2015          | 2016                    | 2015           | 2016                  | 2015       | 2016            | 2015            |
|  | \$                      | \$              | \$                      | \$            | \$                      | \$             | \$                    | \$         | \$              | \$              |
| <b>ACTIF</b>   |                         |                 |                         |               |                         |                |                       |            |                 |                 |
| <b>Court terme</b>   |                         |                 |                         |               |                         |                |                       |            |                 |                 |
| Encaisse   |                         |                 | 18 197                  | 18 143        | 17 005                  |                | 716                   | 710        | 35 918          | 18 853          |
| Fonds de dépôt   | 38                      | 38              |                         |               |                         |                |                       |            | 38              | 38              |
| Comptes clients et autres créances (note 6)                            | 6 527                   | 4 192           | 4 513                   | 4 149         | 7                       | 37             | 129                   |            | 11 176          | 8 378           |
| Subventions à recevoir (note 7)  | 13 872                  | 13 110          | 10 048                  | 11 683        | 2 213                   | 2 602          |                       |            | 26 133          | 27 395          |
| Frais payés d'avance   | 317                     | 221             |                         |               | 9                       | 8              |                       |            | 326             | 229             |
|  | <u>20 754</u>           | <u>17 561</u>   | <u>32 758</u>           | <u>33 975</u> | <u>19 234</u>           | <u>2 647</u>   | <u>845</u>            | <u>710</u> | <u>73 591</u>   | <u>54 893</u>   |
| <b>Long terme</b>  |                         |                 |                         |               |                         |                |                       |            |                 |                 |
| Comptes clients et autres créances (note 6)                            | 6 326                   | 4 801           |                         |               |                         |                |                       |            | 6 326           | 4 801           |
| Subvention à recevoir du MEES  |                         |                 |                         |               | 48 584                  | 50 647         |                       |            | 48 584          | 50 647          |
| Placements dans des filiales en propriété exclusive (note 4)           |                         |                 |                         |               | 1 580                   | 1 579          |                       |            | 1 580           | 1 579           |
| Avances interfonds, sans intérêt ni modalités de remboursement         | 9 763                   | 2 814           | 14 780                  | 9 954         |                         |                |                       |            |                 |                 |
| Immobilisations corporelles (note 8)                                   |                         |                 |                         |               | 267 908                 | 268 541        |                       |            | 267 908         | 268 541         |
| Actifs incorporels (note 9)  |                         |                 |                         |               | 760                     | 774            |                       |            | 760             | 774             |
|  | <u>36 843</u>           | <u>25 176</u>   | <u>47 538</u>           | <u>43 929</u> | <u>338 066</u>          | <u>324 188</u> | <u>845</u>            | <u>710</u> | <u>398 749</u>  | <u>381 235</u>  |
| <b>PASSIF</b>  |                         |                 |                         |               |                         |                |                       |            |                 |                 |
| <b>Court terme</b>   |                         |                 |                         |               |                         |                |                       |            |                 |                 |
| Découvert bancaire   | 14 029                  | 6 452           |                         |               |                         |                |                       |            | 14 029          | 6 452           |
| Emprunts bancaires (note 10)   |                         |                 |                         |               | 29 276                  | 22 561         |                       |            | 29 276          | 22 561          |
| Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 11)      | 21 525                  | 19 039          | 3 728                   | 3 052         | 4 603                   | 5 523          |                       |            | 29 856          | 27 614          |
| Produits reportés (note 12)  | 419                     | 403             |                         |               |                         | 45             |                       |            | 419             | 448             |
| Apports reportés (note 13)   |                         |                 | 43 810                  | 40 877        |                         |                |                       |            | 43 810          | 40 877          |
| Obligations à payer (note 14)  |                         |                 |                         |               | 2 201                   |                |                       |            | 2 201           |                 |
| Tranche des billets à payer échéant à moins de un an                   |                         |                 |                         |               | 47 051                  | 33 215         |                       |            | 47 051          | 33 215          |
|  | <u>35 973</u>           | <u>25 894</u>   | <u>47 538</u>           | <u>43 929</u> | <u>83 131</u>           | <u>61 344</u>  | <u>-</u>              | <u>-</u>   | <u>166 642</u>  | <u>131 167</u>  |
| <b>Long terme</b>  |                         |                 |                         |               |                         |                |                       |            |                 |                 |
| Produits reportés (note 12)  |                         |                 |                         |               | 59 306                  | 62 236         | 713                   | 492        | 60 019          | 62 728          |
| Apports reportés (note 13)   |                         |                 |                         |               | 24 543                  | 12 675         |                       | 93         |                 |                 |
| Dus interfonds, sans intérêt ni modalités de remboursement             |                         |                 |                         |               |                         | 2 338          |                       |            |                 | 2 338           |
| Obligations à payer (note 14)  |                         |                 |                         |               | 143 061                 | 159 112        |                       |            | 143 061         | 159 112         |
| Billets à payer (note 15)  |                         |                 |                         |               | 2 375                   | 2 468          |                       |            | 2 375           | 2 468           |
| Obligation liée à la mise hors service du réacteur nucléaire (note 16) |                         |                 |                         |               |                         |                |                       |            | 85 718          | 54 017          |
| Passif au titre des avantages sociaux futurs (note 17)                 | 85 718                  | 54 017          |                         |               |                         |                |                       |            |                 |                 |
|  | <u>121 691</u>          | <u>79 911</u>   | <u>47 538</u>           | <u>43 929</u> | <u>312 416</u>          | <u>300 173</u> | <u>713</u>            | <u>585</u> | <u>457 815</u>  | <u>411 830</u>  |
| <b>SOLDES DE FONDS (NÉGATIFS)</b>                                      |                         |                 |                         |               |                         |                |                       |            |                 |                 |
| Non grevé d'affectations   | (107 480)               | (75 574)        |                         |               | 7 504                   | 7 462          | 132                   | 125        | (107 348)       | (75 449)        |
| Grevés d'affectations d'origine interne (note 18)                      | 22 632                  | 20 839          |                         |               | 18 146                  | 16 553         |                       |            | 30 136          | 28 301          |
| Investi en immobilisations   |                         |                 |                         |               |                         |                |                       |            | 18 146          | 16 553          |
|  | <u>(84 848)</u>         | <u>(54 735)</u> | <u>-</u>                | <u>-</u>      | <u>25 650</u>           | <u>24 015</u>  | <u>132</u>            | <u>125</u> | <u>(59 066)</u> | <u>(30 595)</u> |
|  | <u>36 843</u>           | <u>25 176</u>   | <u>47 538</u>           | <u>43 929</u> | <u>338 066</u>          | <u>324 188</u> | <u>845</u>            | <u>710</u> | <u>398 749</u>  | <u>381 235</u>  |

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

Administrateur

Administrateur

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

---

### **1 - STATUTS ET OBJECTIFS DE L'ÉCOLE POLYTECHNIQUE DE MONTRÉAL**

Corporation de l'École Polytechnique de Montréal (ci-après l'« École ») a été constituée en vertu de la Loi sur la Corporation de l'École Polytechnique de Montréal et évolue dans le domaine de l'enseignement supérieur. Elle est un organisme de bienfaisance enregistré en vertu de l'article 149 de la Loi de l'impôt sur le revenu; elle n'est donc pas assujettie à l'impôt sur le revenu.

### **2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES**

#### **Base de présentation**

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

#### **Estimations comptables**

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

#### **Principes de consolidation**

L'École a fait le choix de ne pas consolider dans ses états financiers les placements dans ses filiales en propriété exclusive, Polyvalor, société en commandite et Presses internationales Polytechnique Inc. Des informations supplémentaires sont fournies à la note 4.

Les placements dans les filiales en propriété exclusive sont comptabilisés à la valeur de consolidation. De ce fait, les placements sont comptabilisés au coût, lequel est modifié pour tenir compte en premier lieu de la quote-part des résultats des filiales et, le cas échéant, de la quote-part des dividendes versés ou déclarés qui revient à l'École.

#### **Comptabilité par fonds**

Le fonds de fonctionnement est utilisé pour toutes les activités courantes de l'École. Ce fonds présente les actifs, les passifs, les produits et les charges relatifs à la prestation de services, à l'administration ainsi qu'à certaines opérations désignées spécifiquement, qu'elles soient ou non assujetties à des restrictions internes.

Le fonds avec restrictions présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents aux opérations désignées spécifiquement et assujetties à des restrictions déterminées de l'extérieur, lesquelles sont principalement dirigées vers des activités liées à la recherche.

Le fonds d'immobilisations présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents aux immobilisations corporelles et aux actifs incorporels, ainsi que leur financement.

Le fonds de souscription présente les actifs, les passifs, les produits et les charges des campagnes de souscription dont l'utilisation est habituellement déterminée par le donateur.

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Actifs et passifs financiers

##### *Évaluation initiale*

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers de l'École 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.

##### *Évaluation ultérieure*

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de l'École sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers). En ce qui a trait aux actifs financiers, l'École détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si l'École 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 à l'état des résultats au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

#### Immobilisations corporelles et actifs incorporels

Les immobilisations corporelles et les actifs incorporels acquis sont comptabilisés au coût. Lorsque l'École reçoit des apports sous forme d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels, le coût de ceux-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport.

##### *Amortissements*

Les immobilisations corporelles et les actifs incorporels amortissables sont amortis en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les périodes suivantes :

|  | <u>Périodes</u>                  |
|--|----------------------------------|
| Bâtiments  | 40 et 50 ans                     |
| Améliorations majeures aux bâtiments   | 25 à 40 ans                      |
| Améliorations des terrains et services généraux  | 10 et 20 ans                     |
| Améliorations locatives  | Durée du bail, maximum<br>10 ans |
| Réacteur nucléaire   | 30 ans                           |
| Mobilier, équipement de bureau, équipement de communication multimédia et matériel roulant | 5 ans                            |
| Autres équipements   | 15 ans                           |
| Équipements spécialisés liés à l'enseignement et à la recherche                            | 10 et 20 ans                     |
| Équipement informatique  | 3 ans                            |
| Documents de bibliothèque et réseau de télécommunications                                  | 10 ans                           |
| Droits d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ                         | 17 ans                           |
| Logiciels  | 3 à 5 ans                        |

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

---

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

#### *Réduction de valeur*

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

#### **Obligations liées à la mise hors service du réacteur nucléaire**

Afin de se conformer à la Loi sur la sûreté et la réglementation nucléaires de la Commission canadienne de sûreté nucléaire, l'École devra procéder au démantèlement du réacteur nucléaire au cours de l'exercice se terminant en 2032. Afin de tenir compte des sorties de trésorerie estimatives nécessaires pour remplir les obligations découlant des plans de démantèlement du réacteur nucléaire acceptables en matière de protection de l'environnement, des obligations liées à la mise hors service sont enregistrées dans l'exercice où l'obligation naît et où il est possible de faire une estimation raisonnable du montant de l'obligation.

La meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction des obligations actuelles est le montant que l'École devrait raisonnablement payer pour éteindre ses obligations à la date de clôture ou pour les transférer à un tiers à cette même date. Les coûts futurs sont actualisés en utilisant un taux d'intérêt sans risque ajusté en fonction de la qualité du crédit. Lors de l'établissement de la provision, un actif correspondant est comptabilisé dans les immobilisations corporelles.

Le montant de l'obligation est revu à chaque date de clôture afin de refléter la variation des sorties estimées de ressources à la suite des changements relatifs à l'échéancier du montant des flux de trésorerie non actualisés, à la législation, à la variation du taux d'actualisation utilisé ou à l'augmentation qui reflète le passage du temps. La charge de désactualisation est comptabilisée aux résultats au fur et à mesure. Le coût de l'actif lié est ajusté pour refléter les changements (autres que la désactualisation) dans l'exercice considéré et est comptabilisé à l'état des résultats au poste Autres.

Les coûts liés aux obligations liées à la mise hors service du réacteur nucléaire sont comptabilisés en réduction de la provision lorsqu'ils sont engagés.

#### **Conversion des devises**

L'École 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 du bilan. 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 du bilan. Les produits et les charges sont convertis au cours en vigueur à la date où ils sont constatés, 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 à l'état des résultats au poste Autres.

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

---

### 2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Avantages sociaux futurs

L'École constitue ses obligations en vertu des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite à prestations définies à mesure que les employés fournissent les services nécessaires pour avoir droit aux avantages de retraite. Plus particulièrement, l'École comptabilise au bilan au poste Avantages sociaux futurs ses obligations découlant des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite, déduction faite de la juste valeur des actifs des régimes. L'École détermine les obligations au titre des prestations définies en s'appuyant sur les plus récentes évaluations actuarielles établies aux fins de la capitalisation, lesquelles correspondent à la date de fin d'exercice de l'École. Le coût total des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite à prestations définies comprend le coût des services fournis au cours de l'exercice et le coût financier, et il est comptabilisé aux résultats au poste Ajustement pour 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 à l'état des résultats au cours d'un exercice ultérieur.

#### Constatation des produits

##### *Apports*

L'École applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des charges d'exercices futurs sont reportés et comptabilisés 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 comptabilisés à titre de produits du fonds de fonctionnement 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 d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels qui ne sont pas amortis ou les apports affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels, ainsi que les apports reçus à titre de dotations sont présentés comme des augmentations directes des soldes de fonds appropriés.

##### *Autres sources de produits*

Pour les autres sources de produits, ils sont constatés lorsque les conditions suivantes sont remplies :

- Il y a une preuve convaincante de l'existence d'un accord;
- La livraison a eu lieu et les services ont été fournis;
- Le prix de vente est déterminé ou déterminable;
- Le recouvrement est raisonnablement assuré.

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

---

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

En fonction des spécificités des autres sources de produits, les principes suivants sont appliqués :

– Droits de scolarité et cotisations des étudiants – CEPSUM :

Les droits de scolarité et cotisations des étudiants – CEPSUM sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice dans l'exercice où ces droits de scolarité et ces cotisations sont payés. Chaque année, les sommes reçues de ces droits et cotisations couvrent une certaine portion des sessions scolaires de l'exercice suivant. Ainsi, les sommes perçues pour l'exercice subséquent à la date des états financiers sont présentées comme produits reportés;

– Ventes de produits et de services :

Les ventes de produits et de services sont constituées de la vente de divers biens et de la fourniture de services par l'École. Les ventes de produits sont constatés uniquement lorsque le client a accepté les biens ou les services, puisque l'acceptation du client est considérée comme une condition essentielle. Les montants facturés ou reçus, selon les conditions des contrats signés avec les clients, qui ne satisfont pas aux critères de constatation des produits sont inscrits à titre de produits reportés;

– Frais généraux de contrats de recherche :

Les frais généraux de contrats de recherche sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Ils représentent la contribution des tierces parties aux frais indirects pour les activités des programmes de recherche qu'ils financent. La portion des montants perçus relativement aux exercices subséquents est présentée comme produits reportés.

#### *Produits nets de placements*

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction et les produits qui en découlent sont constatés dans le fonds approprié selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les produits nets de placements proviennent des intérêts générés par l'encaisse et du fonds de dépôt. Les produits d'intérêts sont constatés en fonction du temps écoulé. Les produits nets de placements sont tous non grevés d'affectations d'origine externe. Ils sont constatés à l'état des résultats au poste Produits nets de placements du fonds de fonctionnement.

#### **Apports reçus sous forme de fournitures et de services**

L'École 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'École aurait dû se procurer autrement ces fournitures et ces services pour son fonctionnement régulier.

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'École est de présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires, incluant les découverts bancaires dont les soldes fluctuent souvent entre le positif et le négatif, ainsi que les placements dont l'échéance n'excède pas trois mois à compter de la date d'acquisition ou rachetables en tout temps, sans pénalité.

### 3 - ENTREPRISES AUXILIAIRES

|   | <b>2016</b>                |                |            |
|---|----------------------------|----------------|------------|
|   | Service de<br>reprographie | Stationnements | Total      |
|   | \$                         | \$             | \$         |
| Solde de fonds au début                       | 69                         | 65             | 134        |
| Produits                                      | 715                        | 724            | 1 439      |
| Charges                                       | 653                        | 692            | 1 345      |
| Excédent des produits par rapport aux charges | 62                         | 32             | 94         |
| Virements interfonds                          | -                          | (4)            | (4)        |
| Solde de fonds à la fin                       | <b>131</b>                 | <b>93</b>      | <b>224</b> |
|   | <b>2015</b>                |                |            |
|   | Service de<br>reprographie | Stationnements | Total      |
|   | \$                         | \$             | \$         |
| Solde de fonds (négatif) au début             | (10)                       | 54             | 44         |
| Produits                                      | 678                        | 745            | 1 423      |
| Charges                                       | 574                        | 720            | 1 294      |
| Excédent des produits par rapport aux charges | 104                        | 25             | 129        |
| Virements interfonds                          | (25)                       | (14)           | (39)       |
| Solde de fonds à la fin                       | <b>69</b>                  | <b>65</b>      | <b>134</b> |

### 4 - PLACEMENTS DANS DES FILIALES EN PROPRIÉTÉ EXCLUSIVE

La variation du solde des placements dans des filiales en propriété exclusive s'établit comme suit :

|  | <b>2016</b>  | 2015  |
|--|--------------|-------|
|  | \$           | \$    |
| Presses internationales Polytechnique Inc. | <b>763</b>   | 817   |
| Polyvalor, société en commandite           | <b>817</b>   | 762   |
|  | <b>1 580</b> | 1 579 |

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 4 - PLACEMENTS DANS DES FILIALES EN PROPRIÉTÉ EXCLUSIVE (suite)

#### Presses internationales Polytechnique Inc.

La société Presses internationales Polytechnique Inc. exerce ses activités dans les domaines de l'édition et de la commercialisation de revues et de livres, et a été constituée en vertu de la Loi sur les sociétés par actions (Québec) le 1<sup>er</sup> juin 2005. À cette date, l'École a procédé au transfert, en faveur de cette nouvelle société, de tous les éléments d'actif et de passif de la division Presses internationales Polytechnique Inc., à l'exception du dû à l'École, en contrepartie de 339 266 actions de catégorie « A » de la nouvelle société, pour un montant de 339 266 \$.

|   | <u>2016</u>       | <u>2015</u> |
|---|-------------------|-------------|
|   | \$                | \$          |
| Solde au début                            | 817               | 806         |
| Participation aux résultats de la filiale | <b>(54)</b>       | 11          |
| Solde à la fin                            | <u><b>763</b></u> | <u>817</u>  |

#### Polyvalor, société en commandite

Polyvalor, société en commandite exerce ses activités dans les domaines de la valorisation et de la commercialisation de la propriété intellectuelle provenant du travail des chercheurs de l'École. De plus, elle a comme mission d'investir dans des projets prometteurs en vue d'en favoriser la maturité économique. Cette filiale a été formée le 18 décembre 1997 en vertu des dispositions du Code civil du Québec et de la Loi sur la publicité légale des entreprises individuelles, des sociétés et des personnes morales. À cette date, l'École a transféré à Polyvalor, société en commandite tous ses droits et brevets et toutes ses licences, formules, technologies, inventions et autres propriétés intellectuelles, commerciales ou commercialisables, le savoir-faire lié à ce qui précède et ses droits dans les projets issus des travaux de professeurs, d'étudiants et de chercheurs ainsi que toute participation sous forme de capital-actions ou autre qu'elle détient dans des entreprises.

La contrepartie reçue par l'École lors du transfert des éléments d'actif mentionnés ci-dessus représente 25 000 parts de catégorie « A », d'une valeur globale de 2 500 000 \$, et 32 500 parts de catégorie « C », d'une valeur globale de 2 050 000 \$. L'investissement initial a été de 438 000 \$.

|   | <u>2016</u>       | <u>2015</u> |
|---|-------------------|-------------|
|   | \$                | \$          |
| Solde au début                            | 762               | 436         |
| Participation aux résultats de la filiale | <b>(415)</b>      | (130)       |
| Souscription au cours de l'exercice       | <b>470</b>        | 456         |
| Solde à la fin                            | <u><b>817</b></u> | <u>762</u>  |

#### Autres informations sur les filiales en propriété exclusive

Les états financiers des deux filiales de l'École sont disponibles sur demande. Il n'existe pas de différence significative dans les méthodes comptables de l'École par rapport à celles de ses filiales.



# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 4 - PLACEMENTS DANS DES FILIALES EN PROPRIÉTÉ EXCLUSIVE (suite)

Aucun autre événement que ce qui est décrit ci-dessus ayant un impact significatif sur les états financiers de l'École n'est survenu entre la date de fin d'exercice de l'École et celle des filiales. Les états financiers résumés de Presses internationales Polytechnique Inc. et de Polyvalor, société en commandite, respectivement aux 30 avril 2016 et 2015, aux 30 juin 2016 et 2015 et pour les exercices terminés à ces dates sont les suivants :

|   | Presses internationales<br>Polytechnique Inc. |            | Polyvalor, société en commandite |            |
|---|---|------------|----------------------------------|------------|
|   | 2016<br>\$                                    | 2015<br>\$ | 2016<br>\$                       | 2015<br>\$ |
| Situation financière                                      |   |            |                                  |            |
| Actif   | <b>913</b>                                    | 895        | <b>3 524</b>                     | 3 337      |
| Passif  | <b>150</b>                                    | 78         | <b>2 225</b>                     | 2 588      |
| Capital et surplus  |   |            |                                  |            |
| Capital   |   |            | <b>7 419</b>                     | 6 467      |
| Surplus (déficit)   | <b>763</b>                                    | 817        | <b>(6 120)</b>                   | (5 718)    |
| Capital et surplus  | <b>763</b>                                    | 817        | <b>1 299</b>                     | 749        |
|   | <b>913</b>                                    | 895        | <b>3 524</b>                     | 3 337      |
| Résultats   |   |            |                                  |            |
| Produits  | <b>937</b>                                    | 966        | <b>303</b>                       | 1 208      |
| Charges   | <b>991</b>                                    | 955        | <b>705</b>                       | 1 313      |
| Bénéfice net (perte nette)                                | <b>(54)</b>                                   | 11         | <b>(402)</b>                     | (105)      |
| Surplus (déficit) au début                                | <b>817</b>                                    | 806        | <b>(5 718)</b>                   | (5 613)    |
| Surplus (déficit) à la fin                                | <b>763</b>                                    | 817        | <b>(6 120)</b>                   | (5 718)    |
| Flux de trésorerie liés aux activités<br>d'exploitation   | <b>(141)</b>                                  | 109        | <b>(210)</b>                     | (366)      |
| Flux de trésorerie liés aux activités<br>d'investissement | <b>141</b>                                    | (109)      | <b>(389)</b>                     | 323        |
| Flux de trésorerie liés aux activités<br>de financement   | <b>—</b>                                      | —          | <b>824</b>                       | 379        |

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 5 - VIREMENTS INTERFONDS

Au cours de l'exercice, des ressources non grevées d'affectations ont été transférées du fonds de fonctionnement au fonds d'immobilisations afin de financer les sorties nettes de fonds relatives aux immobilisations. Ces transferts se détaillent comme suit :

|   | <u>2016</u>  | <u>2015</u>  |
|---|--------------|--------------|
|   | \$           | \$           |
| Sommes liées aux acquisitions d'immobilisations non financées par une autre source et prises en charge par le fonds de fonctionnement | 2 421        | 2 006        |
| Sommes pour assurer le financement de projets majeurs d'investissement  | 1 650        | 1 000        |
| Contribution visant le financement des acquisitions d'immobilisations par le fonds de fonctionnement                                  | 1 000        | 500          |
|   | <u>5 071</u> | <u>3 506</u> |

### 6 - COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES

|                                |                                    |                                    |                         | <u>2016</u>   | <u>2015</u>  |
|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------|--------------|
|                                | <u>Fonds de<br/>fonctionnement</u> | <u>Fonds avec<br/>restrictions</u> | <u>Autres<br/>fonds</u> | <u>Total</u>  | <u>Total</u> |
|                                | \$                                 | \$                                 | \$                      | \$            | \$           |
| MEES (a)                       | 9 077                              |                                    |                         | 9 077         | 4 801        |
| Droits de scolarité (b)        | 1 218                              |                                    |                         | 1 218         | 1 165        |
| Comptes clients                | 514                                | 4 513                              | 136                     | 5 163         | 4 895        |
| Autres                         | 2 044                              |                                    |                         | 2 044         | 2 318        |
| MEES présenté à long terme (a) | (6 326)                            |                                    |                         | (6 326)       | (4 801)      |
|                                | <u>6 527</u>                       | <u>4 513</u>                       | <u>136</u>              | <u>11 176</u> | <u>8 378</u> |

(a) Les sommes à recevoir du MEES correspondent aux montants liés aux ajustements de clientèle. Aux 30 avril 2015 et 2016, la somme réelle attribuable aux subventions pour les variations de clientèle des exercices antérieurs est supérieure au montant versé par le MEES à cette fin et, par conséquent, ces sommes excédentaires sont à recevoir. Dans le cas contraire, un montant serait présenté dans les comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement comme somme à payer au MEES.

(b) Les droits de scolarité sont présentés aux états financiers déduction faite d'une provision pour dépréciation de 406 369 \$ (316 800 \$ au 30 avril 2015).

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 7 - SUBVENTIONS À RECEVOIR

|                        | 2016                    |                         |                          | 2015          |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
|                        | Fonds de fonctionnement | Fonds avec restrictions | Fonds d'immo-bilisations | Total         |
|                        | \$                      | \$                      | \$                       | \$            |
| Gouvernement du Québec |                         |                         |                          |               |
| MEES (a)               | 13 872                  |                         | 2 213                    | 15 712        |
| Autres                 |                         | 2 729                   |                          | 2 915         |
| Gouvernement du Canada |                         | 7 310                   |                          | 8 756         |
| Autres                 |                         | 9                       |                          | 12            |
|                        | <u>13 872</u>           | <u>10 048</u>           | <u>2 213</u>             | <u>27 395</u> |

(a) Au 30 avril 2016, le solde des subventions à recevoir par le fonds de fonctionnement comprend un montant de 7 397 300 \$ (7 453 000 \$ au 30 avril 2015) correspondant à une subvention conditionnelle à l'atteinte de l'équilibre financier pour l'exercice terminé à cette date. Après la fin de l'exercice, cette somme a été encaissée.

### 8 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

|   | 2016           |                      |                        | 2015                   |
|---|----------------|----------------------|------------------------|------------------------|
|   | Coût           | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette | Valeur comptable nette |
|   | \$             | \$                   | \$                     | \$                     |
| Terrains  | 9 856          |                      | 9 856                  | 9 856                  |
| Améliorations des terrains et services généraux                 | 4 746          | 2 451                | 2 295                  | 2 533                  |
| Bâtiments   | 181 216        | 59 851               | 121 365                | 124 832                |
| Améliorations majeures aux bâtiments                            | 103 408        | 32 035               | 71 373                 | 69 322                 |
| Améliorations locatives   | 1 607          | 605                  | 1 002                  | 1 187                  |
| Réacteur nucléaire  | 1 800          | 1 004                | 796                    | 1 020                  |
| Équipement informatique   | 3 211          | 1 409                | 1 802                  | 1 371                  |
| Équipement de communication multimédia                          | 948            | 388                  | 560                    | 367                    |
| Équipements spécialisés liés à l'enseignement et à la recherche | 90 487         | 44 166               | 46 321                 | 49 487                 |
| Réseau de télécommunications                                    | 3 045          | 687                  | 2 358                  | 1 552                  |
| Mobilier et équipement de bureau                                | 2 580          | 1 322                | 1 258                  | 1 051                  |
| Autres équipements  | 7 987          | 4 434                | 3 553                  | 3 847                  |
| Documents de bibliothèque                                       | 993            | 821                  | 172                    | 295                    |
| Matériel roulant  | 263            | 145                  | 118                    | 183                    |
| Dépôt pour des acquisitions                                     | 131            |                      | 131                    | 319                    |
| Projets en cours  | 4 948          |                      | 4 948                  | 1 319                  |
|   | <u>417 226</u> | <u>149 318</u>       | <u>267 908</u>         | <u>268 541</u>         |

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 9 - ACTIFS INCORPORELS

|  | 2016         |                      |                        | 2015                   |
|--|--------------|----------------------|------------------------|------------------------|
|  | Coût         | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette | Valeur comptable nette |
|  | \$           | \$                   | \$                     | \$                     |
| Droits d'utilisation du réseau de télécommunications géré par RISQ | 895          | 642                  | 253                    | 302                    |
| Logiciels  | 991          | 484                  | 507                    | 472                    |
|  | <b>1 886</b> | <b>1 126</b>         | <b>760</b>             | <b>774</b>             |

### 10 - EMPRUNTS BANCAIRES

En vertu d'une entente intervenue en novembre 2004, l'École dispose d'une ouverture de crédit d'un montant maximum autorisé de 47 000 000 \$ contractée auprès de la Caisse centrale Desjardins et portant intérêt au taux de 1,03 % (1,11 % en 2015). Selon une entente avec le MEES, le maximum autorisé est déterminé annuellement à partir d'un budget de caisse approuvé par la direction. Au 30 avril 2016, la portion utilisée de l'ouverture de crédit totalise 28 000 000 \$ (21 300 000 \$ au 30 avril 2015) sous forme d'acceptations bancaires. L'ouverture de crédit est sans échéance et remboursable sur demande.

L'École dispose d'une marge de crédit d'un montant maximum de 12 509 469 \$ contractée auprès de Financement-Québec, qui porte intérêt au taux moyen des acceptations bancaires CDOR majoré de 0,3 % (1,21 %). Au 30 avril 2016, la portion utilisée de la marge de crédit totalise 1 276 000 \$ (1 261 000 \$ au 30 avril 2015).

### 11 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

|   | 2016                    |                         |               | 2015          |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------|---------------|
|   | Fonds de fonctionnement | Fonds avec restrictions | Fonds d'immo. | Total         |
|   | \$                      | \$                      | \$            | \$            |
| Comptes fournisseurs et charges à payer | 6 968                   | 1 601                   | 4 538         | 12 199        |
| Salaires et charges sociales à payer    | 14 261                  | 2 127                   | 65            | 12 430        |
| À payer au MEES                         |                         |                         |               | 2 544         |
| Dû à Presses internationales            |                         |                         |               |               |
| Polytechnique Inc.                      | 296                     |                         |               | 441           |
|   | <b>21 525</b>           | <b>3 728</b>            | <b>4 603</b>  | <b>27 614</b> |

Les sommes à remettre à l'État totalisent 1 614 000 \$ au 30 avril 2016 (1 766 600 \$ au 30 avril 2015).

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 12 - PRODUITS REPORTÉS

|   | 2016                       |                                 | 2015       |
|---|----------------------------|---------------------------------|------------|
|   | Fonds de<br>fonctionnement | Fonds<br>d'immo-<br>bilisations | Total      |
|   | \$                         | \$                              | \$         |
| Droits de scolarité   | 419                        |                                 | 403        |
| Gain sur le transfert d'éléments<br>d'actif à Polyvalor, société en<br>commandite |                            |                                 | 45         |
|   | <b>419</b>                 | -                               | <b>419</b> |
|   | <b>419</b>                 | <b>-</b>                        | <b>448</b> |

### 13 - APPORTS REPORTÉS

|   | 2016                          |                                 | 2015           |
|---|-------------------------------|---------------------------------|----------------|
|   | Fonds<br>avec<br>restrictions | Fonds<br>d'immo-<br>bilisations | Total          |
|   | \$                            | \$                              | \$             |
| Solde au début  | 40 877                        | 62 236                          | 103 113        |
| Montants constatés aux résultats  |                               |                                 |                |
| Amortissement des apports<br>reportés afférents aux<br>immobilisations corporelles et<br>aux actifs incorporels |                               | (17 595)                        | (17 866)       |
| Produits de recherche   | (59 323)                      |                                 | (58 610)       |
| Montants encaissés au cours de<br>l'exercice  |                               |                                 |                |
| Acquisitions d'immobilisations<br>corporelles et d'actifs incorporels   |                               | 14 665                          | 15 037         |
| Projets de recherche  | 62 256                        |                                 | 58 629         |
| Solde à la fin  | <b>43 810</b>                 | <b>59 306</b>                   | <b>103 116</b> |

Les apports reportés dans le fonds avec restrictions représentent des ressources non utilisées qui, en vertu d'affectations d'origine externe, sont destinées à couvrir les charges du prochain exercice.

Les apports reportés dans le fonds de souscription représentent des ressources non utilisées qui, en vertu d'affectations d'origine externe, sont destinées à couvrir les charges des exercices futurs.

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 13 - APPORTS REPORTÉS (suite)

Les apports reportés présentés dans le fonds d'immobilisations sont afférents aux immobilisations corporelles et aux actifs incorporels et comprennent le solde non amorti d'apports reçus pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels. Ces apports reportés se détaillent comme suit :

|   | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|---|---------------|---------------|
|   | \$            | \$            |
| Afférents à l'acquisition d'immobilisations corporelles         |               |               |
| Améliorations des terrains et services généraux                 | 10            | 11            |
| Bâtiments   | 21 439        | 21 800        |
| Améliorations majeures aux bâtiments                            | 11 055        | 11 753        |
| Améliorations locatives   |               | 11            |
| Équipement informatique   | 604           | 446           |
| Équipement de communication multimédia                          | 6             | 33            |
| Équipements spécialisés liés à l'enseignement et à la recherche | 24 208        | 25 906        |
| Réseau de télécommunications                                    | 124           | 197           |
| Mobilier et équipement de bureau                                | 104           | 123           |
| Autres équipements  | 1 511         | 1 733         |
| Documents de bibliothèque                                       | 6             | 11            |
| Matériel roulant  | 213           | 34            |
|   | <u>59 280</u> | <u>62 058</u> |
| Afférents à l'acquisition d'actifs incorporels                  |               |               |
| Logiciels   | 26            | 178           |
|   | <u>59 306</u> | <u>62 236</u> |

### 14 - OBLIGATIONS À PAYER

|  | <u>2016</u>  | <u>2015</u>  |
|--|--------------|--------------|
|  | \$           | \$           |
| Série 5C, 4,35 %, échéant le 13 avril 2017 | 3 434        | 3 434        |
| Fonds d'amortissement                      | 1 233        | 1 096        |
|  | <u>2 201</u> | <u>2 338</u> |
| Tranche échéant à moins de un an           | 2 201        |              |
|  | <u>—</u>     | <u>2 338</u> |

Les obligations sont garanties, capital et intérêts, par les subventions votées annuellement par le gouvernement du Québec. Un dernier versement en capital de 2 201 000 \$ sera payé dans l'exercice se terminant le 30 avril 2017.

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 15 - BILLETS À PAYER

|  | <u>2016</u>   | <u>2015</u> |
|--|---------------|-------------|
|  | \$            | \$          |
| Billet à payer, 3,835 %, remboursable par versements annuels de 1 437 000 \$, capital seulement, et par un versement final de 9 343 000 \$ en décembre 2016  | <b>9 343</b>  | 10 780      |
| Billet à payer, 2,763 %, remboursable par versements annuels de 588 000 \$, capital seulement, et par un versement final de 8 531 000 \$ en décembre 2016    | <b>8 531</b>  | 9 119       |
| Billet à payer, 1,435 %, remboursable par versements annuels de 1 244 000 \$, capital seulement, et par un versement final de 19 012 000 \$ en décembre 2016 | <b>19 012</b> | 20 256      |
| Billet à payer, 2,472 %, remboursable par versements annuels de 480 000 \$, capital seulement, et par un versement final de 9 600 000 \$ en décembre 2017    | <b>10 080</b> | 10 560      |
| Billet à payer, 2,472 %, remboursable par versements annuels de 1 432 000 \$, capital seulement, et par un versement final de 18 840 000 \$ en décembre 2017 | <b>20 272</b> | 21 704      |
| Billet à payer, 2,398 %, remboursable par versements annuels de 1 467 000 \$, capital seulement, et par un versement final de 22 165 000 \$ en mai 2019      | <b>26 566</b> | 28 033      |
| Billet à payer, 2,489 %, remboursable par versements annuels de 3 603 000 \$, capital seulement, et par un versement final de 27 382 000 \$ en décembre 2019 | <b>38 191</b> | 41 794      |
| Billet à payer, 3,511 %, remboursable par versements annuels de 203 000 \$, capital seulement, et par un versement final de 346 000 \$ en mars 2034          | <b>3 797</b>  | 4 000       |
| Billet à payer, 2,684 %, remboursable par versements annuels de 1 490 000 \$, capital seulement, et par un versement final de 2 620 000 \$ en mars 2029      | <b>20 500</b> |             |
| Billet à payer, 4,94 %, remboursable par versements annuels de 590 000 \$, capital seulement, et par un versement final de 1 180 000 \$ en juin 2034         | <b>11 800</b> | 12 390      |
| Billet à payer, 3,536 %, remboursable par versements annuels de 480 000 \$, capital seulement, et par un versement final de 2 880 000 \$ en juin 2034        | <b>11 520</b> | 12 000      |

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 15 - BILLETS À PAYER (suite)

|   | <u>2016</u>    | <u>2015</u> |
|---|----------------|-------------|
|   | \$             | \$          |
| Billet à payer, 3,149 %, remboursable par versements annuels de 420 000 \$, capital seulement, et par un versement final de 2 940 000 \$ en juin 2034 | <b>10 500</b>  |             |
| Billet à payer, 4,742 %   |                | 21 691      |
|   | <b>190 112</b> | 192 327     |
| Tranche échéant à moins de un an  | <b>47 051</b>  | 33 215      |
|   | <b>143 061</b> | 159 112     |

Les billets à payer sont garantis, capital et intérêts, par les subventions votées annuellement par le gouvernement du Québec.

Les versements sur les billets à payer au cours des prochains exercices s'établissent comme suit :

|                       | <u>\$</u> |
|-----------------------|-----------|
| 30 avril 2017         | 47 051    |
| 30 avril 2018         | 36 693    |
| 30 avril 2019         | 8 253     |
| 30 avril 2020         | 52 730    |
| 30 avril 2021         | 3 184     |
| Exercices subséquents | 42 201    |

Le poste Intérêts sur les emprunts bancaires, les billets à payer et les obligations à payer à l'état des résultats se détaille comme suit entre les emprunts à court terme et les emprunts à long terme :

|   | <u>2016</u>  | <u>2015</u> |
|---|--------------|-------------|
|   | \$           | \$          |
| Intérêts sur les emprunts à court terme | <b>244</b>   | 247         |
| Intérêts sur les emprunts à long terme  | <b>5 400</b> | 5 802       |
|   | <b>5 644</b> | 6 049       |



# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

---

### **16 - OBLIGATIONS LIÉES À LA MISE HORS SERVICE DU RÉACTEUR NUCLÉAIRE**

Les hypothèses posées à l'égard de l'inflation sont établies en fonction de l'interprétation que fait la direction de la conjoncture économique actuelle et future et du moment du décaissement des dépenses réelles. Ainsi, le taux utilisé pour déterminer la valeur future est de 2 %. Le taux d'intérêt sans risque et le taux d'ajustement en fonction de la qualité du crédit sont également établis selon l'interprétation que fait la direction de la conjoncture économique actuelle et prévue, et du moment du décaissement des dépenses réelles. Ainsi, l'École a actualisé les coûts liés au démantèlement du réacteur nucléaire en utilisant un taux sans risque ajusté en fonction de la qualité du crédit de 5 %. Dans le calcul des obligations liées à la mise hors service du réacteur nucléaire pour l'exercice terminé le 30 avril 2016, le montant total estimé des mouvements de trésorerie est de 3 260 000 \$ et l'échéancier prévu du paiement des mouvements de trésorerie est l'exercice se terminant le 30 avril 2032.

Le charge de désactualisation de l'obligation de l'exercice est de 71 000 \$ (68 000 \$ en 2015). Au cours de l'exercice, aucun paiement n'a été fait au titre des obligations liées à la mise hors service du réacteur nucléaire (aucun paiement au 30 avril 2015). L'École a estimé à 30 ans la durée de vie utile du réacteur nucléaire.

L'École est tenue d'émettre une lettre de garantie en faveur de la Commission canadienne de sûreté nucléaire à titre de garantie pour les débours futurs liés aux dépenses de démantèlement. Ainsi, une lettre de garantie de 800 000 \$ a été émise par la banque en faveur de la Commission canadienne de sûreté nucléaire. Cette lettre de garantie échoit en mars 2017.

### **17 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS**

L'École offre des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite à prestations définies à toute personne engagée à temps plein et à titre permanent, et à toute autre personne engagée autrement qu'à temps plein et à titre permanent si elle satisfait à certaines conditions prévues par les régimes.

L'évaluation actuarielle la plus récente des régimes d'avantages sociaux aux fins de la capitalisation a été effectuée en date du 31 décembre 2014.

#### **Régime de retraite à prestations définies**

L'École offre un régime à prestations définies garantissant le paiement de prestations de retraite. Le régime de retraite à prestations définies est fondé sur le nombre d'années de service et sur le salaire moyen de fin de carrière.

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 17 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (suite)

La situation de capitalisation du régime de retraite s'établit comme suit :

|   | <u>2016</u>          | <u>2015</u>   |
|---|----------------------|---------------|
|   | \$                   | \$            |
| Obligations au titre des prestations définies   | <b>516 106</b>       | 493 086       |
| Juste valeur des actifs du régime   | <b>437 095</b>       | 445 200       |
| Situation de capitalisation – déficit et passif au titre des avantages sociaux futurs | <b><u>79 011</u></b> | <u>47 886</u> |

### Régime d'avantages complémentaires de retraite

L'École offre également un régime d'avantages complémentaires de retraite qui consiste en de l'assurance vie de base viagère et obligatoire, de l'assurance vie facultative cessant à 65 ans, de l'assurance maladie cessant à 65 ans et obligatoire et de l'assurance accident viagère et facultative.

La situation de capitalisation du régime d'avantages complémentaires de retraite s'établit comme suit :

|  | <u>2016</u>         | <u>2015</u>  |
|--|---------------------|--------------|
|  | \$                  | \$           |
| Obligations au titre des prestations définies et déficit et passif au titre des avantages sociaux futurs | <b><u>6 707</u></b> | <u>6 131</u> |

### Sommaire des avantages sociaux futurs

|   | <u>2016</u>          | <u>2015</u>   |
|---|----------------------|---------------|
|   | \$                   | \$            |
| Situation de capitalisation                             |                      |               |
| Obligations au titre des prestations définies           | <b>522 813</b>       | 499 217       |
| Juste valeur des actifs du régime                       | <b>437 095</b>       | 445 200       |
| Déficit et passif au titre des avantages sociaux futurs | <b><u>85 718</u></b> | <u>54 017</u> |
| Charge nette au titre d'avantages sociaux futurs        |                      |               |
| Régime de retraite à prestations définies               | <b>11 200</b>        | 12 745        |
| Régime d'avantages complémentaires de retraite          | <b>740</b>           | 667           |
|   | <b><u>11 940</u></b> | <u>13 412</u> |

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 18 - SOLDES DE FONDS – AFFECTATIONS D'ORIGINE INTERNE

|  | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|--|---------------|---------------|
|  | \$            | \$            |
| Fonds de fonctionnement  |               |               |
| Fluctuations futures du régime de retraite                       | 6 000         | 6 000         |
| Maintien des infrastructures de recherche                        | 1 393         | 660           |
| Activités internes liées à la recherche et aux laboratoires      | 9 811         | 8 618         |
| Fonds d'éducation pour la formation continue et cours sur mesure | 355           | 315           |
| Fonds d'appui à l'enseignement                                   | 141           | 156           |
| Activités internes liées à la collectivité                       | 2 959         | 3 001         |
| Activités internes liées aux services aux étudiants              | 541           | 490           |
| Réserve spéciale pour projets d'immobilisations                  | 485           | 458           |
| Remplacement d'immobilisations                                   | 97            | 142           |
| Mise en place du plan stratégique                                | 626           | 865           |
| Entreprises auxiliaires  | 224           | 134           |
|  | <u>22 632</u> | <u>20 839</u> |
| Fonds d'immobilisations  |               |               |
| Placement dans Polyvalor, société en commandite                  | 817           | 762           |
| Placement dans Presses internationales Polytechnique Inc.        | 763           | 817           |
| Projets majeurs d'investissement                                 | 2 650         | 965           |
| Remplacement du progiciel de gestion académique                  | 2 774         | 4 418         |
| Projet PSRv2   | 500           | 500           |
|  | <u>7 504</u>  | <u>7 462</u>  |
|  | <u>30 136</u> | <u>28 301</u> |

### 19 - OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

#### Presses internationales Polytechnique Inc.

Presses internationales Polytechnique Inc. est une filiale en propriété exclusive de l'École (voir note 4). Les opérations courantes suivantes ont eu lieu entre l'École et Presses internationales Polytechnique Inc. :

|                             | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------|-------------|-------------|
|                             | \$          | \$          |
| Produits                    |             |             |
| Service de reprographie (a) | 109         | 143         |
| Honoraires de gestion (a)   | 84          | 67          |

(a) Les produits de service de reprographie et les honoraires de gestion sont présentés aux résultats au poste Ventes de produits et de services.

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

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

---

### **19 - OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES (suite)**

#### **Fondation de Polytechnique**

La Fondation de Polytechnique, constituée en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies (Québec), a pour mission de contribuer à l'essor de l'École, de ses étudiants et de son personnel par l'intermédiaire de programmes de bourses, d'octrois et de subventions. Elle est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

L'École exerce une influence notable sur la Fondation de Polytechnique, étant donné qu'elle a le pouvoir de nommer trois des douze membres du conseil d'administration.

Au cours de l'exercice terminé le 30 avril 2016, l'École s'est engagée à verser un montant de 130 000 \$ (450 000 \$ a été versé en 2015) à la Fondation de Polytechnique relativement à la Grande Campagne.

Au cours de l'exercice terminé le 30 avril 2016, l'École a reçu un montant de 553 000 \$ (339 000 \$ en 2015) de la Fondation de Polytechnique à titre de contributions pour différentes activités.

### **20 - ENGAGEMENTS**

Au 30 avril 2016, l'École s'est engagée par rapport à des commandes non exécutées d'achat de biens et de services totalisant 12 492 000 \$, ainsi que pour l'aide financière totalisant 2 797 000 \$. Ces montants seront à payer au cours du prochain exercice.

De plus, le fonds de fonctionnement s'est engagé à verser une somme de 23 452 000 \$ au fonds d'immobilisations pour le financement d'immobilisations. Au 30 avril 2016, cette somme est principalement composée du coût de certains bâtiments utilisés pour des activités de recherche et d'enseignement depuis quelques années, et aucun calendrier de prise en charge de cette somme par le fonds de fonctionnement n'est prévu.

### **21 - ÉVENTUALITÉS**

Au cours de l'exercice terminé le 31 mai 2006, l'École a déposé une réclamation de 12 000 000 \$ auprès de trois entreprises relativement à la construction du Laboratoire de structures, laquelle a été amendée ultérieurement à 13 000 000 \$. Les 29 septembre et 10 octobre 2006, deux des trois entreprises visées ont déposé une demande reconventionnelle par laquelle elles nient toute responsabilité et réclament respectivement 873 000 \$ et 3 000 000 \$ à l'École. Un procès a été fixé pour septembre 2018. Le 4 avril 2007, la troisième entreprise visée a déposé une réclamation de 1 000 000 \$ pour dommage causé à la réputation. La direction est d'avis que les trois réclamations des fournisseurs sont non fondées et, par conséquent, aucune provision n'a été comptabilisée à cet égard.

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

### 22 - INSTRUMENTS FINANCIERS

#### Risques financiers

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

##### *Risque de crédit*

L'École est exposée au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés au bilan. L'École a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les comptes clients et autres créances et les subventions à recevoir, étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour l'École.

Le risque de crédit relatif aux subventions à recevoir et à une partie des comptes clients est considéré comme négligeable puisqu'ils concernent des sommes à recevoir des gouvernements.

##### *Risque de marché*

###### – Risque de taux d'intérêt :

Le fonds de dépôt, les emprunts bancaires, les obligations à payer et les billets à payer portent intérêt à taux fixe et exposent donc l'École au risque de variations de la juste valeur découlant des variations des taux d'intérêt. Le risque lié aux obligations à payer et aux billets à payer est compensé par le fait que ces dettes sont subventionnées par le gouvernement du Québec;

###### – Risque de change :

Le risque de change découle de certaines ventes de produits et de services et des achats libellés dans une monnaie étrangère. L'École est exposée au risque de change en raison des comptes clients et autres créances et des comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement libellés en dollars américains et en euros. Les actifs et les passifs libellés en devises se détaillent comme suit :

|                    | 2016   |         | 2015   |         |
|--------------------|--------|---------|--------|---------|
|                    | Actifs | Passifs | Actifs | Passifs |
|                    | \$     | \$      | \$     | \$      |
| Dollars américains | 117    | 162     | 261    | 249     |
| Euros              | 114    | 52      | 110    | 48      |

##### *Risque de liquidité*

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

#### Valeur comptable des actifs financiers par catégorie

Les actifs financiers de l'École, totalisant 127 570 000 \$ (109 577 000 \$ au 30 avril 2015), ont tous été classés dans la catégorie des actifs financiers évalués au coût après amortissement.

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

(Les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars.)

---

### ***23 - ENTENTE ENTRE L'ÉCOLE ET LE RÉGIME DE RETRAITE***

Le 8 février 2006, le conseil d'administration de l'École a entériné une résolution adoptant l'entente intervenue entre l'École et les participants du régime de retraite en vue de permettre à l'École de recouvrer en partie, à même les surplus futurs, les cotisations d'équilibre versées à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2005 (la fin d'exercice du régime de retraite étant le 31 décembre) pour amortir les déficits selon l'approche de solvabilité, ces cotisations ayant été déterminées dans les évaluations actuarielles du régime de retraite à compter du 31 décembre 2004. L'employeur a versé lesdites cotisations d'équilibre en 2005 et en 2006 pour un total de 6 474 000 \$; elles ont cessé à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2007. Selon les termes de l'entente, le montant pouvant être recouvré par l'employeur est de 10 776 000 \$ au 31 décembre 2015.

### ***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.

# Corporation de l'École Polytechnique de Montréal

## Annexe

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

(en milliers de dollars)

|  | <u>2016</u>  | <u>2015</u>    |
|--|--------------|----------------|
|  | \$           | \$             |
| <b>SERVICES AUX ÉTUDIANTS</b>  |              |                |
| Fonds de fonctionnement – fonds non grevé d'affectations               |              |                |
| Produits – subventions du gouvernement du Québec                       | 459          | 447            |
| Produits – cotisations des étudiants – CEPSUM                          | <u>754</u>   | <u>736</u>     |
|  | <u>1 213</u> | <u>1 183</u>   |
| Charges – dépenses de fonctionnement                                   | 1 361        | 1 473          |
| Charges – remises au CEPSUM  | <u>754</u>   | <u>736</u>     |
|  | <u>2 115</u> | <u>2 209</u>   |
| Insuffisance des produits par rapport aux charges                      | <u>(902)</u> | <u>(1 026)</u> |
| Fonds de fonctionnement – fonds grevé d'affectations d'origine interne |              |                |
| Produits – cotisations des étudiants                                   | 903          | 804            |
| Charges – dépenses de fonctionnement                                   | <u>837</u>   | <u>919</u>     |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges           | <u>66</u>    | <u>(115)</u>   |
| Sommaire   |              |                |
| Total des produits   | 2 116        | 1 987          |
| Total des charges  | <u>2 952</u> | <u>3 128</u>   |
| Insuffisance des produits par rapport aux charges                      | <u>(836)</u> | <u>(1 141)</u> |