

**Université Bishop's**

**États financiers  
au 30 avril 2016**

---

# Université Bishop's

## États financiers au 30 avril 2016

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États financiers	
Produits et charges	4
Évolution des soldes de fonds	5
Flux de trésorerie	6
Bilan	7
Notes complémentaires	8 - 17

---



## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de  
Université Bishop's

Raymond Chabot Grant Thornton  
S.E.N.C.R.L.  
Bureau 500  
455, rue King Ouest  
Sherbrooke (Québec) J1H 6G4

Téléphone : 819 822-4000  
Sans frais : 1 800 567-6958  
Télécopieur : 819 821-3640  
[www.rcgt.com](http://www.rcgt.com)

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Université Bishop's, qui comprennent le bilan au 30 avril 2016 et les états des produits et charges, 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 l'Université Bishop's 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>

Sherbrooke  
Le 23 septembre 2016

---

<sup>1</sup> CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A125487

## Université Bishop's Produits et charges

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Produits</b>								
Subventions - Ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur	25 292 905	21 285 201	274 904	341 857	2 668 401	2 270 155	28 236 210	23 897 213
Droits de scolarité	11 647 794	11 586 446					11 647 794	11 586 446
Autres frais étudiants	863 848	933 158					863 848	933 158
Autres	572 273	461 216	446 211	440 959	580 658	451 356	1 599 142	1 353 531
Contributions - Fondation de l'Université Bishop's			2 091 711	2 272 670	276 135	317 055	2 367 846	2 589 725
Subventions pour la recherche			853 932	833 281			853 932	833 281
Services aux étudiants	2 460 801	2 372 212					2 460 801	2 372 212
Entreprises auxiliaires	9 397 053	8 830 242					9 397 053	8 830 242
	<b>50 234 674</b>	<b>45 468 475</b>	<b>3 666 758</b>	<b>3 888 767</b>	<b>3 525 194</b>	<b>3 038 566</b>	<b>57 426 626</b>	<b>52 395 808</b>
<b>Charges</b>								
Enseignement	22 077 808	21 685 447	617 176	615 401			22 694 984	22 300 848
Recherche financée			987 818	1 091 711			987 818	1 091 711
Soutien académique			8 694	21 539			1 484 168	1 429 821
Bibliothèque	1 475 474	1 408 282					1 407 554	1 381 502
Technologie de l'information et audiovisuelle	1 407 554	1 381 502						
Soutien administratif								
Administration			51 307	76 568			5 684 606	5 732 231
Terrains et bâtiments	5 633 299	5 655 663	3 659	9 987			4 297 651	4 551 873
Services aux étudiants	4 293 992	4 541 886	575 160	687 187			3 034 796	2 933 343
Bourses d'études	2 459 636	2 246 156	1 336 327	1 268 489			1 408 237	1 401 039
Bourses d'études	71 910	132 550	86 617	117 885			7 965 367	7 781 085
Entreprises auxiliaires	7 878 750	7 663 200					1 040 951	918 194
Intérêts sur la dette à long terme et le financement temporaire (note 3)					1 040 951	918 194	239 458	233 921
Intérêts sur l'instrument financier dérivé (note 3)					239 458	233 921	153 231	43 363
Autres intérêts (note 3)	153 231	43 363					4 256 394	3 918 759
Amortissement des immobilisations corporelles					4 256 394	3 918 759	51 466	51 466
Amortissement d'autres actifs					51 466	51 466	83 430	109 008
Radiation d'immobilisations corporelles					83 430	109 008	343 859	19 514
Indemnités de retraite et de départ	343 859	19 514					83 300	(8 700)
Avantages sociaux futurs	83 300	(8 700)					1 347 465	1 190 453
Amortissement du régime de retraite	1 347 465	1 190 453					(391 246)	58 029
Variation de la juste valeur des placements	(391 246)	58 029					15 819	172 644
Variation de la juste valeur de l'instrument financier dérivé					15 819	172 644	(194 887)	472 230
Variation de la juste valeur de la dette à long terme					(194 887)	472 230	55 994 421	55 782 334
	<b>46 835 032</b>	<b>46 017 345</b>	<b>3 666 758</b>	<b>3 888 767</b>	<b>5 492 631</b>	<b>5 876 222</b>	<b>1 432 205</b>	<b>(3 386 526)</b>
<b>Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges</b>	<b>3 399 642</b>	<b>(548 870)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 967 437)</b>	<b>(2 837 656)</b>	<b>1 432 205</b>	<b>(3 386 526)</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

**Université Bishop's**  
**Évolution des soldes de fonds**  
pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Soldes de fonds (négatifs) au début	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(50 114 094)	(35 496 230)			9 803 817	8 954 579	(40 310 277)	(26 541 651)
Avantages sociaux futurs - réévaluations et autres éléments	3 399 642	(548 870)			(1 967 437)	(2 837 656)	1 432 205	(3 386 526)
Virements interfonds (note 4)	(8 860 900)	(10 382 100)			5 127 055	3 686 894	(8 860 900)	(10 382 100)
Soldes de fonds (négatifs) à la fin	(60 702 407)	(50 114 094)	-	-	12 963 435	9 803 817	(47 738 972)	(40 310 277)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# Université Bishop's

## Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 30 avril 2016

	2016	2015
	\$	\$
<b>ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT</b>		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	1 432 205	(3 386 526)
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	4 256 394	3 918 759
Amortissement d'autres actifs	51 466	51 466
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	(2 483 138)	(2 125 331)
Variation nette de la juste valeur des placements	(330 190)	(61 304)
Variation nette de la juste valeur de l'instrument financier dérivé	15 819	172 644
Variation nette de la juste valeur de la dette à long terme	(194 887)	472 230
	<u>2 747 669</u>	<u>(958 062)</u>
Avantages sociaux futurs	83 300	(8 700)
Rentes de bienfaisance payables	(66 774)	60 315
Variation nette d'autres éléments d'actif et de passif		
Débiteurs	(4 613 633)	3 296 870
Avances à la Fondation de l'Université Bishop's	2 265 300	(630 951)
Frais payés d'avance	(63 210)	(53 208)
Produits reportés	409 325	(98 139)
Créditeurs et autres dettes de fonctionnement	(896 436)	631 995
Apports reportés	1 401 804	282 851
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>1 267 345</u>	<u>2 522 971</u>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition de placements	(150 000)	(50 006)
Cession de placements	148 916	152 922
Acquisition d'immobilisations corporelles	(10 487 153)	(15 449 984)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(10 488 237)</u>	<u>(15 347 068)</u>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Variation nette de la facilité de crédit	9 000 000	400 000
Variation nette des acceptations bancaires	(262 000)	(251 000)
Emprunts à long terme	5 381 656	8 907 426
Remboursement de la dette à long terme	(9 453 737)	(1 689 097)
Apports afférents aux immobilisations corporelles	2 658 399	8 115 483
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>7 324 318</u>	<u>15 482 812</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<u>(1 896 574)</u>	<u>2 658 715</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>2 771 724</u>	<u>113 009</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u>875 150</u>	<u>2 771 724</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# Université Bishop's

## Bilan

au 30 avril 2016

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>ACTIF</b>								
<b>Court terme</b>								
Encaisse	875 150	2 771 724					875 150	2 771 724
Débiteurs	1 933 483	2 311 421	17 002			56 503	1 933 483	2 384 926
Débiteurs - Ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur	5 944 914	911 998			72 839	40 679	6 017 753	952 677
Avances à la Fondation de l'Université Bishop's		1 464 316						1 464 316
Frais payés d'avance	700 361	637 151					700 361	637 151
	<b>9 453 908</b>	<b>8 096 610</b>	<b>17 002</b>		<b>72 839</b>	<b>97 182</b>	<b>9 526 747</b>	<b>8 210 794</b>
<b>Long terme</b>								
Débiteurs	834 592	834 592					834 592	834 592
Avances interfonds, sans intérêt	12 314 701	6 398 229	4 272 999	2 810 003			1 395 245	1 063 971
Placements (note 6)	429 568	87 111			965 677	976 860	83 741 446	79 004 042
Immobilisations corporelles (note 7)					83 741 446	79 004 042	168 535	220 001
Autres actifs (note 8)					1 704 576	2 089 409	1 704 576	2 089 409
Subventions à recevoir (note 9)					86 653 073	82 387 494	97 371 141	91 422 809
	<b>23 032 769</b>	<b>15 416 542</b>	<b>4 272 999</b>	<b>2 827 005</b>	<b>86 653 073</b>	<b>82 387 494</b>	<b>97 371 141</b>	<b>91 422 809</b>
<b>PASSIF</b>								
<b>Court terme</b>								
Découvert bancaire et facilité de crédit (note 10)	27 000 000	18 000 000			4 730 000	4 992 000	27 000 000	18 000 000
Acceptations bancaires (note 11)	4 869 782	5 819 751	47 227	3 037	1 881 956	3 365 968	4 730 000	4 992 000
Créditeurs et autres dettes de fonctionnement (note 12)	800 984						6 798 965	9 188 756
Dû à la Fondation de l'Université Bishop's							800 984	
Juste valeur de l'instrument financier dérivé (note 11)	1 900 410	1 491 085			1 256 481	1 240 662	1 256 481	1 240 662
Produits reportés							1 900 410	1 491 085
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an	34 571 176	25 310 836	47 227	3 037	13 567 446	9 513 895	56 054 286	44 426 398
					21 435 883	19 112 525	13 567 446	9 513 895
<b>Long terme</b>								
Charges à payer relatives aux rentes de bienfaisance					906 462	973 236	906 462	973 236
Dus interfonds, sans intérêt					16 587 700	9 208 232		
Apports reportés (note 13)			4 225 772	2 823 968			4 225 772	2 823 968
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 9)					15 334 053	15 543 625	15 334 053	15 543 625
Dette à long terme (note 14)	49 164 000	40 219 800			19 425 540	27 746 059	19 425 540	27 746 059
Passif au titre des prestations définies (note 15)	83 735 176	65 530 636	4 272 999	2 827 005	73 689 638	72 583 677	145 110 113	131 733 086
	(60 702 407)	(50 114 094)			12 963 435	9 803 817	(60 702 407)	(50 114 094)
<b>SOLDES DE FONDS (NÉGATIFS)</b>								
Déficit	(60 702 407)	(50 114 094)			12 963 435	9 803 817	(47 738 972)	(40 310 277)
Investis en immobilisations	23 032 769	15 416 542	4 272 999	2 827 005	86 653 073	82 387 494	97 371 141	91 422 809

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Approuvé par le conseil d'administration.

  
Administrateur

Administrateur



# Université Bishop's

## Notes complémentaires

au 30 avril 2016

### 1 - STATUTS ET NATURE DES ACTIVITÉS

L'Université Bishop's a été fondée en 1843, en vertu d'une loi spéciale du Parlement du Canada, sous le nom de Collège Bishop's. L'établissement a obtenu le statut d'université en 1853 en tant qu'Université du Collège Bishop's, puis a adopté le nom d'Université Bishop's (ci-après l'« Université ») en 1958. La mission de l'Université comprend l'éducation postsecondaire, la recherche et le service communautaire. L'Université est un organisme de bienfaisance enregistré et, en vertu de l'article 149 de la Loi de l'impôt sur le revenu, elle est exemptée des impôts.

### 2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

#### Base de présentation

Les états financiers de l'Université sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, conformément aux besoins en matière d'information financière exprimés par le ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur (ci-après « MEES ») à la sous-section 1.1 du *Cahier des définitions, des termes et des directives de présentation du Système d'information financière des universités*.

#### Principes de consolidation

Le résultat net de l'organisme sans but lucratif affilié à l'Université, la Fondation de l'Université Bishop's, n'est pas consolidé dans ces états financiers. La note 18 présente les informations concernant cet organisme.

#### Comptabilité par fonds

Les présents états financiers sont établis selon le principe de comptabilité par fonds, à l'aide de la méthode du report. Les fonds utilisés sont catégorisés de la façon suivante :

- Fonds de fonctionnement, comprenant l'enseignement, le soutien académique et administratif, les services aux étudiants ainsi que les entreprises auxiliaires, telles que les résidences et les services alimentaires, le centre sportif, le théâtre et le stationnement, tous sans affectation d'origine externe;
- Fonds avec restrictions, comprenant les montants reçus par l'Université faisant l'objet d'une affectation d'origine interne, externe ou d'un donateur, et servant principalement au soutien des bourses et des services aux étudiants, à l'enrichissement académique et aux activités de recherche;
- Fonds d'immobilisations, comprenant les fonds consacrés aux actifs à long terme, notamment les immobilisations corporelles et certains placements.

#### Estimations comptables

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

#### Actifs et passifs financiers

##### Évaluation initiale

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers de l'Université provenant d'opérations non conclues avec des apparentés ainsi que ceux provenant d'opérations conclues avec des parties qui n'ont pas d'autre relation avec l'Université qu'en leur qualité de membres de la direction (ainsi que les membres de la famille proche) sont évalués à la juste valeur qui est, dans le cas des actifs ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût ou au coût après amortissement, majorée ou diminuée du montant des commissions et des coûts de transaction afférents. Les coûts de transaction relatifs aux actifs et aux passifs financiers qui seront évalués ultérieurement à la juste valeur sont comptabilisés à l'état des produits et charges au cours de l'exercice où ils sont engagés.

##### Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de l'Université sont évalués au coût ou au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers), à l'exception des placements dans le fonds équilibré et le fonds du marché monétaire ainsi que la dette à long terme pour laquelle l'Université a fait le choix de l'évaluer à la juste valeur en la désignant à cette fin.

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût ou au coût après amortissement, l'Université détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si l'Université détermine qu'il y a eu, au cours de l'exercice, un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs d'un actif financier, une réduction sera alors comptabilisée à l'état des produits et charges à titre de moins-value. La reprise d'une moins-value comptabilisée antérieurement sur un actif financier évalué au coût ou au coût après amortissement est comptabilisée à l'état des produits et charges au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

**Université Bishop's**  
**Notes complémentaires**  
 au 30 avril 2016

---

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

**Instruments financiers dérivés**

L'Université utilise des instruments financiers dérivés pour réduire l'exposition de sa dette aux taux d'intérêt. Elle n'utilise pas d'instruments financiers à des fins de transaction ou de spéculation.

L'Université a recours à un swap des taux d'intérêt pour gérer le risque de fluctuation des taux d'intérêt sur ses acceptations bancaires. Ce swap consiste en l'échange périodique d'intérêt sans modifier la valeur nominale du montant (du capital) en fonction duquel les paiements sont calculés.

Les instruments financiers dérivés sont comptabilisés au bilan à leur juste valeur, et les variations qui en découlent sont comptabilisées à l'état des produits et charges au fonds d'immobilisations.

**Constatation des produits**

*Apports et subventions*

L'Université applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des charges d'exercices futurs sont reportés et 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 constatés à titre de produits du fonds approprié 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. De plus, l'Université constate les apports reçus sous forme de fournitures et de services lorsque la juste valeur de ces apports peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que l'Université aurait dû se procurer autrement ces fournitures et services pour son fonctionnement régulier.

*Produits nets de placements*

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

Les produits d'intérêts sont constatés en fonction du temps écoulé, alors que les produits de dividendes sont constatés au moment où ils sont acquis. Les gains ou pertes réalisés sur la cession de placements sont comptabilisés lorsque les valeurs sont cédées, en fonction du coût. Les gains ou pertes non liés aux variations de la valeur marchande sont présentés au poste Variation de la juste valeur des placements à l'état des produits et charges.

*Autres produits*

Les principales sources de produits de l'Université, autres que les apports et les subventions, sont les droits de scolarité et autres frais étudiants, les services aux étudiants et les revenus des entreprises auxiliaires. Les produits sont constatés lorsque les conditions suivantes sont remplies :

- Il y a une preuve convaincante de l'existence d'un accord;
- Les services ont été fournis;
- Le prix de vente est déterminé ou déterminable;
- L'encaissement est raisonnablement assuré.

Les produits reportés représentent les encaissements pour lesquels les produits ne sont pas gagnés.

**Avantages sociaux futurs**

L'Université constitue ses obligations en vertu des régimes de retraite à prestations définies à mesure que les employés fournissent les services nécessaires pour avoir droit aux avantages de retraite. Plus particulièrement, l'Université comptabilise au bilan ses obligations découlant des régimes à prestations définies, déduction faite de la juste valeur des actifs des régimes. L'Université détermine les obligations au titre des prestations définies en s'appuyant sur la plus récente évaluation actuarielle établie aux fins de la capitalisation, laquelle est extrapolée jusqu'à la date de fin d'exercice de l'Université. Le coût total des régimes à prestations définies comprend le coût des services rendus au cours de l'exercice et le coût financier, et il est comptabilisé à l'état des produits et charges sous le poste Avantages sociaux futurs. Les réévaluations et autres éléments, qui comprennent les gains et pertes actuariels relatifs aux obligations, la différence entre le rendement réel des actifs des régimes et les revenus d'intérêts imputés en réduction du coût financier ainsi que le coût des services passés, sont comptabilisés à l'état de l'évolution des soldes de fonds sous un poste distinct. Les réévaluations et autres éléments ne sont pas reclassés dans l'état des produits et charges au cours d'un exercice ultérieur.

**Trésorerie et équivalents de trésorerie**

La politique de l'Université 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.

**Université Bishop's**  
**Notes complémentaires**  
 au 30 avril 2016

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

**Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles acquises sont comptabilisées au coût. Lorsque l'Université reçoit des apports sous forme d'immobilisations corporelles, le coût de celles-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport ou à la valeur symbolique de 1 \$ si la juste valeur ne peut être déterminée au prix d'un effort raisonnable.

Les immobilisations corporelles acquises à l'aide des fonds de fonctionnement sont présentées à titre de virements interfonds à l'état de l'évolution des soldes de fonds. Les immobilisations corporelles acquises à l'aide des fonds avec restrictions sont comptabilisées à titre de produits au fonds d'immobilisations lorsque l'apporteur de fonds n'a pas spécifié le montant destiné aux acquisitions d'immobilisations corporelles.

Les immobilisations corporelles d'entreprises auxiliaires sont additionnées au fonds d'immobilisations et les paiements sur la dette à long terme y afférente ou les contributions au financement des acquisitions sont présentés à titre de transferts interfonds à l'état de l'évolution des soldes de fonds.

**Amortissement**

Les taux annuels et les périodes d'amortissement sont fixés par le MEES. Les immobilisations corporelles sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les périodes suivantes :

	<u>Périodes</u>
Aménagement de terrains	10 ou 20 ans
Bâtiments	20, 40 ou 50 ans
Améliorations majeures aux bâtiments	25, 30 ou 40 ans
Mobilier, matériel roulant, logiciels	5 ans
Équipement	5, 10 ou 15 ans
Équipement informatique	3 ans
Documents de bibliothèque	10 ans

**Réduction de valeur**

Lorsque l'Université constate qu'une immobilisation corporelle n'a plus aucun potentiel de service à long terme, l'excédent de la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle sur sa valeur résiduelle est comptabilisé en charges à l'état des produits et charges.

**Autres actifs**

L'Université détient une participation représentant 1/19 du coût d'un système de télécommunications haute vitesse, en vertu d'un accord entre le MEES, le Réseau interordinateurs scientifique québécois (RISQ) Inc. et les universités. L'amortissement annuel est établi selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée du contrat signé par le MEES et l'Université (16 ans).

**Service de la dette à long terme**

En ce qui a trait aux obligations concernant la dette à long terme, le gouvernement du Québec prend en charge les paiements annuels sur le capital et les intérêts au nom de l'Université, puis ces derniers sont comptabilisés à titre de diminutions de la dette y afférente.

**3 - FRAIS D'INTÉRÊTS**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	921 903	757 940
Intérêts sur le découvert bancaire, la facilité de crédit et les acceptations bancaires	511 737	437 538
	<u>1 433 640</u>	<u>1 195 478</u>

**4 - VIREMENTS INTERFONDS**

Au cours de l'exercice, l'Université a transféré 1 861 855 \$ (2 118 394 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2015) du fonds de fonctionnement au fonds d'immobilisations afin de financer les décaissements nets liés aux immobilisations corporelles, au remboursement de la dette à long terme et au paiement des intérêts sur la dette à long terme et a transféré 3 265 200 \$ (1 568 500 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2015) du fonds de fonctionnement au fonds d'immobilisations à titre de réserve pour de futures rénovations des résidences.

**5 - AIDE GOUVERNEMENTALE**

Chaque année, le MEES soutient financièrement certains projets d'immobilisations de l'Université pour lesquels la forme de financement est finalisée à une date ultérieure. Les montants interfonds dus provenant respectivement du fonds de fonctionnement ou du fonds d'immobilisations ou étant destinés à ces fonds comprennent donc des dépenses en immobilisations et des intérêts sur le financement temporaire encourus d'un montant de 9 835 139 \$ (4 491 575 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2015) pour lesquels le financement n'a pas encore été reçu ou finalisé par le MEES.

**Université Bishop's**  
**Notes complémentaires**  
 au 30 avril 2016

**6 - PLACEMENTS**

	2016	2015
	\$	\$
Fonds équilibré, McLean Budden, représentant un fonds de donation de rentes de bienfaisance	906 959	973 733
Fonds du marché monétaire, McLean Budden, représentant le régime complémentaire de retraite des employés	58 718	3 127
MSBI Valorisation Inc., 8 actions, 0,8 %	4 000	4 000
Fonds d'investissement MSBI - Société en commandite, 1 unité, 0,35 %	425 562	83 105
Corporation Aligo Inc.	6	6
	<u>1 395 245</u>	<u>1 063 971</u>

**7 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

	2016		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains	417 644		417 644
Aménagement de terrains	3 156 846	1 356 133	1 800 713
Bâtiments	64 444 690	26 850 853	37 593 837
Améliorations majeures aux bâtiments	37 420 170	7 170 249	30 249 921
Améliorations majeures aux constructions en cours	5 674 867		5 674 867
Mobilier, équipement, matériel roulant, équipement informatique	7 379 359	3 706 355	3 673 004
Documents de bibliothèque	8 033 780	4 313 113	3 720 667
Logiciels	1 732 574	1 121 781	610 793
	<u>128 259 930</u>	<u>44 518 484</u>	<u>83 741 446</u>

  

	2015		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains	417 644		417 644
Aménagement de terrains	3 154 150	1 199 426	1 954 724
Bâtiments	63 106 430	25 851 965	37 254 465
Améliorations majeures aux bâtiments	35 604 023	5 985 643	29 618 380
Améliorations majeures aux constructions en cours	1 639 503		1 639 503
Mobilier, équipement, matériel roulant, équipement informatique	7 600 429	4 042 879	3 557 550
Documents de bibliothèque	8 658 209	4 974 693	3 683 516
Logiciels	1 929 804	1 051 544	878 260
	<u>122 110 192</u>	<u>43 106 150</u>	<u>79 004 042</u>

Au cours de l'exercice, le total des immobilisations corporelles entièrement amorties qui ont été radiées représente 2 844 058 \$.

Le poste Créiteurs et autres dettes de fonctionnement inclut une somme de 1 853 543 \$ au 30 avril 2016 (3 346 898 \$ au 30 avril 2015) liée à l'acquisition d'immobilisations corporelles.

**8 - AUTRES ACTIFS**

	2016	2015
	\$	\$
Système de télécommunications (RISQ), au coût après amortissement	156 251	205 593
Autres	12 284	14 408
	<u>168 535</u>	<u>220 001</u>

## Université Bishop's

### Notes complémentaires

au 30 avril 2016

#### 9 - SUBVENTIONS À RECEVOIR ET APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les subventions à recevoir représentent des subventions approuvées par le MEES, mais financées par une dette à long terme émise au nom de l'Université et pour lesquelles les fonds n'ont pas encore été reçus. Ces montants sont dus immédiatement, mais leur recouvrement n'est pas prévu au cours du prochain exercice et, à ce titre, ils sont présentés à long terme.

Les apports reportés représentent le montant non amorti des dons et des subventions reçus pour les acquisitions d'immobilisations corporelles.

L'amortissement des apports reportés est comptabilisé à titre de produit à l'état des produits et charges. Les variations des soldes des subventions à recevoir et des apports reportés se détaillent comme suit :

	2016	2015
	\$	\$
Subventions à recevoir (nettes des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles) au début	(13 454 216)	(7 464 064)
Amortissement des apports reportés	2 483 138	2 125 331
Apports reçus	<u>(2 658 399)</u>	<u>(8 115 483)</u>
Subventions à recevoir (nette des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles) à la fin	<u>(13 629 477)</u>	<u>(13 454 216)</u>

Les variations des subventions à recevoir et des apports reportés, présentées en fonction des principaux apporteurs de fonds, se détaillent comme suit :

##### Ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur

	2016	2015
	\$	\$
Subventions à recevoir au début	2 089 409	2 161 664
Amortissement des apports reportés	1 658 962	1 512 385
Apports reçus	<u>(2 043 795)</u>	<u>(1 584 640)</u>
Subventions à recevoir à la fin	<u>1 704 576</u>	<u>2 089 409</u>

##### Fondation de l'Université Bishop's

	2016	2015
	\$	\$
Apports reportés au début	(2 561 139)	(1 438 525)
Amortissement des apports reportés	269 280	225 949
Apports reçus	<u>(194 779)</u>	<u>(1 348 563)</u>
Apports reportés à la fin	<u>(2 486 638)</u>	<u>(2 561 139)</u>

##### Autres

	2016	2015
	\$	\$
Apports reportés au début	(12 982 486)	(8 187 203)
Amortissement des apports reportés	554 896	386 997
Apports reçus	<u>(419 825)</u>	<u>(5 182 280)</u>
Apports reportés à la fin	<u>(12 847 415)</u>	<u>(12 982 486)</u>

#### 10 - DÉCOUVERT BANCAIRE ET FACILITÉ DE CRÉDIT

L'Université possède une facilité de crédit autorisée de 29 700 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel (3 %) ou au taux des acceptations bancaires plus 0,3 % de frais d'estampillage (1,206 %; 1,54 % au 30 avril 2015) et renouvelable en juillet 2016, dont 2 700 000 \$ étaient toujours inutilisés à la fin de l'exercice.

#### 11 - ACCEPTATIONS BANCAIRES

L'Université dispose d'une facilité de crédit autorisée de 4 730 000 \$ (4 992 000 \$ au 30 avril 2015) sous forme d'acceptations bancaires, portant intérêt au taux préférentiel plus 0,3 % de frais d'estampillage (1,206 %; 1,298 % au 30 avril 2015) dans le cadre du financement de la résidence étudiante Paterson.

Au 30 avril 2016, l'Université détient une entente pour le swap de ses taux d'intérêt, échéant en septembre 2028. Selon cette entente, les paiements ou les reçus concernant l'écart entre le taux d'intérêt fixe de 5,42 % et le taux variable fondé sur le taux préférentiel plus 0,3 % de frais d'estampillage (1,206 %; 1,298 % au 30 avril 2015) ont été effectués.

Le montant notionnel de cette entente de swap conclue par l'Université est de 4 730 000 \$ au 30 avril 2016. La juste valeur du passif du swap réalisé, selon l'information obtenue de l'institution financière, est de 1 256 481 \$.

**Université Bishop's**  
**Notes complémentaires**  
 au 30 avril 2016

**12 - CRÉDITEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT**

	2016	2015
	\$	\$
Comptes fournisseurs et charges à payer	5 671 225	8 029 072
Vacances et heures supplémentaires à payer	1 127 740	1 159 684
	<u>6 798 965</u>	<u>9 188 756</u>

**13 - APPORTS REPORTÉS**

Les apports reportés représentent la portion non utilisée des fonds reçus qui, en vertu d'affectation d'origine externe, sont destinés à couvrir des dépenses particulières autres que les acquisitions d'immobilisations corporelles présentées à la note 9.

	2016	2015
	\$	\$
Solde au début	2 823 968	2 541 117
Apports reçus	5 068 562	4 171 619
Amortissement des apports reportés	(3 666 758)	(3 888 768)
Solde à la fin	<u>4 225 772</u>	<u>2 823 968</u>

Le solde des apports reportés, présenté en fonction des principales catégories, se détaille comme suit :

	2016	2015
	\$	\$
Enseignement, services aux étudiants et bourses	2 531 205	1 388 544
Recherche	821 345	698 050
Autres	873 222	737 374
Solde à la fin	<u>4 225 772</u>	<u>2 823 968</u>

**14 - DETTE À LONG TERME**

	2016	2015
	\$	\$

**Service assuré par l'Université**

*Pour financer le tunnel de chauffage - rénovations majeures :*

Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 526 502 \$ (563 707 \$ au 30 avril 2015), 5 %, remboursable par versements mensuels de 5 379 \$, capital et intérêts, échéant en octobre 2016	535 328	590 254
---	---------	---------

*Pour financer le nouveau système étudiant :*

Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 292 916 \$ (340 416 \$ au 30 avril 2015), 2,53 %, remboursable par versements mensuels de 3 958 \$, échéant en juin 2017	296 766	346 520
--	---------	---------

*Pour financer les rénovations du Théâtre Centennial (subventionnées par le ministère de la Culture et des Communications au 30 avril 2015) :*

Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 528 739 \$ (562 897 \$ au 30 avril 2015), 3,10 %, remboursable par versements semestriels de 25 673 \$, capital et intérêts, renouvelable en mai 2018	539 426	573 936
---	---------	---------

**Service assuré par le gouvernement du Québec**

*Les subventions d'investissement du MEES sont autorisées en vertu d'un plan quinquennal effectué au nom de l'Université (obligation garantie par une subvention).*

*Le gouvernement du Québec assure donc la gestion, l'administration et le service de la dette à long terme présentée ci-après.*

Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 4 313 000 \$ (4 650 432 \$ au 30 avril 2015), 2,559 %, remboursable par versements annuels de 337 392 \$, renouvelable en juin 2016	4 313 299	4 775 064
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 5 880 000 \$ (6 160 000 \$ au 30 avril 2015), 1,9257 %, remboursable par versements annuels de 280 000 \$, renouvelable en avril 2017	5 952 460	6 279 249
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 5 280 000 \$ (5 520 000 \$ au 30 avril 2015), 2,1182 %, remboursable par versements annuels de 240 000 \$, renouvelable en juin 2018	5 403 184	5 667 512
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 1 328 800 \$ (1 414 400 \$ au 30 avril 2015), 1,435 %, remboursable par versements annuels de 85 600 \$, renouvelable en décembre 2016	1 334 954	1 425 241
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 1 500 000 \$ (1 500 000 \$ au 30 avril 2015), 2,696 %, remboursable par versements annuels de 60 000 \$, renouvelable en juin 2032	1 499 804	1 481 386
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 3 000 000 \$, 3,23 %, remboursable par versements annuels de 120 000 \$, renouvelable en juin 2034	3 013 059	
Emprunt à terme, 1,382 %		7 626 813

**Université Bishop's**  
**Notes complémentaires**  
 au 30 avril 2016

**14 - DETTE À LONG TERME (suite)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
<b>Service assuré par d'autres sources</b>		
<i>Pour financer la construction des résidences étudiantes Kuehner, Munster et Abbott subventionnée par le MEES :</i>		
Prêts hypothécaires, garantis par des immeubles dont la valeur comptable nette est de 16 182 \$ au 30 avril 2016, d'une valeur nominale de 13 364 \$ (51 645 \$ au 30 avril 2015), 5,75 % (5,375 % à 5,75 % au 30 avril 2015), remboursables par versements semestriels de 13 745 \$, capital et intérêts, échéant en 2016	13 322	51 757
<i>Pour financer la construction d'un terrain de gazon synthétique subventionnée par le MEES :</i>		
Emprunt hypothécaire, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, d'une valeur nominale de 558 629 \$ (679 486 \$ au 30 avril 2015), 5,89 %, remboursable par versements semestriels de 160 879 \$, capital et intérêts, renouvelable en mai 2019	611 087	750 092
<i>Pour financer la construction du centre sportif subventionnée par le MEES :</i>		
Emprunt hypothécaire, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, d'une valeur nominale de 6 764 153 \$ (7 407 426 \$ au 30 avril 2015), 3,097 %, remboursable par versements annuels de 872 681 \$, capital et intérêts, renouvelable en septembre 2024	7 074 922	7 692 130
Emprunt hypothécaire, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, d'une valeur nominale de 2 381 656 \$, 2,576 %, remboursable par versements annuels de 273 195 \$, renouvelable en octobre 2025	<u>2 405 375</u>	
	<u>32 992 986</u>	<u>37 259 954</u>
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an	<u>(13 567 446)</u>	<u>(9 513 895)</u>
	<u>19 425 540</u>	<u>27 746 059</u>

Les versements estimatifs sur la dette à long terme au cours des prochains exercices se détaillent comme suit :

	<u>\$</u>
2017	13 567 446
2018	1 738 290
2019	6 508 491
2020	1 287 025
2021	1 163 778
2022 et plus	8 102 769

**15 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS**

*Régimes de retraite*

- 1) L'Université offre un régime de retraite à prestations déterminées pour les employés à temps plein admissibles (le « régime de retraite pour les employés à temps plein »).
- 2) L'Université offre aussi un régime complémentaire de retraite aux bénéficiaires du régime de retraite pour les employés à temps plein.
- 3) L'Université est aussi le promoteur d'un régime de retraite à cotisations déterminées pour les employés à temps partiel admissibles.
- 4) Certains employés (faculté et bibliothécaires) de l'Université ont droit à un régime de retraite anticipée, tel qu'il est prévu par leur convention collective.

La dernière évaluation actuarielle des régimes de retraite aux fins de financement a eu lieu le 30 juin 2014.

L'Université verse des annuités supplémentaires de 2 297 100 \$ (2 027 400 \$ en 2015), dont 918 840 \$ (810 960 \$ en 2015) proviennent des cotisations versées par les employés, et 647 798 \$ (647 798 \$ en 2015) représentent un dû par les employés.

**Université Bishop's**  
**Notes complémentaires**  
 au 30 avril 2016

**15 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (suite)**

Les détails sur les régimes de retraite de l'Université sont présentés ci-après :

	2016				
	Régime de retraite pour les employés à temps plein	Régime complémentaire de retraite	Assurance retraite	Programme de retraite anticipée	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Obligations au titre des prestations définies	(143 557 800)	(1 864 600)	(17 831 300)	(2 893 300)	(166 147 000)
Juste valeur des actifs des régimes	116 983 000				116 983 000
Situation de capitalisation - déficit et passif au titre des prestations définies	<u>(26 574 800)</u>	<u>(1 864 600)</u>	<u>(17 831 300)</u>	<u>(2 893 300)</u>	<u>(49 164 000)</u>

Les hypothèses significatives utilisées sont les suivantes (moyenne pondérée en pourcentage) :

Obligations au titre des prestations définies au 30 avril					
Taux d'actualisation	5,75 %	5,75 %	5,75 %	5,75 %	5,75 %
Taux d'augmentation des salaires, excluant les augmentations d'échelons	2,5 %	2,5 %	s.o	2,5 %	2,5 %
Coûts des avantages sociaux pour les exercices se terminant le 30 avril					
Taux d'actualisation	5,75 %	5,75 %	5,75 %	5,75 %	5,75 %
Taux d'augmentation des salaires, excluant les augmentations d'échelons	2,5 %	2,5 %	s.o	2,5 %	2,5 %

	2015				
	Régime de retraite pour les employés à temps plein	Régime complémentaire de retraite	Assurance retraite	Programme de retraite anticipée	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Obligations au titre des prestations définies	(140 903 200)	(1 793 200)	(16 707 000)	(2 888 300)	(162 291 700)
Juste valeur des actifs des régimes	122 071 900				122 071 900
Situation de capitalisation - déficit et passif au titre des prestations définies	<u>(18 831 300)</u>	<u>(1 793 200)</u>	<u>(16 707 000)</u>	<u>(2 888 300)</u>	<u>(40 219 800)</u>

Les hypothèses significatives utilisées sont les suivantes (moyenne pondérée en pourcentage) :

Obligations au titre des prestations définies au 30 avril					
Taux d'actualisation	5,75 %	5,75 %	5,75 %	5,75 %	5,75 %
Taux d'augmentation des salaires	2,5 %	2,5 %	s.o	2,5 %	2,5 %
Coût des avantages sociaux pour les exercices se terminant le 30 avril					
Taux d'actualisation	6,00 %	6,00 %	6,00 %	6,00 %	6,00 %
Taux d'augmentation des salaires, excluant les augmentations d'échelons	2,5 %	2,5 %	s.o	2,5 %	2,5 %

**16 - ENGAGEMENTS**

L'Université a conclu des ententes de location à long terme pour de l'équipement et des services de télécommunications échéant à différentes dates jusqu'au 20 juin 2020. Les paiements minimums exigibles totalisent 659 116 \$, incluant les paiements suivants au cours des cinq prochains exercices :

	\$
2017	214 673
2018	177 521
2019	170 200
2020	92 981
2021	3 741

L'Université a entrepris divers projets d'immobilisations corporelles et, à ce titre, s'est engagée pour un montant total de 1 431 482 \$. L'Université prévoit honorer ces engagements dans le cours normal de ses activités, lesquels seront financés par des sources externes.



**Université Bishop's**  
**Notes complémentaires**  
 au 30 avril 2016

**17 - ÉVENTUALITÉS**

*Litiges*

Une poursuite d'un montant de 9 300 000 \$ a été déposée contre l'Université relativement à des dommages personnels subis par un étudiant. La direction a transmis la réclamation à ses assureurs. Il n'est pas possible à ce moment-ci d'établir le montant ultime de passif qui pourrait en découler.

De plus, dans le cours normal de ses activités, l'Université est impliquée dans diverses procédures judiciaires, notamment des réclamations liées aux lois du travail et au Code civil du Québec. Bien qu'il ne soit pas possible de déterminer l'issue finale de ces procédures initiées ou en cours au 30 avril 2016, l'Université est d'avis qu'elles se résolveront sans incidence significative sur sa situation financière. L'Université chargera tout paiement exigible aux activités de fonctionnement au cours de l'exercice où le règlement aura lieu; si le montant peut être estimé et est considéré comme probable, il sera prévu dans les charges à payer.

**18 - APPARENTÉ - FONDATION DE L'UNIVERSITÉ BISHOP'S**

La Fondation de l'Université Bishop's (ci-après la « Fondation ») recueille des fonds auprès des anciens étudiants de l'Université et de la communauté. La Fondation est constituée en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies (Québec) et est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu. Selon les règlements de la Fondation, toutes les ressources de la Fondation doivent être remises à l'Université ou utilisées pour le bénéfice de cette dernière.

La Fondation n'est pas consolidée dans les états financiers de l'Université. Le résumé financier de cette entité non consolidée au 30 avril 2016 et au 30 juin 2015 et pour les exercices terminés à ces dates se détaille comme suit :

	<u>2016-04-30</u>	<u>2015-06-30</u>
	\$	\$
<b>Situation financière</b>		
Actif à court terme	919 349	792 603
Placements, à la juste valeur	<u>48 134 791</u>	<u>44 660 498</u>
Total des actifs	<u>49 054 140</u>	<u>45 453 101</u>
Passif à court terme		931 260
Soldes de fonds (a)	<u>49 054 140</u>	<u>44 521 841</u>
	<u>49 054 140</u>	<u>45 453 101</u>
	<u>2016-04-30</u>	<u>2015-06-30</u>
	(10 mois)	(12 mois)
	\$	\$
<b>Résultats des activités et évolution des soldes de fonds</b>		
Produits de placements	133 785	3 684 834
Dons et autres	<u>8 182 546</u>	<u>4 635 032</u>
Total des produits	<u>8 316 331</u>	<u>8 319 866</u>
Total des charges (b)	<u>(3 826 442)</u>	<u>(3 600 733)</u>
Gain sur la cession de placements	<u>44 410</u>	<u>104 172</u>
Excédent des produits par rapport aux charges et variation nette des soldes de fonds	<u>4 534 299</u>	<u>4 823 305</u>
	<u>2016-04-30</u>	<u>2015-06-30</u>
	(10 mois)	(12 mois)
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie</b>		
Activités de fonctionnement	(2 034 377)	382 221
Activités d'investissement et de financement	<u>1 642 086</u>	<u>(631 284)</u>
Diminution de l'encaisse	<u>(392 291)</u>	<u>(249 063)</u>

(a) Conformément aux accords conclus avec les donateurs, les dons affectés, soit 33 720 010 \$ (29 202 574 \$ au 30 juin 2015) des actifs de la Fondation, doivent être maintenus pendant au moins 10 ans à partir de la date du don. Les produits de placements réalisés sont utilisés principalement pour soutenir les bourses d'études et les services aux étudiants, l'enrichissement académique ainsi que les activités de soutien et de recherche.

(b) Le total des charges comprend des contributions s'élevant à 3 407 882 \$ (2 965 648 \$ en 2015) et des frais de gestion de 30 000 \$ (36 000 \$ en 2015) pour l'Université.

Les états financiers de la Fondation pour l'exercice terminé le 30 avril 2016 n'ont pas encore été approuvés par le conseil d'administration de la Fondation au moment de publier les états financiers de l'Université.

**Université Bishop's**  
**Notes complémentaires**  
 au 30 avril 2016

**19 - INSTRUMENTS FINANCIERS**

**Risques financiers**

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

*Risque de crédit*

L'Université est exposée au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés au bilan, autre que le placement du fonds équilibré. L'Université a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les comptes débiteurs 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'Université. De plus, les placements dans le fonds équilibré et des fonds du marché monétaire exposent aussi indirectement l'Université au risque de crédit.

*Risque de marché*

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

– Risque de taux d'intérêt :

L'Université est exposée au risque de taux d'intérêt relativement aux passifs financiers portant intérêt à taux fixe et variable.

Les acceptations bancaires portent intérêt à taux variable et exposent donc l'Université à un risque de flux de trésorerie découlant des variations des taux d'intérêt. L'Université a conclu un swap de taux d'intérêt à long terme afin de diminuer les coûts du financement de sa dette et de gérer le risque de variations des taux d'intérêt (note 11). Cette entente prévoit la conversion des taux d'intérêt variables en taux fixes et n'est pas admissible à la comptabilité de couverture. Au 30 avril 2016, la juste valeur négative de cet instrument financier dérivé est de 1 256 481 \$ (1 240 662 \$ au 30 avril 2015) et est présentée à titre de passif au bilan.

La dette à long terme, dont l'Université assure le service pour différents projets, porte intérêt à taux fixe et expose donc l'Université au risque de variations de la juste valeur résultant des variations de taux d'intérêt. La dette à long terme prise en charge par le gouvernement du Québec ne représente aucun risque, puisque le service de cette dette est assuré par le gouvernement du Québec.

– Risque de prix autre :

L'Université est exposée au risque de prix autre en raison des placements dans le fonds équilibré et le fonds du marché monétaire, étant donné que des variations des prix du marché auraient pour effet d'entraîner des variations de la juste valeur de ces instruments.

*Risque de liquidité*

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

**Valeur comptable des actifs financiers par catégories**

La valeur comptable des actifs financiers de l'Université qui sont évalués au coût après amortissement totalise 11 365 554 \$ (10 497 644 \$ au 30 avril 2015), celle des actifs financiers évalués à la juste valeur totalise 965 677 \$ (976 860 \$ au 30 avril 2015) et celle des instruments de capitaux propres évalués au coût totalise 429 568 \$ (87 111 \$ au 30 avril 2015).

**Passifs financiers garantis**

Au 30 avril 2016, la valeur comptable des passifs financiers qui sont garantis est de 31 621 466 \$ (35 749 244 \$ au 30 avril 2015).

**20 - ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DU BILAN**

Après la fin d'exercice, l'Université a obtenu l'autorisation pour une acceptation bancaire supplémentaire d'un montant de 4 500 000 \$. Par la suite, elle a conclu un swap de taux d'intérêt en vertu duquel elle a le droit de recevoir des intérêts à taux variable sur le notionnel de 4 500 000 \$ et est tenue de payer des intérêts au taux fixe de 1,81420 % sur le même notionnel, échéant en août 2036.