

Université Bishop's

**États financiers
au 30 avril 2013**

Université Bishop's

États financiers au 30 avril 2013

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 - 20



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

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Université Bishop's, qui comprennent le bilan au 30 avril 2013 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 2013 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.

Informations comparatives

Sans pour autant modifier notre opinion, nous attirons l'attention sur la note 3 des états financiers, qui indique que l'Université Bishop's a adopté les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif le 1er mai 2012 et que sa date de transition était le 1er mai 2011. Ces normes ont été appliquées rétrospectivement par la direction aux informations comparatives contenues dans ces états financiers, y compris les bilans au 30 avril 2012 et au 1er mai 2011 et les états des produits et charges, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé le 30 avril 2012 ainsi que les informations connexes. Nous n'avions pas pour mission de faire rapport sur les informations comparatives retraitées, de sorte qu'elles n'ont pas été auditées.

Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C. R. L.

1

Sherbrooke
Le 4 octobre 2013

Université Bishop's

Produits et charges

pour l'exercice terminé le 30 avril 2013

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Total	
	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30
Produits								
Subventions - Ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche, de la Science et de la Technologie	22 266 735	22 188 269	252 491	266 469	2 277 780	2 028 332	24 797 006	24 483 069
Droits de scolarité	11 865 339	11 290 638					11 865 339	11 290 638
Autres frais étudiants	662 567	620 194					662 567	620 194
Autres	550 033	708 559	332 569	276 934	211 918	162 830	1 094 520	1 148 322
Contributions - Fondation de l'Université Bishop's			2 198 608	2 221 253	206 449	196 158	2 405 057	2 417 411
Subventions pour la recherche			939 279	1 016 214			939 279	1 016 214
Services aux étudiants	2 150 802	2 100 030					2 150 802	2 100 030
Entreprises auxiliaires	9 400 691	8 677 093					9 400 691	8 677 093
	<u>46 896 167</u>	<u>45 584 783</u>	<u>3 722 947</u>	<u>3 780 869</u>	<u>2 696 147</u>	<u>2 387 320</u>	<u>53 315 261</u>	<u>51 752 972</u>
Charges								
Enseignement	20 994 085	20 478 494	673 809	628 387			21 667 894	21 106 881
Recherche financée			1 031 913	1 155 573			1 031 913	1 155 573
Soutien académique								
Bibliothèque	1 324 229	1 396 886					1 324 229	1 396 886
Technologie de l'information et audiovisuelle	1 275 426	1 385 782					1 275 426	1 385 782
Soutien administratif								
Administration	5 319 191	5 504 974	59 223	173 123			5 378 414	5 678 097
Terrains et bâtiments	4 176 082	4 675 312					4 176 082	4 675 312
Services aux étudiants	2 016 118	2 088 472	358 201	427 923			2 374 319	2 516 395
Bourses d'études	309 534	246 306	1 599 801	1 395 863			1 909 335	1 642 169
Entreprises auxiliaires	7 808 902	7 375 710					7 808 902	7 375 710
Intérêts sur la dette à long terme et le financement temporaire (note 4)								
Intérêts sur l'instrument financier dérivé (note 4)								
Autres intérêts (note 4)	38 178	46 798					924 573	863 362
Amortissement des immobilisations corporelles							253 545	265 937
Amortissement d'autres actifs							38 178	46 798
Radiation d'immobilisations corporelles			3 439 859	2 938 932			3 439 859	2 938 932
Indemnités de retraite et de départ			51 466	51 709			51 466	51 709
Avantages sociaux futurs			75 074	235 358			75 074	235 358
Amortissement du régime de retraite							222 312	239 949
Variation de la juste valeur des placements	222 312	239 949					1 996 800	969 800
Variation de la juste valeur de l'instrument financier dérivé	1 996 800	969 800					1 240 093	709 070
Variation de la juste valeur de la dette à long terme	1 240 093	709 070					8 441	11 454
							74 546	501 405
							128 648	(73 632)
							55 400 049	53 692 947
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	<u>166 776</u>	<u>467 230</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2 251 564)</u>	<u>(2 407 205)</u>	<u>(2 084 788)</u>	<u>(1 939 975)</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Université Bishop's
Évolution des soldes de fonds
pour l'exercice terminé le 30 avril 2013

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Total	
	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30
Soldes de fonds au début	\$ (29 365 875)	\$ (28 050 711)	\$ -	\$ -	\$ 6 212 170	\$ 6 836 981	\$ (23 153 705)	\$ (21 213 730)
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	166 776	467 230	-	-	(2 251 564)	(2 407 205)	(2 084 788)	(1 939 975)
Virements interfonds (note 5)	(2 670 547)	(1 782 394)	-	-	2 670 547	1 782 394	-	-
Soldes de fonds à la fin	<u>(31 869 646)</u>	<u>(29 365 875)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6 631 153</u>	<u>6 212 170</u>	<u>(25 238 493)</u>	<u>(23 153 705)</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Université Bishop's

Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 30 avril 2013

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(2 084 788)	(1 939 975)
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	3 439 859	2 938 932
Amortissement d'autres actifs	51 466	51 709
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	(1 787 458)	(1 397 009)
Variation nette de la juste valeur des placements	(88 515)	24 576
Variation nette de la juste valeur de l'instrument financier dérivé	74 546	501 405
Variation nette de la juste valeur de la dette à long terme	128 648	(73 632)
	<u>(266 242)</u>	106 005
Avantages sociaux futurs	1 996 800	969 800
Rentes de bienfaisance payables	(112 870)	(56 468)
Variation nette d'autres éléments d'actif et de passif		
Débiteurs	(2 426 920)	(1 647 079)
Dû à la Fondation de l'Université Bishop's	401 907	(22 914)
Frais payés d'avance	(84 910)	(42 683)
Produits reportés	538 720	73 504
Créditeurs et autres dettes de fonctionnement	177 323	1 005 288
Apports reportés	(591 500)	102 844
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>(367 692)</u>	488 298
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition de placements	(100 000)	(190 000)
Cession de placements	302 712	159 832
Acquisition d'immobilisations corporelles	(9 163 328)	(7 405 299)
Variations des créances à long terme	67 810	33 890
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(8 892 806)</u>	(7 401 577)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Variation nette de la facilité de crédit	100 000	1 000 000
Variation nette des acceptations bancaires	(224 000)	(211 000)
Emprunts à long terme	6 475 000	7 000 000
Remboursements de la dette à long terme	(1 432 759)	(1 094 098)
Apports afférents aux immobilisations corporelles	2 567 112	2 818 939
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>7 485 353</u>	9 513 841
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 775 145)	2 600 562
Trésorerie et équivalents de trésorerie (insuffisance) au début	<u>1 659 066</u>	(941 496)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (insuffisance) à la fin	<u>(116 079)</u>	<u>1 659 066</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Université Bishop's

Notes complémentaires

au 30 avril 2013

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'Enseignement supérieur, de la Recherche, de la Science et de la Technologie (ci-après « MESRST ») 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 19 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'organisme qu'en leur qualité de membres de la direction (ainsi que les membres de la famille proche) sont évalués à leur 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 lesquels l'Université a fait le choix de les évaluer à la juste valeur en les désignant à cette fin.

Université Bishop's

Notes complémentaires

au 30 avril 2013

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Évaluation ultérieure

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.

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 des taux 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

L'Université applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des charges d'exercices futurs sont reportés et constatés à titre de produits du fonds approprié au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Les produits d'intérêts et de dividendes sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les gains ou pertes réalisés sur la vente d'investissements sont comptabilisés lorsque les valeurs sont vendues, en fonction du coût. Les gains ou pertes non réalisés liés aux variations de la valeur marchande sont présentés au poste Variation de la juste valeur des investissements à l'état des produits et charges.

Les principales sources de produits de l'Université, autres que les apports, 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.

Apports reçus sous forme de fournitures et de services

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.

Régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite

L'Université offre un régime de retraite à prestations déterminées aux employés à temps plein admissibles, ainsi qu'un régime de retraite à cotisations déterminées aux employés à temps partiel admissibles. De plus, l'Université offre un régime de retraite complémentaire non enregistré à l'intention des employés à temps plein. La contribution annuelle additionnelle visant à amortir le déficit à long terme du régime de retraite des employés à temps plein admissibles est comptabilisée en charges à l'état des produits et charges au fonds de fonctionnement.

Université Bishop's
Notes complémentaires
 au 30 avril 2013

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite

Le coût associé au versement des prestations de retraite, aux avantages postérieurs à l'emploi et aux avantages complémentaires de retraite, autres que les prestations, est évalué périodiquement par des actuaires indépendants. L'évaluation actuarielle effectuée tous les trois ans est fondée sur la méthode de répartition des prestations au prorata des services (ce qui comprend l'estimation par la direction des niveaux de salaires futurs, de l'augmentation des autres coûts, de l'âge de la retraite des employés et d'autres facteurs actuariels). Les actifs du régime sont évalués à la juste valeur aux fins du calcul du rendement prévu.

Les gains ou pertes actuariels résultent de l'écart entre le rendement à long terme réel des actifs du régime au cours de l'exercice et le rendement prévu pendant cet exercice, ou des modifications apportées aux hypothèses actuarielles utilisées pour déterminer l'obligation au titre des prestations constituées. L'excédent du gain actuariel cumulé net (perte actuarielle cumulée nette) sur 10 % de l'obligation au titre des prestations constituées ou de la juste valeur des actifs du régime, si ce dernier montant est plus élevé, est amorti sur la durée résiduelle moyenne d'activité des salariés actifs, soit de 10 à 12 ans.

Le coût de services passés découlant des modifications apportées au régime est reporté et amorti selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée résiduelle d'activité des salariés actifs à la date des modifications.

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.

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 MESRST. 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>
Améliorations des terrains	10 ou 20 ans
Bâtiments	20, 40 ou 50 ans
Rénovation des bâtiments	25, 30 ou 40 ans
Mobilier, matériel roulant, logiciels	5 ans
Équipement	5, 10 ou 15 ans
Matériel informatique	3 ans
Collection bibliographique	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 MESRST, 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 MESRST 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.

Université Bishop's

Notes complémentaires

au 30 avril 2013

3 - APPLICATION INITIALE DES NORMES COMPTABLES CANADIENNES POUR LES ORGANISMES SANS BUT LUCRATIF

Les présents états financiers sont les premiers états financiers de l'Université établis selon les nouvelles Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (ci-après les « nouvelles normes comptables »). La date de transition aux nouvelles normes comptables est le 1er mai 2011.

Les méthodes comptables présentées à la note 2, découlant de l'application des nouvelles normes comptables, ont été utilisées pour la préparation des états financiers pour l'exercice terminé le 30 avril 2013, des informations comparatives et du bilan d'ouverture à la date de transition.

Exemptions relatives à l'application initiale

Le chapitre 1501, « Application initiale des normes pour les organismes sans but lucratif », contient des exemptions à l'application rétrospective complète dont l'Université peut se prévaloir au moment de la transition. L'Université a appliqué l'exemption facultative suivante :

Désignation d'instruments financiers comptabilisés antérieurement

À la date de transition, l'Université a choisi de désigner certains actifs et passifs financiers pour qu'ils soient évalués à la juste valeur.

Incidence de la transition sur les soldes de fonds au 1er mai 2011

L'incidence de la transition aux nouvelles normes comptables sur les soldes de fonds de l'Université à la date de transition, soit le 1er mai 2011, n'est pas significative.

Rapprochement de l'insuffisance des produits par rapport aux charges au 30 avril 2012

L'insuffisance des produits par rapport aux charges au 30 avril 2012 établie selon les nouvelles normes comptables correspond approximativement à celle établie selon le référentiel comptable antérieur (normes comptables prébasculément).

État des flux de trésorerie

Les normes comptables relatives aux flux de trésorerie contenues dans les nouvelles normes comptables sont semblables à celles contenues dans le référentiel comptable antérieur. Aucun ajustement important n'a été apporté à l'état des flux de trésorerie de l'Université. Le seul changement effectué dans les états financiers de l'Université provient du retrait, dans les nouvelles normes comptables, de l'obligation de divulguer le montant des intérêts versés.

4 - FRAIS D'INTÉRÊTS

	2013-04-30	2012-04-30
	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	718 746	674 567
Intérêts sur le découvert bancaire, la facilité de crédit et les acceptations bancaires	497 550	501 530
	<u>1 216 296</u>	<u>1 176 097</u>

5 - VIREMENTS INTERFONDS

Au cours de l'exercice, l'Université a transféré 2 771 335 \$ (1 782 394 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2012) 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 des placements du fonds d'immobilisations au fonds de fonctionnement pour un total de 100 788 \$.

6 - AIDE GOUVERNEMENTALE

Chaque année, le MESRST 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 5 465 751 \$ (6 132 964 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2012) pour lesquels le financement n'a pas encore été reçu ou finalisé par le MESRST.

Université Bishop's Notes complémentaires

au 30 avril 2013

7 - PLACEMENTS

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
Fonds équilibré, McLean Budden, représentant un fonds de donation de rentes de bienfaisance	830 118	940 975
Fonds du marché monétaire, McLean Budden, représentant le régime complémentaire de retraite des employés	46 435	40 448
MSBI Valorisation Inc., 8 actions, 0,8 %	4 000	4 000
Fonds d'investissement MSBI - Société en commandite, 1 unité, 0,35 %	87 460	96 787
	<u>968 013</u>	<u>1 082 210</u>

8 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<u>2013-04-30</u>		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains	417 644		417 644
Aménagement de terrains	3 154 150	882 344	2 271 806
Bâtiments	34 194 481	24 607 985	9 586 496
Constructions en cours	2 461 874		2 461 874
Améliorations majeures aux bâtiments	29 765 645	3 860 916	25 904 729
Améliorations majeures aux constructions en cours	1 557 420		1 557 420
Mobilier, équipement, matériel roulant, équipement informatique	6 212 888	3 082 055	3 130 833
Documents de bibliothèque	7 726 808	4 129 124	3 597 684
Logiciels	1 547 560	653 853	893 707
	<u>87 038 470</u>	<u>37 216 277</u>	<u>49 822 193</u>
			<u>2012-04-30</u>
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains	417 644		417 644
Améliorations des terrains	3 060 451	725 779	2 334 672
Bâtiments	34 194 481	24 027 172	10 167 309
Bâtiments en cours	1 039 811		1 039 811
Rénovation des bâtiments	17 528 933	2 942 225	14 586 708
Rénovation des bâtiments en cours	7 903 017		7 903 017
Mobilier, équipement, matériel roulant, matériel informatique	6 324 667	3 097 444	3 227 222
Collection bibliographique	8 207 422	4 591 979	3 615 442
Logiciels	859 154	564 935	294 219
Logiciels en cours	512 679		512 679
	<u>80 048 258</u>	<u>35 949 534</u>	<u>44 098 724</u>

Au cours de l'exercice, le total des immobilisations corporelles entièrement amorties qui ont été radiées représente 2 173 117 \$.

9 - AUTRES ACTIFS

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
Système de télécommunications (RISQ), au coût après amortissement	304 277	353 619
Autres	18 656	20 780
	<u>322 933</u>	<u>374 399</u>

Université Bishop's
Notes complémentaires
 au 30 avril 2013

10 - SUBVENTIONS À RECEVOIR ET APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les subventions à recevoir représentent des subventions approuvées par le MESRST, 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 :

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
Subventions à recevoir (nettes des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles) au début	(1 706 306)	(284 376)
Amortissement des apports reportés	1 787 458	1 397 009
Apports reçus	<u>(2 567 112)</u>	<u>(2 818 939)</u>
Subventions à recevoir (nette des apports reportés relatif aux immobilisations corporelles) à la fin	<u>(2 485 960)</u>	<u>(1 706 306)</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'Enseignement supérieur, de la Recherche, de la Science et de la Technologie

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
Subventions à recevoir au début	2 889 472	3 039 687
Amortissement des apports reportés	1 390 854	1 024 552
Apports reçus	<u>(1 610 207)</u>	<u>(1 174 767)</u>
Subventions à recevoir à la fin	<u>2 670 119</u>	<u>2 889 472</u>

Fondation de l'Université Bishop's

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
Apports reportés au début	(1 598 467)	(1 710 325)
Amortissement des apports reportés	204 852	196 158
Apports reçus	<u>(198 440)</u>	<u>(84 300)</u>
Apports reportés à la fin	<u>(1 592 055)</u>	<u>(1 598 467)</u>

Autres

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
Apports reportés au début	(2 997 311)	(1 613 738)
Amortissement des apports reportés	191 752	176 299
Apports reçus	<u>(758 465)</u>	<u>(1 559 872)</u>
Apports reportés à la fin	<u>(3 564 024)</u>	<u>(2 997 311)</u>

Université Bishop's

Notes complémentaires

au 30 avril 2013

11 - DECOUVERT BANCAIRE ET FACILITÉ DE CRÉDIT

L'Université possède une facilité de crédit autorisée de 22 000 000 \$ portant intérêt au taux préférentiel (3 %) ou au taux des acceptations bancaires plus 0,3 % de frais d'estampillage (1,52 %; 1,5 % au 30 avril 2012) et renouvelable en août 2013, dont 11 900 000 \$ étaient toujours inutilisés à la fin de l'exercice.

La dette bancaire comprend les éléments suivants :

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
Découvert bancaire	(116 079)	
Acceptations bancaires représentant une facilité de crédit	<u>(10 100 000)</u>	<u>(10 000 000)</u>
	<u>(10 216 079)</u>	<u>(10 000 000)</u>

12 - ACCEPTATIONS BANCAIRES

L'Université dispose d'une facilité de crédit autorisée de 5 477 000 \$ (5 701 000 \$ au 30 avril 2012) sous forme d'acceptations bancaires, portant intérêt au taux préférentiel plus 0,3 % de frais d'estampillage (1,52 %; 1,5 % au 30 avril 2012) dans le cadre du financement de la résidence étudiante Paterson.

Au 30 avril 2013, 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 (1,52 % au 30 avril 2013) ont été effectués.

Le montant notionnel de cette entente de swap conclue par l'Université est de 5 477 000 \$ au 30 avril 2013. La juste valeur du passif du swap réalisé, selon l'information obtenue de l'institution financière, est de 1 447 059 \$.

13 - CRÉDITEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
Comptes fournisseurs et charges à payer	4 660 333	4 531 331
Vacances et heures supplémentaires à payer	<u>1 118 128</u>	<u>1 069 807</u>
	<u>5 778 461</u>	<u>5 601 138</u>

14 - 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 10.

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
Solde au début	2 778 272	2 675 428
Apports reçus	3 131 447	3 825 791
Amortissement des apports reportés	<u>(3 722 947)</u>	<u>(3 722 947)</u>
Solde à la fin	<u>2 186 772</u>	<u>2 778 272</u>

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

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
Enseignement, services aux étudiants et bourses	1 438 722	1 480 542
Recherche	320 068	976 119
Autres	<u>427 982</u>	<u>321 611</u>
Solde à la fin	<u>2 186 772</u>	<u>2 778 272</u>

Université Bishop's

Notes complémentaires

au 30 avril 2013

15 - DETTE À LONG TERME

	2013-04-30	2012-04-30
	\$	\$
Service assuré par l'Université		
<i>Pour financer le tunnel de chauffage - rénovations majeures :</i>		
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 632 772 \$ (664 804 \$ au 30 avril 2012), 5 %, payable par versements mensuels de 5 379 \$, capital et intérêts, échéant en octobre 2016	688 950	718 835
<i>Pour financer la construction d'un kiosque alimentaire :</i>		
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 13 757 \$ (66 115 \$ au 30 avril 2012), 7,374 %, payable par versements mensuels de 4 646 \$, capital et intérêts, échéant en juillet 2013	13 802	67 879
<i>Pour financer le nouveau système étudiant :</i>		
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 435 417 \$, 2,53 %, payable par versements mensuels de 3 958 \$, échéant en juin 2017	439 406	
Service assuré par le gouvernement du Québec		
<i>Les subventions d'investissement du MESRST sont autorisées en vertu d'un plan quinquennal d'investissement et sont financées par le gouvernement du Québec par la voie d'emprunts publics effectués au nom de l'Université (obligation garantie par une subvention).</i>		
<i>Le gouvernement du Québec assure donc la gestion, l'administration et le service de la dette à long terme présentée ci-après.</i>		
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 1 440 000 \$ (1 520 000 \$ au 30 avril 2012), 4,26 %, payable par annuités de capital de 80 000 \$, renouvelable en mars 2014	1 487 762	1 599 446
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 4 567 800 \$ (4 854 240 \$ au 30 avril 2012), 4,394 %, payable par annuités de capital de 286 440 \$, renouvelable en septembre 2013	4 617 402	5 055 676
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 5 325 216 \$ (5 662 608 \$ au 30 avril 2012), 2,559 %, payable par annuités de capital de 337 392 \$, renouvelable en juin 2016	5 538 990	5 782 059
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 6 720 000 \$ (7 000 000 \$ au 30 avril 2012), 1,9257 %, payable par annuités de capital de 280 000 \$, renouvelable en avril 2017	6 796 378	6 895 038
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 6 000 000 \$, 2,1182 %, payable par annuités de capital de 240 000 \$, renouvelable en juin 2018	6 054 108	
Service assuré par d'autres sources		
<i>Pour financer le remboursement de l'emprunt pour la construction du Théâtre Centennial subventionnée par le ministère de la Culture, des Communications et de la Condition féminine :</i>		
Emprunt à terme, 5,07 %		70 876
<i>Pour financer la construction des résidences étudiantes Kuehner, Munster et Abott subventionnée par le MESRST :</i>		
Prêt hypothécaire, garanti par des immeubles dont la valeur comptable nette est de 187 456 \$, d'une valeur nominale de 181 903 \$ (247 775 \$ au 30 avril 2012), 5,125 % à 5,75 %, payable par versements semestriels de 39 285 \$, capital et intérêts, échéant à différentes dates de décembre 2014 à 2016	193 929	265 911
<i>Pour financer les rénovations du Théâtre Centennial subventionnées par le ministère de la Culture, des Communications et de la Condition féminine :</i>		
Emprunt à terme, d'une valeur nominale de 625 835 \$ (651 793 \$ au 30 avril 2012), 5,07 %, payable par versements semestriels de 29 382 \$, renouvelable en mai 2013	633 918	673 263
<i>Pour financer la construction d'un terrain de gazon synthétique subventionnée par :</i>		
<i>Le MESRST :</i>		
Emprunt hypothécaire, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, d'une valeur nominale de 901 419 \$ (1 003 187 \$ au 30 avril 2012), 5,89 %, payable par versements semestriels de 160 879 \$, capital et intérêts, renouvelable en mai 2019	991 052	1 092 948

Université Bishop's

Notes complémentaires

au 30 avril 2013

15 - DETTE À LONG TERME (suite)

	2013-04-30	2012-04-30
	\$	\$
<i>Pour financer la construction d'un terrain de gazon synthétique subventionnée par :</i>		
<i>la Ville de Sherbrooke :</i>		
Emprunt à terme, 4,25 %		62 877
	27 455 697	22 284 808
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an	(7 763 230)	(1 393 293)
	19 692 467	20 891 515

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

	\$
2014	7 763 230
2015	1 115 192
2016	1 101 236
2017	11 148 383
2018	620 930
2019 et plus	5 095 148

16 - RÉGIMES DE RETRAITE ET D'AVANTAGES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE

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. Les cotisations versées par l'Université en vertu de ce régime totalisent environ 105 635 \$ (111 976 \$ en 2012).
- 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.

L'Université évalue aux fins comptables ses obligations au titre des prestations constituées et la juste valeur des actifs des régimes au 30 avril de chaque exercice. La dernière évaluation actuarielle des régimes de retraite aux fins de financement a eu lieu le 30 juin 2011, et la prochaine devrait avoir lieu le 30 juin 2014.

Depuis le 1er juillet 2008, l'Université doit verser des annuités supplémentaires jusqu'au 30 juin 2026 afin d'amortir le déficit à long terme. Depuis le 1er juillet 2009, les employés assument une part de ces annuités.

Les versements supplémentaires de l'Université s'élèvent à 2 027 400 \$ (1 124 360 \$ en 2012), dont 426 534 \$ (159 783 \$ en 2012) proviennent des cotisations versées par les employés, et 616 280 \$ (255 507 \$ en 2012) représentent un dû par les employés.

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

	2013-04-30				
	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 constituées	(149 659 000)	(2 564 500)	(21 396 800)	(2 519 200)	(176 139 500)
Juste valeur des actifs des régimes	99 526 000				99 526 000
Situation de capitalisation - déficit	(50 133 000)	(2 564 500)	(21 396 800)	(2 519 200)	(76 613 500)
Solde des montants non amortis	44 102 800	943 200	6 346 700	(951 000)	50 441 700
Passif au titre des prestations constituées	(6 030 200)	(1 621 300)	(15 050 100)	(3 470 200)	(26 171 800)

Aucun régime présenté ci-haut n'est capitalisé en entier.

Les éléments d'actif des régimes se détaillent comme suit (pourcentage des actifs des régimes) :

Titres de participation	59,6 %				59,6 %
Titres de créance	31,2 %				31,2 %
Autres	9,2 %				9,2 %
Total	100 %	-	-	-	100 %

Université Bishop's

Notes complémentaires

au 30 avril 2013

16 - RÉGIMES DE RETRAITE ET D'AVANTAGES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE (suite)

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

	2013-04-30				
	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 constituées au 30 avril					
Taux d'actualisation	4 %	4 %	4 %	4 %	4 %
Taux d'augmentation des salaires	2 %	2 %	s.o.	s.o.	2 %
Coûts des avantages sociaux pour les exercices se terminant le 30 avril					
Taux d'actualisation	4,75 %	4,75 %	4,75 %	4,75 %	4,75 %
Taux de rendement à long terme prévu sur les actifs des régimes	6,75 %	s.o.	s.o.	s.o.	6,75 %
Taux d'augmentation des salaires	2 %	2 %	s.o.	s.o.	2 %

D'autres détails sur les régimes de retraite à prestations déterminées de l'Université sont présentés ci-après :

Coûts des prestations	4 560 900	211 700	1 848 900	377 300	6 998 800
Paievements en espèces comptabilisés par l'Université	4 400 900	91 500	287 300	222 300	5 002 000
Avantages sociaux payés par les régimes	7 141 200	91 500	287 300	222 300	7 742 300

Régimes de retraite

	2012-04-30				
	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 constituées	(132 801 700)	(2 025 700)	(17 201 200)	(3 457 800)	(155 486 400)
Juste valeur des actifs des régimes	92 874 300				92 874 300
Situation de capitalisation - déficit	(39 927 400)	(2 025 700)	(17 201 200)	(3 457 800)	(62 612 100)
Solde des montants non amortis	34 057 200	524 600	3 712 700	142 600	38 437 100
Passif au titre des prestations constituées	(5 870 200)	(1 501 100)	(13 488 500)	(3 315 200)	(24 175 000)

Aucun régime présenté ci-haut n'est capitalisé en entier.

Les éléments d'actif des régimes se détaillent comme suit (pourcentage des actifs des régimes) :

Titres de participation	58,5 %				58,5 %
Titres de créance	36,3 %				36,3 %
Autres	5,2 %				5,2 %
Total	100 %	-	-	-	100 %

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

Obligations au titre des prestations constituées au 30 avril					
Taux d'actualisation	4,75 %	4,75 %	4,75 %	4,75 %	4,75 %
Taux d'augmentation des salaires	2 %	2 %	s.o.	s.o.	2 %
Coût des prestations pour les exercices se terminant le 30 avril					
Taux d'actualisation	5,25 %	5,25 %	5,25 %	5,25 %	5,25 %
Taux de rendement à long terme prévu sur les actifs des régimes	6,75 %	s.o.	s.o.	s.o.	6,75 %
Taux d'augmentation des salaires	2 %	2 %	s.o.	s.o.	2 %

D'autres détails sur les régimes de retraite à prestations déterminées de l'Université sont présentés ci-après :

Coûts des prestations	2 689 000	175 900	1 566 400	454 800	4 886 100
Paievements en espèces comptabilisés par l'Université	3 318 600	87 800	289 900	220 000	3 916 300
Avantages sociaux payés par les régimes	6 738 200	87 800	289 900	220 000	7 335 900

Université Bishop's

Notes complémentaires

au 30 avril 2013

17 - 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 avril 2020. Les paiements minimums exigibles totalisent 2 059 564 \$, incluant les paiements suivants au cours des cinq prochains exercices :

	\$
2014	1 615 272
2015	95 406
2016	82 930
2017	74 856
2018	63 700

L'Université a entrepris divers projets d'immobilisations et, à ce titre, s'est engagée pour un montant total de 25 291 808 \$. L'Université prévoit honorer ces engagements dans le cours normal de ses activités.

18 - ÉVENTUALITÉS

Litiges

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 2013, 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 ou le règlement aura lieu; si le montant peut être estimé et est considéré comme probable, il sera prévu dans les charges à payer.

19 - 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 aux 30 juin 2013 et 2012 et pour les exercices terminés à ces dates se détaille comme suit :

	<u>2013-06-30</u>	<u>2012-06-30</u>
	\$	\$
Situation financière		
Actif à court terme	635 731	220 350
Placements, à la juste valeur	<u>33 854 149</u>	<u>30 827 856</u>
Total des actifs	<u>34 489 880</u>	<u>31 048 206</u>
Passif à court terme		469 272
Soldes de fonds (a)	<u>34 489 880</u>	<u>30 578 934</u>
	<u>34 489 880</u>	<u>31 048 206</u>
	<u>2013-06-30</u>	<u>2012-06-30</u>
	\$	\$
Résultats des activités et évolution des soldes de fonds		
Produits de placements	4 138 410	714 544
Dons et autres	<u>2 402 854</u>	<u>5 004 060</u>
Total des produits	<u>6 541 264</u>	<u>5 718 604</u>
Total des charges (b)	<u>(2 991 408)</u>	<u>(3 247 558)</u>
Gain sur la cession de placements	<u>361 090</u>	<u>128 920</u>
Excédent des produits par rapport aux charges et variation nette des soldes de fonds	<u>3 910 946</u>	<u>2 599 966</u>

Université Bishop's Notes complémentaires

au 30 avril 2013

19 - APPARENTÉ - FONDATION DE L'UNIVERSITÉ BISHOP'S (suite)

	2013-06-30	2012-06-30
	\$	\$
Flux de trésorerie		
Activités de fonctionnement	(454 771)	(342 297)
Activités d'investissement et de financement	360 396	270 849
Diminution de l'encaisse	<u>(94 375)</u>	<u>(71 448)</u>

- (a) Conformément aux accords conclus avec les donateurs, les dons affectés, soit 26 261 270 \$ (25 325 419\$ au 30 juin 2012) 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 2 466 378 \$ (2 774 732 \$ en 2012) et des frais de gestion de 36 000 \$ (36 000 \$ en 2012) pour l'Université.

Les états financiers de la Fondation pour l'exercice terminé le 30 juin 2013 n'ont pas encore été approuvés par le conseil d'administration de la Fondation au moment de publier les états financiers de l'Université.

20 - 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.

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 de fonctionnement, 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 portant 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 12). 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 2013, la juste valeur négative de cet instrument financier dérivé est de 1 447 059 \$ (1 372 513 \$ au 30 avril 2012) 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 de certains instruments financiers, 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.

Université Bishop's
Notes complémentaires
au 30 avril 2013

20 - INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Valeur comptable des actifs financiers par catégories

La valeur comptable des actifs financiers de l'Université qui sont évalués au coût après amortissement totalise 9 755 467 \$ (9 634 367 \$ au 30 avril 2012), tandis que celle des actifs financiers évalués à la juste valeur totalise 876 553 \$ (981 423 \$ au 30 avril 2012) et celle des instruments de capitaux propres évalués au coût totalise 91 460 \$ (100 787 \$ au 30 avril 2012).

Passifs financiers garantis

Au 30 avril 2013, la valeur comptable des passifs financiers qui sont garantis est de 25 679 622 \$.

21 - ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DU BILAN

Après la fin de l'exercice, l'Université a fait l'objet d'une poursuite pour un montant d'environ 7 500 000 \$ pour des dommages corporels subis par un étudiant. La direction a transmis cette réclamation à ses assureurs.