

États financiers de

# **UNIVERSITÉ BISHOP'S**

Exercice clos le 30 avril 2017

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

États financiers

Exercice clos le 30 avril 2017

Rapport des auditeurs indépendants

États financiers

État de la situation financière	1
État des résultats	2
État de l'évolution des soldes de fonds	3
État des flux de trésorerie	4
Notes afférentes aux états financiers	5



**KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.**  
Tour KPMG, Bureau 1500  
600, boul. de Maisonneuve Ouest  
Montréal (Québec) H3A 0A3  
Canada

Téléphone (514) 840-2100  
Télécopieur (514) 840-2187  
Internet [www.kpmg.ca](http://www.kpmg.ca)

## RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux conseil des gouverneurs de l'Université Bishop's

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Université Bishop's, qui comprennent l'état de la situation financière au 30 avril 2017, les états des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes, qui comprennent 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 des auditeurs*

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 de notre jugement, et notamment de notre 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, nous prenons 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 2017, ainsi que de ses résultats d'exploitation, de l'évolution des soldes de fonds et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

*Informations comparatives*

Les états financiers de l'Université Bishop's au 30 avril 2016 et pour l'exercice clos à cette date, à l'exception de l'ajustement décrit à la note 2B afférente aux états financiers, ont été audités par d'autres auditeurs, qui ont exprimés sur ces états financiers une opinion non modifiée en date du 23 septembre 2016.

*KPMG S.R.L. / SENCRL.*

Le 29 septembre 2017

Montreal (Quebec)

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

État de la situation financière

Au 30 avril 2017, avec informations comparatives de 2016

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restrictions		Fonds d'immobilisation		Total
	30 avril 2017	30 avril 2016	30 avril 2017	30 avril 2016	30 avril 2017	30 avril 2016	
		(ajusté, note 2B)				(ajusté, note 2B)	
<b>Actif</b>							
<b>Court terme</b>							
Encaisse	1 676 762 \$	875 150 \$	- \$	- \$	- \$	- \$	1 676 762 \$
Débiteurs	2 772 480	1 933 483	-	-	250 102	-	3 022 582
Débiteurs - Ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport	4 715 266	5 944 914	-	-	250 742	72 639	4 966 008
Frais payés d'avance	624 852	700 361	-	-	-	624 852	700 361
	9 789 360	9 453 908	-	-	500 844	72 639	10 290 204
<b>Long terme</b>							
Débiteurs	834 592	834 592	-	-	-	-	834 592
Avances interfonds, sans intérêt	5 289 201	12 314 701	3 779 824	4 272 999	-	-	8 345 624
Placements (note 6)	279 895	429 568	-	-	997 752	965 677	1 277 647
Immobilisations corporelles (note 7)	-	-	-	-	86 567 218	83 741 446	86 567 218
Autres actifs (note 8)	-	-	-	-	117 069	168 535	117 069
Subventions à recevoir (note 9)	-	-	-	-	1 322 677	1 704 576	1 322 677
	16 193 048 \$	23 032 769 \$	3 779 824 \$	4 272 999 \$	89 505 560 \$	86 533 073 \$	100 409 407 \$
							97 371 141 \$

## Passif et soldes de fonds

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restrictions		Fonds d'immobilisation		Total
	30 avril 2017	30 avril 2016	30 avril 2017	30 avril 2016	30 avril 2017	30 avril 2016	
		(ajusté, note 2B)				(ajusté, note 2B)	
<b>Passif</b>							
<b>Court terme</b>							
Dettes bancaires et facilités de crédit (note 10)	18 600 000 \$	27 000 000 \$	- \$	- \$	- \$	- \$	18 600 000 \$
Acceptations bancaires (note 11)	-	-	-	-	8 635 000	4 730 000	8 635 000
Créditeurs et charges à payer (note 12)	5 367 001	4 015 782	20 827	47 227	748 131	1 881 956	6 135 959
Du à la Fondation de l'Université Bishop's	4 115 015	800 984	-	-	-	-	4 115 015
Juste valeur de l'instrument financier dérivé (note 11)	-	-	-	-	969 759	1 256 481	969 759
Produits reportés	2 047 942	1 900 410	-	-	-	-	2 047 942
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an (note 14)	30 129 958	33 717 176	20 827	47 227	2 794 689	13 567 446	2 794 689
					13 347 579	21 435 883	43 496 354
<b>Long terme</b>							
Charges à payer relatives aux rentes de bienfaisance	-	-	-	-	983 850	906 462	906 462
Emprunts interfonds, sans intérêt	-	-	-	-	9 069 025	16 587 700	-
Appoints reportés (note 13)	-	-	3 758 987	4 225 772	-	-	3 758 987
Appoints reportés afférents aux immobilisations (note 9)	-	-	-	-	16 465 910	15 334 053	4 225 772
Dette à long terme (note 14)	-	-	-	-	31 938 656	19 425 540	15 334 053
Avantages sociaux futurs (note 15)	45 449 100	49 164 000	-	-	-	-	19 425 540
	75 579 058	82 881 176	3 779 824	4 272 999	71 825 020	73 689 638	142 114 877
							55 200 286
<b>Soldes de fonds</b>							
Déficit non affecté	(59 386 010)	(59 848 407)	-	-	-	-	(59 386 010)
Investis en immobilisations	(59 386 010)	(59 848 407)	-	-	17 680 540	12 963 435	12 963 435
	16 193 048 \$	23 032 769 \$	3 779 824 \$	4 272 999 \$	89 505 560 \$	86 533 073 \$	100 409 407 \$
							97 371 141 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Approuvé au nom du conseil des gouverneurs

*Michael Spall*  
Administrateur

*[Signature]*  
Administrateur

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

## État des résultats

Exercice clos le 30 avril 2017, avec informations comparatives de 2016

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restrictions		Fonds d'immobilisation		Total	
	30 avril 2017	30 avril 2016	30 avril 2017	30 avril 2016	30 avril 2017	30 avril 2016	30 avril 2017	30 avril 2016
<b>Produits</b>								
Subventions - Ministère de l'Éducation et de l'Enseignement Supérieur	24 245 064 \$	25 292 905 \$	412 673 \$	274 904 \$	2 702 955 \$	2 668 401 \$	27 360 692 \$	28 236 210 \$
Droits de scolarité	12 402 256	11 647 794	-	-	-	-	12 402 256	11 647 794
Autres frais étudiants	1 231 745	863 848	-	-	-	-	1 231 745	863 848
Autres	1 116 705	572 273	692 217	446 211	644 234	580 658	2 453 156	1 599 142
Apports - Fondation de l'Université Bishop's	-	-	2 480 501	2 091 711	293 538	276 135	2 774 039	2 367 846
Subventions pour la recherche	-	-	661 790	853 932	-	-	661 790	853 932
Services aux étudiants	2 534 771	2 460 801	-	-	-	-	2 534 771	2 460 801
Entreprises auxiliaires	10 339 563	9 397 053	-	-	-	-	10 339 563	9 397 053
	51 870 104	50 234 674	4 247 181	3 666 758	3 640 727	3 525 194	59 758 012	57 426 626
<b>Charges</b>								
Enseignement	22 149 375	22 077 808	986 321	617 176	-	-	23 135 696	22 694 984
Recherche financée	-	-	834 217	987 818	-	-	834 217	987 818
Soutien académique	-	-	-	-	-	-	-	-
Bibliothèque	1 426 179	1 475 474	10 060	8 694	-	-	1 436 239	1 484 168
Technologie de l'information et audiovisuelle	1 485 514	1 407 554	-	-	-	-	1 485 514	1 407 554
Soutien administratif	-	-	-	-	-	-	-	-
Administration	6 140 564	5 633 299	26 400	51 307	-	-	6 166 964	5 684 606
Terrains et bâtiments	4 237 304	4 293 992	589	3 659	-	-	4 237 893	4 297 651
Services aux étudiants	2 510 733	2 459 636	809 780	575 160	-	-	3 320 513	3 034 796
Bourses d'études	93 693	71 910	1 489 085	1 336 327	-	-	1 582 778	1 408 237
Entreprises auxiliaires	8 070 076	7 878 750	90 729	86 617	-	-	8 160 805	7 965 367
Autres intérêts (note 3)	111 890	153 231	-	-	-	-	111 890	153 231
Intérêts sur la dette à long terme et le financement temporaire (note 3)	-	-	-	-	1 153 435	1 040 951	1 153 435	1 040 951
Intérêts sur l'instrument financier dérivé (note 3)	-	-	-	-	254 208	239 458	254 208	239 458
Amortissement des immobilisations corporelles	-	-	-	-	4 457 222	4 256 394	4 457 222	4 256 394
Amortissement d'autres actifs	-	-	-	-	51 466	51 466	51 466	51 466
Radiation d'immobilisations corporelles	-	-	-	-	88 390	83 430	88 390	83 430
Indemnités de retraite et de départ	218 984	343 859	-	-	-	-	218 984	343 859
Avantages sociaux futurs	(32 800)	83 300	-	-	-	-	(32 800)	83 300
Amortissement du régime de retraite	1 550 757	1 347 465	-	-	-	-	1 550 757	1 347 465
Variation de la juste valeur des placements financiers dérivés	155 673	(391 246)	-	-	-	-	155 673	(391 246)
Variation de la juste valeur de l'instrument financier dérivé	-	-	-	-	(286 722)	15 819	(286 722)	15 819
Variation de la juste valeur de la dette à long terme	-	-	-	-	177 488	(194 887)	177 488	(194 887)
	48 117 942	46 835 032	4 247 181	3 666 758	5 895 487	5 492 631	58 260 610	55 994 421
<b>Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges</b>	<b>3 752 162 \$</b>	<b>3 399 642 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>(2 254 760) \$</b>	<b>(1 967 437) \$</b>	<b>1 497 402 \$</b>	<b>1 432 205 \$</b>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

État de l'évolution des soldes de fonds

Exercice clos le 30 avril 2017, avec informations comparatives de 2016

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restrictions		Fonds d'immobilisation		Total	
	30 avril 2017	30 avril 2016	30 avril 2017	30 avril 2016	30 avril 2017	30 avril 2016	30 avril 2017	30 avril 2016
Solde de fonds au début de l'exercice	(59 848 407) \$	(49 260 094) \$	- \$	- \$	12 963 435 \$	9 803 817 \$	(46 884 972) \$	(39 456 277) \$
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	3 752 162	3 399 642	-	-	(2 254 760)	(1 967 437)	1 497 402	1 432 205
Avantages sociaux futurs - réévaluation et autres éléments	3 682 100	(8 860 900)	-	-	-	-	3 682 100	(8 860 900)
Virements interfonds (note 4)	(6 971 865)	(5 127 055)	-	-	6 971 865	5 127 055	-	-
Solde de fonds à la fin de l'exercice	(59 386 010) \$	(59 848 407) \$	- \$	- \$	17 680 540 \$	12 963 435 \$	(41 705 470) \$	(46 884 972) \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

État des flux de trésorerie

Exercice clos le 30 avril 2017, avec informations comparatives de 2016

	2017	2016
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités suivantes		
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits par rapport aux charges	1 497 402 \$	1 432 205 \$
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	4 457 222	4 256 394
Amortissement d'autres actifs	51 466	51 466
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	(2 537 293)	(2 483 138)
Variation de la juste valeur des placements	18 074	(330 190)
Variation de la juste valeur de l'instrument financier dérivé	(286 722)	15 819
Variation de la juste valeur de la dette à long terme	177 488	(194 887)
	1 880 235	1 315 464
Avantages sociaux futurs	(32 800)	83 300
Charges à payer relatives aux rentes de bienfaisance	77 388	(66 774)
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement		
Débiteurs	(37 354)	(4 613 635)
Frais payés d'avance	75 509	(63 210)
Créditeurs et charges à payer	1 321 888	(896 436)
Dû à la Fondation de l'Université Bishop's	3 314 031	2 265 300
Produits reportés	147 532	409 327
Apports reportés	(466 775)	1 401 804
	7 777 056	1 267 345
Activités d'investissement		
Acquisition de placements	(50 000)	(150 000)
Cession de placements	149 524	148 916
Acquisition d'immobilisations corporelles	(8 414 106)	(10 487 153)
	(8 314 582)	(10 488 237)
Activités de financement		
Variation de la facilité de crédit	(8 400 000)	9 000 000
Variation des acceptations bancaires	4 105 000	(262 000)
Emprunts à long terme	14 645 917	5 381 656
Remboursement de la dette à long terme	(13 082 828)	(9 453 737)
Apports reportés afférents aux immobilisations	4 071 049	2 658 399
	1 339 138	7 324 318
Augmentation (diminution) de l'encaisse	801 612	(1 896 574)
Encaisse, au début de l'exercice	875 150	2 771 724
Encaisse, à la fin de l'exercice	1 676 762 \$	875 150 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.



# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers

Exercice clos le 30 avril 2017

---

## 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 exonérée de l'impôt.

## 2A Principales conventions comptables

### a) 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 « MEEES ») à la sous-section 1.1 du Cahier des définitions des termes et des directives de présentation au Système d'information financière des universités.

### b) 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 clés concernant cet organisme.

### c) 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*

Le fonds de fonctionnement comprend 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, sans aucune affectation d'origine externe.

#### *Fonds avec restrictions*

Les fonds avec restrictions comprennent les montants reçus par l'Université faisant l'objet d'une affectation d'un donateur ou d'autres affectations d'origine interne ou externe et servent principalement au soutien des bourses et des services aux étudiants, à l'enrichissement académique et aux activités de recherche.

#### *Fonds d'immobilisation*

Le fonds d'immobilisation comprend les fonds dépensés au titre des actifs à long terme, notamment les immobilisations corporelles et certains placements.

### d) 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. Les estimations importantes comprennent les hypothèses utilisées pour l'évaluation des avantages sociaux futurs qui est décrite de manière détaillée à la note 15.

### e) 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 au diminué 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 résultats au cours de l'exercice au 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 lesquelles l'Université a fait le choix de les évaluer à la juste valeur en les désignant à cette fin.

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

### f) 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 à l'état de la situation financière à leur juste valeur, et les variations qui en découlent sont comptabilisées à l'état des résultats dans le fonds d'immobilisation.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

## 2A Principales conventions comptables (suite)

### g) Constatation des produits

#### (i) Apports et subventions

L'Université utilise la méthode du report pour comptabiliser les apports. Aux termes de cette méthode, les apports affectés aux charges de périodes ultérieures sont reportés et comptabilisés à titre de produits au cours de l'exercice où la charge connexe a été engagée. Lorsque les apports sont liés aux immobilisations, les produits sont constatés en même temps que l'amortissement de l'actif acquis. Les apports non affectés sont constatés dans les produits lorsqu'ils sont reçus (ou à recevoir) si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et le recouvrement est raisonnablement assuré.

De plus, l'Université comptabilise les apports de fournitures et de services lorsque la juste valeur de ces apports peut être raisonnablement estimée et qu'elle aurait autrement été tenu d'acquiescer ces fournitures et services dans le cours normal de ses activités.

#### (ii) Revenu de placement net

Les transactions de placement sont comptabilisées à la date où elles ont lieu et les produits qui s'en suivent sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les revenus d'intérêts sont constatés en fonction du temps écoulé, alors que les revenus de dividendes sont comptabilisés lorsqu'ils sont acquis par l'Université. Les gains et les pertes réalisés sur les ventes de placements sont comptabilisés lorsque les titres sont vendus, en fonction du coût. Les profits et les pertes latents liés au changement de valeur marchande sont présentés à titre de variation de la juste valeur des placements dans l'état des résultats.

#### (iii) Autres

Les principales sources de produits de l'Université, exclusion faite des apports et subventions, sont les droits de scolarité et les autres frais étudiants, les services aux étudiants et les entreprises auxiliaires. Ces produits sont comptabilisés lorsque les critères suivants ont été respectés :

- lorsqu'il existe des preuves convaincantes de l'existence d'un accord
- lorsque les services ont été fournis
- lorsque le recouvrement est raisonnablement assuré
- lorsque le prix de vente est déterminé ou déterminable

Les encaissements relativement auxquels les produits n'ont pas encore été gagnés sont comptabilisés à titre de produits reportés.

#### (iv) Avantages sociaux futurs

L'Université comptabilise son obligation au titre des régimes à prestations définies à mesure que les employés fournissent les services nécessaires au cumul des droits à leurs prestations. Plus précisément, l'Université constate ses obligations aux termes des régimes à prestations définies dans l'état de la situation financière, déduction faite de la juste valeur des actifs des régimes. L'Université calcule les obligations au titre des prestations définies à l'aide de l'évaluation actuarielle la plus récente préparée aux fins de la capitalisation, laquelle est extrapolée jusqu'à la fin de l'exercice de l'Université. Le coût total du régime à prestations définies tient compte du coût des services rendus de l'exercice et des charges financières et il est comptabilisé dans l'état des résultats au poste des avantages sociaux futurs.

Les réévaluations et autres éléments, qui comprennent les écarts actuariels liés aux obligations, la différence entre le rendement réel des actifs des régimes et les revenus d'intérêts déduits du coût financier, ainsi que les coûts des services rendus, sont comptabilisés de façon distincte dans l'état de l'évolution des soldes de fonds sous une poste distincte. Les réévaluations et autres éléments ne sont pas reclassés dans l'état de résultats au cours d'un exercice ultérieur.

### h) 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.

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

Les immobilisations corporelles d'entreprises auxiliaires sont ajoutées au fonds d'immobilisation et les paiements sur la dette à long terme y afférente ou les contributions au financement des acquisitions sont présentés à titre de virements 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 de vie utile estimée selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les périodes suivantes :

	Période
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

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 résultats.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

## 2A Principales conventions comptables (suite)

### j) 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).

### k) 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.

## 2B. Ajustement des informations comparatives

Au cours de l'exercice 2014-2015, l'Université a surévalué un passif relativement aux obligations au titre des prestations de retraite. L'Université a donc ajusté ses informations comparatives pour corriger cette surévaluation. Le tableau suivant fait état de l'incidence sur les états financiers de cet ajustement de la période précédente pour l'exercice clos le 30 avril 2016.

	Montant présenté antérieurement, Exercice clos le 30 avril 2016	Ajustement	Montant ajusté, exercice clos le 30 avril 2016
<b>État de la situation financière</b>			
Créditeurs et charges à payer - Fonds de fonctionnement	4 869 782 \$	(854 000) \$	4 015 782 \$
Créditeurs et charges à payer - Total	6 798 965	(854 000)	5 944 965
Déficit non affecté - Fonds de fonctionnement et total	(60 702 407)	854 000	(59 848 407)
<b>État de l'évolution des soldes de fonds</b>			
Solde de fonds à l'ouverture de l'exercice - Fonds de fonctionnement	(50 114 094) \$	854 000 \$	(49 260 094) \$
Solde de fonds à l'ouverture de l'exercice - Total	(40 310 277)	854 000	(39 456 277)
Solde de fonds à la clôture de l'exercice - Fonds de fonctionnement	(60 702 407)	854 000	(59 848 407)
Solde de fonds à la clôture de l'exercice - Total	(47 738 972)	854 000	(46 884 972)

L'ajustement à la période précédente n'a eu aucune incidence sur l'état des résultats ou l'état des flux de trésorerie.

## 3 Charges d'intérêts

	2017	2016
Intérêts sur la dette à long terme	866 672 \$	921 903 \$
Intérêts sur la dette bancaire, la facilité de crédit et les acceptations bancaires	652 861	511 738
	1 519 533 \$	1 433 641 \$

## 4 Virements interfonds

Au cours de l'exercice, l'Université a viré 2 003 865 \$ (1 861 855 \$ en 2016) du fonds de fonctionnement au fonds d'immobilisation 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 viré 4 968 000 \$ (3 265 200 \$ en 2016) du fonds de fonctionnement au fonds d'immobilisation à titre de réserve pour des acquisitions d'actifs et des rénovations futures.

## 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 emprunts et les avances interfonds du fonds de fonctionnement et du fonds d'immobilisation, respectivement, comprennent des dépenses en immobilisations et des intérêts sur le financement temporaire engagés d'un montant de 9 422 497 \$ (9 835 139 \$ en 2016) pour lesquels le financement n'a pas encore été reçu ou finalisé par le MEES.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

## 6 Placements

	2017	2016
Fonds équilibré, McLean Budden, représentant un fonds de donation de rentes de bienfaisance	984 346 \$	906 959 \$
Fonds du marché monétaire, McLean Budden, représentant le régime complémentaire de retraite des employés	13 406	58 718
MSBI Valorisation inc., 8 actions, 0,8 %	4 000	4 000
Fonds d'investissement MSBI - Société en commandite, 1 unité, 0,35 %	275 889	425 562
Corporation Aligo Inc	6	6
	<b>1 277 647 \$</b>	<b>1 395 245 \$</b>

## 7 Immobilisations corporelles

	Coût	Amortissement cumulé	2017 Valeur comptable nette	2016 Valeur comptable nette
Terrains	417 644 \$	- \$	417 644 \$	417 644 \$
Aménagement de terrains	3 160 139	1 512 774	1 647 365	1 800 713
Bâtiments	64 444 690	27 839 524	36 605 166	37 593 837
Améliorations majeures aux bâtiments	45 708 605	8 499 332	37 209 273	30 249 921
Améliorations majeures aux bâtiments en cours	2 940 141	-	2 940 141	5 674 867
Mobilier, équipement, matériel roulant, équipement informatique	7 375 023	3 824 769	3 550 254	3 673 004
Documents de bibliothèque	8 014 205	4 310 017	3 704 188	3 720 667
Logiciels	1 716 896	1 325 136	391 760	610 793
Logiciels en cours	101 427	-	101 427	-
	<b>133 878 770 \$</b>	<b>47 311 552 \$</b>	<b>86 567 218 \$</b>	<b>83 741 446 \$</b>

Le coût et l'amortissement cumulé au 30 avril 2016 se sont élevés respectivement à 128 259 930 \$ et 44 518 484 \$

Les immobilisations entièrement amorties et sorties de l'état de la situation financière au cours de l'exercice représentent 1 664 157 \$ (2 844 058 \$ en 2016)

Le poste Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement inclut une somme de 722 649 \$ (1 853 543 \$ en 2016) liée à l'acquisition d'immobilisations corporelles

## 8 Autres actifs

	2017	2016
Système de télécommunications (RISQ), au coût après amortissement	106 909 \$	156 251 \$
Autres	10 160	12 284
	<b>117 069 \$</b>	<b>168 535 \$</b>

## 9 Subventions à recevoir et apports reportés afférents aux immobilisations

Les subventions à recevoir afférentes aux immobilisations 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 afférents aux immobilisations représentent le montant non amorti des dons et des subventions reçus pour les acquisitions d'immobilisations corporelles.

L'amortissement des apports reportés et les subventions à recevoir afférents aux immobilisations est comptabilisé à titre de produit à l'état des résultats. Les variations des soldes des subventions à recevoir afférents aux immobilisations et des apports reportés se détaillent comme suit :

	2017	2016
Subventions à recevoir afférentes aux immobilisations (déduction faite des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles) au début de l'exercice	(13 629 477) \$	(13 454 216) \$
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	2 537 293	2 483 138
Apports reçus	(4 071 049)	(2 658 399)
Subventions à recevoir afférentes aux immobilisations (déduction faite des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles) à la fin de l'exercice	<b>(15 163 233) \$</b>	<b>(13 629 477) \$</b>

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

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

## 9 Subventions à recevoir et apports reportés afférents aux immobilisations (suite)

*Ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche, de la Science et de la Technologie*

	2017	2016
Subventions à recevoir afférentes aux immobilisations au début de l'exercice	1 704 576 \$	2 089 409 \$
Amortissement des apports reportés	1 695 166	1 658 962
Apports reçus	(2 077 065)	(2 043 795)
<b>Subventions à recevoir afférentes aux immobilisations à la fin de l'exercice</b>	<b>1 322 677 \$</b>	<b>1 704 576 \$</b>

*Fondation de l'Université Bishop's*

	2017	2016
Subventions à recevoir afférentes aux immobilisations au début de l'exercice	(2 486 638) \$	(2 561 139) \$
Amortissement des apports reportés	293 472	269 280
Apports reçus	(157 698)	(194 779)
<b>Subventions à recevoir afférentes aux immobilisations à la fin de l'exercice</b>	<b>(2 350 864) \$</b>	<b>(2 486 638) \$</b>

*Autres*

	2017	2016
Subventions à recevoir afférentes aux immobilisations au début de l'exercice	(12 847 415) \$	(12 982 486) \$
Amortissement des apports reportés	548 655	554 896
Apports reçus	(1 836 286)	(419 825)
<b>Subventions à recevoir afférentes aux immobilisations à la fin de l'exercice</b>	<b>(14 135 046) \$</b>	<b>(12 847 415) \$</b>

## 10 Dette bancaire et facilité de crédit

L'Université possède une facilité de crédit autorisée de 34 700 000 \$ portant intérêt au taux préférentiel (2,70 %) ou au taux des acceptations bancaires plus 0,30 % de frais d'estampillage (1,17 %, 2016 - 1,206 %) et renouvelable en juillet 2017, dont 16 220 000 \$ étaient toujours inutilisés à la fin de l'exercice.

## 11 Acceptations bancaires

L'Université dispose d'une facilité de crédit autorisée de 8 835 000 \$ (4 730 000 \$ en 2016) sous forme d'acceptations bancaires, portant intérêt au taux préférentiel plus 0,30 % de frais d'estampillage (1,22 %, 2016 - 1,206 %) dans le cadre du financement des résidences étudiante (Paterson et Abbott).

Au 30 avril 2017, l'Université détient des ententes pour le swap de ses taux d'intérêt échéant en septembre 2028 et août 2041. Selon cette entente, des paiements ou des encaissements au titre de l'écart entre les taux d'intérêt fixes de 5,42 % et 1,814 % et le taux variable fondé sur le taux préférentiel plus 0,3 % de frais d'estampillage sont effectués.

Le montant notional de cette entente de swap conclue par l'Université est de 8 835 000 \$ au 30 avril 2017. La juste valeur du passif au titre du swap selon l'information obtenue de l'institution financière est de 969 759 \$.

## 12 Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement

	2017	2016
Créditeurs et autres charges à payer	5 059 769 \$	5 671 225 \$
Vacances et heures supplémentaires à payer	1 076 190	1 127 740
<b></b>	<b>6 135 959 \$</b>	<b>6 798 965 \$</b>

Les créditeurs et autres charges à payer comprennent un montant de 196 688 \$ au titre des sommes à remettre à l'État.

## 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.

	2017	2016
Solde au début de l'exercice	4 225 772 \$	2 823 968 \$
Apports reçus	3 780 406	5 068 562
Amortissement des apports reportés	(4 247 181)	(3 666 758)
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>3 758 997 \$</b>	<b>4 225 772 \$</b>

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

## 13 Apports reportés (suite)

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

	2017	2016
Enseignement, services aux étudiants et bourses	2 212 962 \$	2 531 205 \$
Recherche	635 507	821 345
Autre	910 528	873 222
	<b>3 758 997 \$</b>	<b>4 225 772 \$</b>

## 14 Dette à long terme

	2017	2016
<b>Service de la dette assuré par l'Université</b>		
<i>Pour financer le tunnel de chauffage - rénovations majeures</i>		
Emprunt à terme, solde en capital de 484 522 \$ (526 502 \$ en 2016), 2,12 %, remboursable par versements mensuels de 4 697 \$, capital et intérêts, échéant en octobre 2021	481 712 \$	535 328 \$
<i>Pour financer le nouveau système étudiant</i>		
Emprunt à terme, solde en capital de 245 416 \$ (292 916 \$ en 2016), 2,53 %, remboursable par versements mensuels de capital de 3 958 \$, échéant en juin 2017	245 946	296 766
<i>Pour financer les rénovations du Théâtre Centennial (subventionné par le ministère de la Culture, des Communications et de la Condition féminine jusqu'à 15-16)</i>		
Emprunt à terme, montant en capital de 493 680 \$ (528 729 \$ en 2016), 3,10 %, remboursable par versements semestriels de 25 673 \$, capital et intérêts, renouvelable en mai 2018	501 482	539 426
<b>Service de la dette assuré par le gouvernement du Québec</b>		
<i>Les subventions afférentes aux immobilisations du MEES sont autorisées en vertu du Plan quinquennal d'investissements de l'Université et elles sont financées par le Gouvernement du Québec en vertu d'emprunts publics 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</i>		
Emprunt à terme, remboursé au cours de l'exercice	-	4 313 299
Emprunt à terme, remboursé au cours de l'exercice	-	5 952 460
Emprunt à terme, remboursé au cours de l'exercice	-	1 334 954
Emprunt à terme, montant en capital de 5 040 000 \$ (5 280 000 \$ en 2016), 2,1182 %, remboursable par versements annuels de 240 000 \$, renouvelable en juin 2018	5 114 782	5 403 184
Emprunt à terme, montant en capital de 1 440 000 \$ (1 500 000 \$ en 2016), 2,696 %, remboursable par versements annuels de capital de 60 000 \$, renouvelable en juin 2032	1 455 606	1 499 804
Emprunt à terme, montant en capital de 2 880 000 \$ (3 000 000 \$ en 2016), 3,23 %, remboursable par versements annuels de capital de 120 000 \$, renouvelable en juin 2034	2 917 648	3 013 059
Emprunt à terme, montant en capital de 13 835 000 \$, 2,13 %, remboursable par versements annuels de capital de 937 446 \$, renouvelable en septembre 2026	14 115 721	-
<b>Service de la dette assuré par d'autres sources</b>		
<i>Pour financer la construction des résidences étudiantes Kuehner, Munster et Abbott subventionnée par le MEES</i>		
Emprunts hypothécaires, remboursés au cours de l'exercice	-	13 322
<i>Pour financer la construction d'un terrain synthétique subventionné par le MEES</i>		
Emprunts hypothécaires, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, montant en capital de 430 582 \$ (558 629 \$ en 2016), 5,89%, remboursable par versements annuels de 160 879 \$, capital et intérêts, renouvelable en mai 2019	464 810	611 087
<i>Pour financer la construction d'un complexe sportif subventionné par le MEES</i>		
Emprunt hypothécaire, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, montant en capital de 6 100 958 \$ (6 764 153 \$ en 2016), 3,097%, remboursable par versements annuels de 872 681 \$, capital et intérêts, renouvelable en septembre 2024	6 401 438	7 074 922
Emprunt hypothécaire, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, montant en capital de 2 169 813 \$ (2 381 656 \$ en 2016), 2,576 %, remboursable par versements annuels de 273 195 \$, capital et intérêts, renouvelable en octobre 2025	2 209 598	2 405 375
Emprunt hypothécaire, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, montant en capital de 810 917 \$, 2,493%, remboursable par versements annuels de 92 621 \$, capital et intérêts, renouvelable en décembre 2026	824 602	-
	<b>34 733 345</b>	<b>32 992 986</b>
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an	(2 794 689)	(13 567 446)
	<b>31 938 656 \$</b>	<b>19 425 540 \$</b>

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

## 14 Dette à long terme (suite)

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

2018	2 794 689 \$
2019	7 567 858
2020	2 348 968
2021	2 228 796
2022	2 502 673
2023 et par la suite	16 487 904
	<b>33 930 888 \$</b>

## 15 Avantages sociaux futurs

L'Université est le promoteur d'un régime de retraite à prestations déterminées pour les employés à temps plein admissibles (le « régime de retraite pour les employés à temps plein »).

L'Université offre aussi un régime complémentaire de retraite aux bénéficiaires du régime de retraite pour les employés à temps plein.

L'Université est aussi le promoteur d'un régime de retraite à cotisations déterminées pour les employés à temps partiel admissibles.

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 la capitalisation est datée du 31 décembre 2015.

L'Université verse des montants supplémentaires de 2 627 640 \$ (2 297 100 \$ en 2016) dont 1 051 056 \$ (918 840 \$ en 2016) a été versé par les employés au titre des avantages sociaux et 647 798 \$ (647 798 \$ en 2016) est à recevoir des employés.

La situation de capitalisation des régimes d'avantages sociaux sont présentés ci-après :

30 avril 2017	Régime de retraite pour les employés à temps plein	Régime complémentaire de retraite	Assurance postérieur au départ à la retraite	Programme de retraite anticipée	Total
Obligations au titre des prestations définies	(152 725 500) \$	(2 074 800) \$	(15 810 700) \$	(2 849 300) \$	(173 460 300) \$
Juste valeur des actifs des régimes	128 011 200	-	-	-	128 011 200
Situation de capitalisation - déficit et passif au titre des prestations définies	(24 714 300)	(2 074 800)	(15 810 700)	(2 849 300)	(45 449 100)

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

Obligations au titre des prestations constituées au 30 avril					
Taux d'actualisation	5,50 %	5,50 %	5,50 %	5,50 %	5,50 %
Taux d'augmentation des salaires	2,50 %	2,50 %	s o	2,50 %	2,50 %
Coûts des avantages sociaux pour les exercices clos					
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	2,50 %	2,50 %	s o	2,50 %	2,50 %

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

## 15 Avantages sociaux futurs (suite)

30 avril 2016	Régime de retraite pour les employés à temps plein	Régime complémentaire de retraite	Assurance postérieur au départ à la 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	(26 574 800)	(1 864 600)	(17 831 300)	(2 893 300)	(49 164 000)
Les hypothèses significatives utilisées sont les suivantes (moyenne pondérée en pourcentage)					
Obligations au titre des prestations constituées au 30 avril					
Taux d'actualisation	5,75 %	5,75 %	5,75 %	5,75 %	5,75 %
Taux d'augmentation des salaires	2,50 %	2,50 %	s o	2,50 %	2,50 %
Coûts des avantages sociaux pour les exercices clos 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	2,50 %	2,50 %	s o	2,50 %	2,50 %

## 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 30 avril 2021. Les paiements minimums exigibles totalisent 671 033 \$, incluant les paiements suivants au cours des quatre prochains exercices :

2018	244 610 \$
2019	233 157
2020	140 542
2021	52 724
	671 033 \$

L'Université a entrepris divers projets d'immobilisations corporelles et, à ce titre, s'est engagée pour un montant total de 2 343 083 \$. L'Université prévoit honorer ces engagements dans le cours normal de ses activités.

## 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 2017, l'Université est d'avis qu'elles se résoudront sans incidence significative sur sa situation financière. Tout montant que l'Université pourrait devoir versé sera comptabilisé dans les résultats au cours de l'exercice où le règlement aura lieu. Si le montant peut toutefois être estimé et est considéré comme probable, il sera comptabilisé dans les charges à payer.



# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

## 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 (Canada). 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 2017 et 2016 et pour les exercices clos à ces périodes se détaille comme suit.

### Situation financière

	2017	2016
Actif à court terme	7 249 392 \$	919 349 \$
Placements, à la juste valeur	51 856 676	48 134 791
	<b>59 106 068 \$</b>	<b>49 054 140 \$</b>
Passif à court terme	- \$	- \$
Soldes de fonds (a)	59 106 068	49 054 140
	<b>59 106 068 \$</b>	<b>49 054 140 \$</b>

### Résultats des activités et évolution des soldes de fonds

	Exercice clos le 30 avril 2017	Dix mois clos le 30 avril 2016
Produits		
Revenus de placements	6 770 182 \$	133 785 \$
Dons et autres	7 284 307	8 182 546
	<b>14 054 489</b>	<b>8 316 331</b>
Total des charges (b)	(3 605 787)	(3 828 442)
Gain (perte) sur la cession de placements	(396 774)	44 410
	<b>10 051 928 \$</b>	<b>4 532 299 \$</b>

### Flux de trésorerie

	Exercice clos le 30 avril 2017	Dix mois clos le 30 avril 2016
Activités de fonctionnement	3 239 890 \$	(2 034 377) \$
Activités d'investissement et de financement	(213 454)	1 642 086
	<b>3 026 436 \$</b>	<b>(392 291) \$</b>

a) Conformément aux désignations des donateurs, un montant de 37 197 620 \$ des actifs de la Fondation (33 720 010 \$ en 2016) doit être détenu à perpétuité. Les revenus de placement gagnés sont essentiellement utilisés en appui aux bourses étudiantes et aux services étudiants, à l'enrichissement ainsi que pour soutenir les activités de recherche.

b) Le total des charges comprend des apports s'élevant à 3 117 845 \$ (3 407 882 \$ en 2016) et des frais de gestion de 36 000 \$ (30 000 \$ en 2016) pour l'Université.

Les états financiers de la Fondation pour l'exercice clos le 30 avril 2017 n'ont pas encore été approuvés par le conseil des gouverneurs de la Fondation au moment de publier les états financiers de l'Université.

## 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 à l'état de la situation financière, autre que les placements dans le fonds équilibré. L'Université a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les débiteurs et les subventions à recevoir afférentes aux immobilisations, 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 le fonds du marché monétaire exposent aussi indirectement l'Université au risque de crédit.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

---

## 19 Instruments financiers (suite)

### Risques financiers (suite)

#### 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 détaillées ci-après.

#### a) 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 2017, la juste valeur négative de cet instrument financier dérivé est de 969 759 \$ (1 256 481 \$ en 2016) et est présentée à titre de passif à l'état de la situation financière.

La dette à long terme dont l'Université assure le service, 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 dont le service de la dette est assuré par le gouvernement du Québec ne représente aucun risque, puisque le service de cette dette est financé par le gouvernement du Québec.

#### b) Risque de prix autre

L'Université est exposée au risque de prix autre en raison des instruments financiers, étant donné que des variations des prix du marché pourraient 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 à l'état de la situation financière.

### Valeur comptable des actifs financiers par catégories

La valeur comptable des actifs financiers de l'Université qui sont évalués au coût après amortissement totalise 11 822 621 \$ (11 365 554 \$ en 2016), tandis que la valeur comptable des actifs financiers évalués à la juste valeur totalise 997 753 \$ (965 677 \$ en 2016) et la valeur comptable des instruments de capitaux propres évalués au coût totalise 279 895 \$ (429 568 \$ en 2016).

### Passifs financiers garantis

Au 30 avril 2017, la valeur comptable totale des passifs financiers garantis est de 33 504 206 \$ (31 621 466 \$ en 2016).