

États financiers de

# **UNIVERSITÉ BISHOP'S**

pour l'exercice clos le 30 avril 2018

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Table des matières

---

	<b>Page</b>
<b>Rapport des auditeurs indépendants</b>	
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**

Au 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 2018, 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.



Page 2

*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 2018, 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.

*KPMG A.R.P. / S.E.N.C.R.L.*

Le 28 septembre 2018

Montréal, Canada

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

État de la situation financière

30 avril 2018 avec informations comparatives de 2017

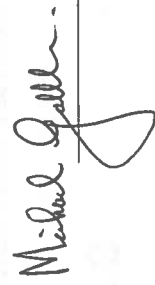
	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restrictions		Fonds d'immobilisation		Total
	30 avril 2018	30 avril 2017	30 avril 2018	30 avril 2017	30 avril 2018	30 avril 2017	
<b>Actif</b>							
Actif à court terme							
Encaisse	308 972 \$	1 676 762 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	1 676 762 \$
Débiteurs	4 267 861	2 772 480	—	—	250 102	4 267 861	3 022 582
Débiteurs - Ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur	4 117 259	4 715 266	—	—	250 742	4 328 371	4 966 008
Montant dû de la Fondation de l'Université Bishop's	139 168	—	—	—	—	139 168	—
Frais payés d'avance	738 312	624 852	—	—	—	738 312	624 852
	9 571 572	9 789 360	—	—	500 844	9 782 664	10 290 204
Actif à long terme							
Débiteurs	—	834 592	—	—	—	—	834 592
Avances interfonds, sans intérêts	—	5 289 201	4 178 962	3 779 824	—	—	—
Placements (note 6)	172 937	279 895	—	—	7 588	180 525	1 277 647
Immobilisations corporelles (note 7)	—	—	—	—	103 930 886	103 930 886	86 567 218
Autres actifs (note 8)	—	—	—	—	67 373	67 373	117 069
Subventions à recevoir (note 9)	—	—	—	—	748 879	748 879	1 322 677
	9 744 509 \$	16 193 048 \$	4 178 962 \$	3 779 824 \$	104 965 838 \$	114 710 347 \$	100 409 407 \$

## Passif et soldes de fonds

Passif à court terme							
Dettes bancaires et facilités de crédit (note 10)	13 700 000 \$	18 600 000 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	18 600 000 \$
Accroissements bancaires (note 11)	—	—	—	—	8 835 000	8 362 000	8 835 000
Crediteurs et charges à payer (note 12)	5 279 261	5 367 001	29 169	20 827	748 131	10 984 741	6 135 959
Montant dû à la Fondation de l'Université Bishop's	—	4 115 015	—	—	—	—	4 115 015
Juste valeur de l'instrument financier dérivé	—	—	—	—	—	308 389	969 759
Produits reportés	2 417 436	2 047 942	—	—	—	2 417 436	2 047 942
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an (note 14)	—	—	—	—	8 202 317	8 202 317	2 794 689
	21 396 697	30 129 958	29 169	20 827	13 347 579	43 974 883	43 496 364
Passif à long terme							
Charges à payer relatives aux rentes de bienfaisance	—	—	—	—	270	270	983 850
Emprunts interfonds, sans intérêt	1 661 219	—	—	—	9 069 025	—	—
Apports reportés (note 13)	—	—	4 149 793	3 758 997	—	—	4 149 793
Apports reportés afférents aux immobilisations (note 9)	—	—	—	—	23 220 876	23 220 876	16 485 910
Dettes à long terme (note 14)	—	—	—	—	34 005 829	31 938 656	31 938 656
Avantages sociaux futurs (note 15)	48 054 300	45 449 100	—	—	—	48 054 300	45 449 100
	71 112 216	75 579 058	4 178 962	3 779 824	82 293 736	153 405 951	142 114 877
Soldes de fonds	(61 367 707)	(59 386 010)	—	—	—	(61 367 707)	(59 386 010)
Déficit non affecté	—	—	—	—	22 672 103	22 672 103	17 680 540
Investis en immobilisations	(61 367 707)	(59 386 010)	—	—	17 680 540	(38 695 604)	(41 705 470)
	9 744 509 \$	16 193 048 \$	4 178 962 \$	3 779 824 \$	104 965 839 \$	114 710 347 \$	100 409 407 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers

Au nom du ~~commissaire~~ des gouverneurs

  
Michael Gallen - administrateur

administrateur

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

## État des résultats

Exercice clos le 30 avril 2018, avec informations comparatives de 2017

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restrictions		Fonds d'immobilisation		Total
	30 avril 2018	30 avril 2017	30 avril 2018	30 avril 2017	30 avril 2018	30 avril 2017	
<b>Produits</b>							
Subventions - Ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur	25 585 906 \$	24 245 064 \$	578 022 \$	412 673 \$	2 837 213 \$	2 702 955 \$	29 001 141 \$
Droits de scolarité	14 627 369	12 402 256	—	—	—	—	14 627 369
Autres frais étudiants	1 227 847	1 231 745	—	—	—	—	1 227 847
Autres	826 285	875 059	719 196	692 217	630 467	644 234	2 175 948
Appoints - Fondation de l'Université Bishop's	807 693	388 373	3 416 050	2 480 501	323 227	293 538	4 546 970
Subventions pour la recherche	—	—	930 100	661 790	—	—	930 100
Services aux étudiants	2 721 595	2 447 213	—	—	—	—	2 721 595
Services auxiliaires	10 486 776	10 280 394	—	—	—	—	10 486 776
	56 283 471	51 870 104	5 643 368	4 247 181	3 790 907	3 640 727	65 717 746
<b>Charges</b>							
Enseignement	22 140 361	22 149 375	1 185 608	986 321	—	—	23 325 969
Recherche financée	—	—	1 050 538	834 217	—	—	1 050 538
Soutien académique	—	—	—	—	—	—	—
Bibliothèque	1 593 959	1 426 179	2 420	10 060	—	—	1 596 379
Technologie de l'information et audiovisuelle	1 553 727	1 485 514	—	—	—	—	1 553 727
Soutien administratif	6 575 870	6 140 564	43 763	26 400	—	—	6 619 633
Terrains et bâtiments	4 456 143	4 237 304	6 161	589	—	—	4 462 304
Services aux étudiants	3 033 793	2 510 733	1 156 336	809 780	—	—	4 190 129
Bourses d'études	29 200	93 693	2 037 332	1 489 085	—	—	2 066 532
Entreprises auxiliaires	8 715 927	8 070 076	161 210	90 729	—	—	8 877 137
Autres intérêts (note 3)	47 720	111 890	—	—	—	—	47 720
Intérêts sur la dette à long terme et le financement temporaire (note 3)	—	—	—	—	1 244 529	1 153 435	1 244 529
Intérêts sur l'instrument financier dérivé (note 3)	—	—	—	—	219 126	254 208	219 126
Amortissement des immobilisations corporelles	—	—	—	—	4 471 419	4 457 222	4 471 419
Amortissement d'autres actifs	—	—	—	—	49 696	51 466	49 696
Radiation d'immobilisations corporelles	—	—	—	—	94 677	88 390	94 677
Indemnités de retraite et de départ	288 088	218 984	—	—	—	—	288 088
Avantages sociaux futurs	(314 100)	(32 800)	—	—	—	—	(314 100)
Amortissement du régime de retraite	1 581 127	1 550 757	—	—	—	—	1 581 127
Variation de la juste valeur des placements financiers dérivés	112 958	155 673	—	—	—	—	112 958
Variation de la juste valeur de l'instrument financier dérivé	—	—	—	—	(661 370)	(286 722)	(661 370)
Variation de la juste valeur de la dette à long terme	—	—	—	—	(1 087 638)	177 488	(1 087 638)
	49 814 773	48 117 942	5 643 368	4 247 181	4 330 439	5 895 487	59 788 580
<b>Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges</b>	<b>6 468 698 \$</b>	<b>3 752 162 \$</b>	<b>— \$</b>	<b>— \$</b>	<b>(539 532) \$</b>	<b>(2 254 760) \$</b>	<b>5 929 166 \$</b>
							<b>1 497 402 \$</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 2018, avec informations comparatives de 2017

	Fonds de fonctionnement		Fonds avec restrictions		Fonds d'immobilisation		Total	
	30 avril 2018	30 avril 2017	30 avril 2018	30 avril 2017	30 avril 2018	30 avril 2017	30 avril 2018	30 avril 2017
Solde de fonds au début de l'exercice	(59 386 010) \$	(59 848 407) \$	- \$	- \$	17 680 540 \$	12 963 435 \$	(41 705 470) \$	(46 884 972) \$
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	6 468 698	3 752 162	-	-	(539 532)	(2 254 760)	5 929 166	1 497 402
Avantages sociaux futurs - réévaluation et autres éléments	(2 919 300)	3 682 100	-	-	-	-	(2 919 300)	3 682 100
Virements interfonds (note 4)	(5 531 095)	(6 971 865)	-	-	5 531 095	6 971 865	-	-
<b>Solde de fonds à la fin de l'exercice</b>	<b>(61 367 707) \$</b>	<b>(59 386 010) \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>22 672 103 \$</b>	<b>17 680 540 \$</b>	<b>(38 695 604) \$</b>	<b>(41 705 470) \$</b>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

## État des flux de trésorerie

Exercice clos le 30 avril 2018, avec informations comparatives de 2017

	2018	2017
Provenance (affectation) de la trésorerie		
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits par rapport aux charges	5 929 166 \$	1 497 402 \$
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	4 471 419	4 457 222
Amortissement d'autres actifs	49 696	51 466
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	(2 584 706)	(2 537 293)
Variation de la juste valeur des placements	462 835	18 074
Variation de la juste valeur de l'instrument financier dérivé	(661 370)	(286 722)
Variation de la juste valeur de la dette à long terme	(1 087 638)	177 488
	650 236	1 880 235
Avantages sociaux futurs	(314 100)	(32 800)
Charges à payer relatives aux rentes de bienfaisance	(983 580)	77 388
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation		
Débiteurs	226 950	(37 354)
Frais payés d'avance	(113 460)	75 509
Créditeurs et charges à payer	2 504 084	1 321 888
Dû à la Fondation de l'Université Bishop's	(4 254 183)	3 314 031
Produits reportés	369 494	147 532
Apports reportés	390 796	(466 775)
	4 405 403	7 777 056
Activités d'investissement		
Acquisition de placements	(100 000)	(50 000)
Cession de placements	734 288	149 524
Acquisition d'immobilisations corporelles	(19 490 390)	(8 414 106)
	(18 856 102)	(8 314 582)
Activités de financement		
Variation de la facilité de crédit	(4 900 000)	(8 400 000)
Variation des acceptations bancaires	(473 000)	4 105 000
Émission d'emprunts à long terme	11 357 233	14 645 917
Remboursement de la dette à long terme	(2 794 794)	(13 082 828)
Apports reportés afférents aux immobilisations	9 893 470	4 071 049
	13 082 909	1 339 138
Augmentation (diminution) de l'encaisse	(1 367 790)	801 612
Encaisse, au début de l'exercice	1 676 762	875 150
Encaisse, à la fin de l'exercice	308 972 \$	1 676 762 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.



# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers

Exercice clos le 30 avril 2018

---

## 1. Statuts et natures 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.

## 2. 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 « MEES ») 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.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

---

## 2. Principales conventions comptables (suite)

### 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 afférents. 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 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 résultats 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 fond équilibré et dans le fond du marché monétaire ainsi que certaines dettes 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 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 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.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

---

## 2. Principales conventions comptables (suite)

### 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.

### 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 les charges connexes ont été engagées. 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 tenue 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.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

---

## 2. Principales conventions comptables (suite)

### g) Constatation des produits (suite)

#### 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 relatifs aux produits qui n'ont pas encore été gagnés sont comptabilisés à titre de produits reportés.

#### iv) Avantages sociaux futurs

L'Université comptabilise ses obligations aux titres 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 titres 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 un poste distinct. 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.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

---

## 2. Principales conventions comptables (suite)

### 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 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 :

---

Élément d'actif	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
Matériel	5, 10 ou 15 ans
Matériel 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 2018

## 2. 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 inc. (RISQ) 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 afférente.

## 3. Charges d'intérêts

	2018	2017
Intérêts sur la dette à long terme	913 111 \$	866 672 \$
Intérêts sur la dette bancaire, la facilité de crédit et les acceptations bancaires	598 264	652 861
	1 511 375 \$	1 519 533 \$

## 4. Virements interfonds

Au cours de l'exercice, l'Université a viré 2 836 095 \$ (2 003 865 \$ en 2017) 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 2 695 000 \$ (4 968 000 \$ en 2017) 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 8 308 590 \$ (9 422 497 \$ en 2017) 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 2018

## 6. Placements

	2018	2017
Fonds équilibré, McLean Budden, représentant un fonds de donation de rentes de bienfaisance	– \$	984 346 \$
Fonds du marché monétaire, McLean Budden, représentant le régime complémentaire de retraite des employés	7 588	13 406
MSBI Valorisation inc., huit actions, 0,8 %	4 000	4 000
Fonds d'investissement MSBI - société en commandite, une unité, 0,35 %	168 931	275 889
Corporation Aligo inc.	6	6
	<b>180 525 \$</b>	<b>1 277 647 \$</b>

## 7. Immobilisations corporelles

	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Terrains	417 644 \$	– \$	417 644 \$	417 644 \$
Aménagement de terrains	3 255 716	1 648 846	1 606 870	1 647 365
Bâtiments	64 444 690	28 793 105	35 651 585	36 605 166
Améliorations majeures aux bâtiments	47 325 580	9 971 047	37 354 533	37 209 273
Améliorations majeures aux bâtiments en cours	21 090 565	–	21 090 565	2 940 141
Mobilier, matériel, matériel roulant, matériel informatique	8 175 122	4 421 906	3 753 216	3 550 254
Documents de bibliothèque	7 884 268	4 269 615	3 614 653	3 704 188
Logiciels	1 080 181	638 361	441 820	391 760
Logiciels en cours	–	–	–	101 427
	<b>153 673 766 \$</b>	<b>49 742 880 \$</b>	<b>103 930 886 \$</b>	<b>86 567 218 \$</b>

Le coût et l'amortissement cumulé au 30 avril 2017 se sont élevés respectivement à 133 878 769 \$ et 47 311 551 \$.

Les immobilisations entièrement amorties et sorties de l'état de la situation financière au cours de l'exercice représentent 2 040 089 \$ (1 664 157 \$ en 2017).

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

## 7. Immobilisations corporelles (suite)

Le poste « Créiteurs et charges à payer » inclut une somme de 3 067 346 \$ (722 649 \$ en 2017) liée à l'acquisition d'immobilisations corporelles.

## 8. Autres actifs

	2018	2017
Système de télécommunications (RISQ), au coût après amortissement	57 567 \$	106 909 \$
Autres	9 806	10 160
	67 373 \$	117 069 \$

## 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 sont 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 des 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 afférentes aux immobilisations et des apports reportés se détaillent comme suit :

	2018	2017
Subventions à recevoir afférentes aux immobilisations (déduction faite des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles) au début de l'exercice	(15 163 233)\$	(13 629 477)\$
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	2 584 706	2 537 293
Apports reçus	(9 893 470)	(4 071 049)
Subventions à recevoir afférentes aux immobilisations (déduction faite des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles) à la fin de l'exercice	(22 471 997)\$	(15 163 233)\$



# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

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

La balance nette est présentée à l'état de la situation financière comme suit :

	2018	2017
Subventions à recevoir	748 879 \$	1 322 677 \$
Apports reportés afférents aux immobilisations	(23 220 876)	(16 485 910)
	(22 471 997)\$	(15 163 233)\$

Les variations des subventions à recevoir afférentes aux immobilisations 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*

	2018	2017
Subventions à recevoir afférentes aux immobilisations au début de l'exercice	1 322 677 \$	1 704 576 \$
Amortissement des apports reportés	1 751 985	1 695 166
Apports reçus	(2 325 783)	(2 077 065)
Subventions à recevoir afférentes aux immobilisations à la fin de l'exercice	748 879 \$	1 322 677 \$

*Fondation de l'Université Bishop's*

	2018	2017
Apports reportés afférents aux immobilisations au début de l'exercice	(2 350 864)\$	(2 486 638)\$
Amortissement des apports reportés	302 802	293 472
Apports reçus	(1 585 337)	(157 698)
Apports reportés afférents aux immobilisations à la fin de l'exercice	(3 633 399)\$	(2 350 864)\$

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

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

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

*Autres*

	2018	2017
Apports reportés afférents aux immobilisations au début de l'exercice	(14 135 046)\$	(12 847 415)\$
Amortissement des apports reportés	529 919	548 655
Apports reçus	(5 982 350)	(1 836 286)
Apports reportés afférents aux immobilisations à la fin de l'exercice	(19 587 477)\$	(14 135 046)\$

## 10. Dette bancaire et facilité de crédit

L'Université possède une facilité de crédit autorisée de 34 300 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel (2,70 %; 2,70 % en 2017) ou au taux des acceptations bancaires plus 0,30 % de frais d'estampillage (1,91 %; 1,1 % en 2017) et renouvelable en juillet 2018, dont 20 600 000 \$ étaient toujours inutilisés à la fin de l'exercice.

## 11. Acceptations bancaires

L'Université dispose d'une facilité de crédit autorisée de 8 362 000 \$ (8 835 000 \$ en 2017) sous forme d'acceptations bancaires, portant intérêt au taux préférentiel plus 0,30 % de frais d'estampillage (1,93 %; 1,22 % en 2017) dans le cadre du financement des résidences étudiantes (Paterson et Abbott).

Au 30 avril 2018, 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 notionnel de cette entente de swap conclue par l'Université est de 8 362 000 \$ au 30 avril 2018. La juste valeur du passif au titre du swap selon l'information obtenue de l'institution financière est de 308 389 \$.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

## 12. Crédoiteurs et charges à payer

	2018	2017
Créditeurs et autres charges à payer	10 124 002 \$	5 059 769 \$
Vacances et heures supplémentaires à payer	860 739	1 076 190
	10 984 741 \$	6 135 959 \$

Les crédoiteurs et autres charges à payer comprennent un montant de 286 937 \$ 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.

	2018	2017
Solde au début de l'exercice	3 758 997 \$	4 225 772 \$
Apports reçus	6 034 164	3 780 406
Amortissement des apports reportés	(5 643 368)	(4 247 181)
Solde à la fin de l'exercice	4 149 793 \$	3 758 997 \$

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

	2018	2017
Enseignement, services aux étudiants et bourses	2 323 781 \$	2 212 962 \$
Recherche	815 554	635 507
Autre	1 010 458	910 528
	4 149 793 \$	3 758 997 \$

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

## 14. Dette à long terme

	2018	2017
<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 437 978 \$ (484 522 \$ en 2017), 2,12 %, remboursable en versements mensuels de 4 697 \$, capital et intérêts, échéant en octobre 2021	412 725 \$	481 712 \$
<i>Pour financer le nouveau système étudiant</i>		
Emprunt à terme, solde en capital de 245 416 \$ (292 916 \$ en 2016), 2,53 %, remboursé au cours de l'exercice	–	245 946
<i>Pour financer les rénovations du Théâtre Centennial</i>		
Emprunt à terme, montant en capital de 457 318 \$ (493 680 \$ en 2017), 3,10 %, remboursable en versements semi-annuels de 25 673 \$, capital et intérêts, renouvelable en mai 2018	455 384	501 482
<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, montant en capital de 4 800 000 \$ (5 040 000 \$ en 2017), 2,1182 %, remboursable en versements annuels de 240 000 \$, renouvelable en juin 2018	4 808 965	5 114 782
Emprunt à terme, montant en capital de 1 380 000 \$ (1 440 000 \$ en 2017), 2,696 %, remboursable en versements annuels de capital de 60 000 \$, renouvelable en juin 2032	1 357 100	1 455 606
Emprunt à terme, montant en capital de 2 760 000 \$ (2 880 000 \$ en 2017), 3,23 %, remboursable en versements annuels de capital de 120 000 \$, renouvelable en juin 2034	2 748 338	2 917 648
Emprunt à terme, montant en capital de 12 897 000 \$ (13 835 000 \$ en 2017), 2,13 %, remboursable en versements annuels de capital de 937 446 \$, renouvelable en septembre 2026	12 604 387	14 115 721
Emprunt à terme, montant en capital de 8 764 481 \$, 2,753 %, remboursable en versements annuels de capital de 406 579 \$, renouvelable en septembre 2027 <sup>1)</sup>	8 764 480	–
Montant à reporter	31 151 379	24 832 897

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

## 14. Dette à long terme (suite)

	2018	2017
Montant reporté	31 151 379 \$	24 832 897 \$
<b>Service de la dette assuré par d'autres sources</b>		
<i>Pour financer la construction d'un terrain synthétique subventionné par le MEES</i>		
Emprunts hypothécaires, garantis par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, montant en capital de 294 994 \$ (430 582 \$ en 2017), 5,89 %, remboursables en versements annuels de 160 879 \$, capital et intérêts, renouvelables en mai 2019	309 264	464 810
<i>Pour financer la construction d'un complexe sportif subventionné par le MEES</i>		
Emprunt hypothécaire, garanti en une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, montant en capital de 5 417 224 \$ (6 100 958 \$ en 2017), 3,097 %, remboursable par versements annuels de 872 681 \$, capital et intérêts, renouvelable en septembre 2024	5 496 222	6 401 438
Emprunt hypothécaire, garanti en une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, montant en capital de 1 952 512 \$ (2 169 813 \$ en 2017), 2,576 %, remboursable par versements annuels de 273 195 \$, capital et intérêts, renouvelable en octobre 2025	1 931 037	2 209 598
Emprunt hypothécaire, garanti en une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, montant en capital de 738 512 \$ (810 917 \$ en 2017), 2,493 %, remboursable par versements annuels de 92 621 \$, capital et intérêts, renouvelable en décembre 2026	727 490	824 602
Emprunt hypothécaire, garanti en une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, montant en capital de 2 592 754 \$, 2,833 %, remboursable en versements annuels de 301 365 \$, capital et intérêts, renouvelable en janvier 2028 <sup>1)</sup>	2 592 754	—
	42 208 146	34 733 345
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an	(8 202 317)	(2 794 689)
	34 005 829 \$	31 938 656 \$

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

---

## 14. Dette à long terme (suite)

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

---

2019	8 202 317 \$
2020	2 989 843
2021	2 876 384
2022	3 157 089
2023	2 903 918
2024 et suivants	22 363 777

---

- i) Pour l'exercice clos le 30 avril 2018 et suivants, l'Université a choisi d'évaluer initialement les nouvelles ententes de dettes à la juste valeur marchande et les évaluer ultérieurement au coût après amortissement.

## 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 et la prochaine évaluation actuarielle aura lieu le 30 juin 2018.

L'Université verse des montants supplémentaires de 2 682 960 \$ (2 627 640 \$ en 2017) dont 1 073 184 \$ (1 051 056 \$ en 2017) a été versé par les employés au titre des avantages sociaux.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

## 15. Avantages sociaux futurs (suite)

La situation de capitalisation des régimes d'avantages sociaux est présentée ci-après :

2018	Régime de retraite pour les employés à temps plein	Régime complémentaire de retraite	Assurance postérieure au départ de la retraite	Programme de retraite anticipée	Total
Obligations au titre des prestations définies	(155 678 700) \$	(2 215 000) \$	(16 304 700) \$	(2 898 500) \$	(177 096 900) \$
Juste valeur des actifs des régimes	129 042 600	—	—	—	129 042 600
Situation de capitalisation - déficit et passif au titre des prestations définies	(26 636 100)	(2 215 000)	(16 304 700)	(2 898 500)	(48 054 300)
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 %	—	2,50 %	2,50 %
Coûts des avantages sociaux pour l'exercice clos le 30 avril					
Taux d'actualisation	5,50 %	5,50 %	5,50 %	5,50 %	5,50 %
Taux d'augmentation des salaires, excluant les augmentations d'échelon	2,50 %	2,50 %	—	2,50 %	2,50 %

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

## 15. Avantages sociaux futurs (suite)

2017	Régime de retraite pour les employés à temps plein	Régime complémentaire de retraite	Assurance postérieur au départ de 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 %	—	2,50 %	2,50 %
Coûts des avantages sociaux pour l'exercice 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'échelon	2,50 %	2,50 %	—	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 471 322 \$, incluant les paiements suivants au cours des trois prochains exercices :

2019	257 230 \$
2020	150 952
2021	63 140
	<hr/>
	471 322 \$



# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

## 16. Engagements (suite)

L'Université a entrepris divers projets d'immobilisations corporelles et, à ce titre, s'est engagée pour un montant total de 13 206 289 \$, dont 13 157 289 \$ de ces engagements vont être payés en 2018 et 2019, alors que 49 000 \$ vont être payés en 2019 et 2020.

## 17. Éventualités

Litiges

Dans le cours normal de ses activités, l'Université est impliquée dans diverses procédures judiciaires. Bien qu'il ne soit pas possible de déterminer l'issue finale des procédures initiées ou en cours au 30 avril 2018, l'Université est d'avis qu'elles se résoudront sans incidence significative sur sa situation financière. Tout montant que l'Université pourrait devoir verser 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.

## 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 au 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 avril 2018 et 2017 et pour les exercices clos à ces périodes se détaille comme suit :

Situation financière

	2018	2017
Actif à court terme	5 215 414 \$	7 249 392 \$
Placements, à la juste valeur	61 448 861	51 856 676
	66 664 275 \$	59 106 068 \$
Passif à court terme	143 595 \$	– \$
Soldes de fonds <sup>1)</sup>	66 520 680	59 106 068
	66 664 275 \$	59 106 068 \$

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

## 18. Apparenté - Fondation de l'Université Bishop's (suite)

Résultats des activités et évolution des soldes de fonds

	2018	2017
Produits		
Revenus de placements	1 675 933 \$	6 770 182 \$
Dons et autres	12 857 632	7 284 307
	14 533 565	14 054 489
Total des charges <sup>ii)</sup>	(7 251 851)	(3 605 787)
Gain (perte) sur la cession de placements	132 898	(396 774)
Excédent des produits par rapport aux charges et variation nette des soldes de fonds	7 414 612 \$	10 051 928 \$

Flux de trésorerie

	2018	2017
Activités de fonctionnement	(8 230 766)\$	3 239 890 \$
Activités d'investissement et de financement	10 291 715	(213 454)
Augmentation de l'encaisse	2 060 949 \$	3 026 436 \$

i) Conformément aux désignations des donateurs, un montant de 46 648 957 \$ des actifs de la Fondation (37 197 620 \$ en 2017) 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.

ii) Le total des charges comprend des apports s'élevant à 6 741 808 \$ (3 117 845 \$ en 2017) et des frais de gestion de 36 000 \$ (36 000 \$ en 2017) pour l'Université.

Les états financiers de la Fondation pour l'exercice clos le 30 avril 2018 n'ont pas encore été approuvés par le conseil d'administration de la Fondation au moment de publier les états financiers de l'Université.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

---

## 19. Instruments financiers

### Risques financiers

#### *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.

#### *Risque de marché*

Les instruments financiers de l'Université l'exposent au risque de marché, plus particulièrement au risque de taux d'intérêt et aux autres risques de prix, 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 2018, la juste valeur négative de cet instrument financier dérivé est de 308 389 \$ (969 759 \$ en 2017) et est présentée à titre de passif à l'état de la situation financière.

#### b) Autres risques de prix

L'Université est exposée aux autres risques de prix 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.

# UNIVERSITÉ BISHOP'S

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018

---

## 19. 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 9 793 251 \$ (11 822 621 \$ en 2017), tandis que la valeur comptable des actifs financiers évalués à la juste valeur totalise 7 588 \$ (997 753 \$ en 2017) et la valeur comptable des instruments de capitaux propres évalués au coût totalise 172 937 \$ (279 895 \$ en 2017).

### Passifs financiers garantis

Au 30 avril 2018, la valeur comptable totale des passifs financiers garantis est de 41 795 421 \$ (33 504 206 \$ en 2017).

## 20. Événement postérieur

Le 3 juillet 2018, l'Université a signé une entente de dette avec la Fédération des caisses Desjardins du Québec pour un montant de 6 400 000 \$. Les fonds reçus vont être utilisés pour financer les rénovations des résidences Keuhner. La dette porte intérêt à un taux de 3,44 % remboursable en versements mensuels de 21 333 \$ débutant le 27 août 2018.

## 21. Informations comparatives

Des montants comparatifs de l'an dernier ont été reclassés dans l'état des résultats afin d'être conformes à la présentation de l'exercice en cours.