

États financiers consolidés de

# **UNIVERSITÉ D'OTTAWA**

Exercice clos le 30 avril 2017

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

États financiers consolidés

Exercice clos le 30 avril 2017

Déclaration de responsabilité administrative de la Direction de l'Université

Rapport des auditeurs indépendants

États financiers consolidés

État consolidé de la situation financière 1

État consolidé des résultats 2

État consolidé de l'évolution de l'actif net 3

État consolidé des flux de trésorerie 4

Notes afférentes aux états financiers consolidés 5

Annexe 1 - État des résultats et évolution de l'actif net par fonds 26

## DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ ADMINISTRATIVE DE LA DIRECTION DE L'UNIVERSITÉ

Le 25 septembre 2017

La Direction de l'Université est responsable des états financiers consolidés, des notes et des autres renseignements financiers contenus dans le rapport financier ci-après.

La direction a préparé les états financiers consolidés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. Afin de présenter fidèlement tous les éléments d'information importants, il a fallu recourir à des estimations raisonnables et à des jugements professionnels. La Direction a la conviction que les états financiers consolidés exposent fidèlement la situation financière de l'Université au 30 avril 2017 ainsi que de ses résultats d'exploitation consolidés, de l'évolution de l'actif net consolidé et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date.

Consciente de ses responsabilités et des limites inhérentes à tout système, la Direction a développé et applique un système de contrôle interne qui lui donne l'assurance raisonnable que les actifs de l'Université sont protégés contre les pertes et que les documents comptables constituent une source fiable pour la préparation des états financiers consolidés. Le Service de la vérification interne de l'Université exerce une surveillance sur l'application des procédés de contrôle interne.

Le Bureau des Gouverneurs veille à ce que la Direction de l'Université s'acquitte de ses obligations en matière de rapport financier, et il lui appartient, en définitive, d'examiner et d'approuver les états financiers consolidés. Le Bureau des Gouverneurs accomplit ses fonctions d'examen des états financiers consolidés principalement par l'entremise du Comité de vérification. Tous les membres de ce comité ne sont ni des dirigeants ni des employés de l'Université. Le Comité de vérification rencontre la Direction, les auditeurs externes ainsi que les vérificateurs internes pour discuter des résultats des travaux d'audit et des questions de présentation de l'information financière, et pour s'assurer que chacune des parties remplit bien ses obligations. Les vérificateurs internes et les auditeurs externes ont libre accès au Comité de vérification, avec ou sans la présence de la Direction.

Les états financiers consolidés au 30 avril 2017 et les résultats de ses activités pour l'exercice clos à cette date ont été audités par KPMG s.r.l., comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés, les auditeurs nommés par le Bureau des Gouverneurs. Le rapport des auditeurs indépendants précise l'étendue de l'audit et exprime leur opinion professionnelle au sujet de l'information fournie dans les états financiers consolidés.

[SIGNÉ]

---

Jacques Frémont,  
Recteur

[SIGNÉ]

---

P. Marc Joyal, CPA, CA  
Vice-recteur, Ressources



KPMG s.r.l./s.e.n.c.r.l.  
150, rue Elgin  
Bureau 1800  
Ottawa ON K2P 2P8  
Canada  
Téléphone 613-212-5764  
Télécopieur 613-212-2896

## RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux Bureau des Gouverneurs de l'Université d'Ottawa

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de l'Université d'Ottawa, qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 30 avril 2017, les états consolidés des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes et l'annexe, incluant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### *Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés*

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés, 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 consolidés 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 consolidés. Le choix des procédures relève de notre jugement, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés.



Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

*Opinion*

À notre avis, ces états financiers consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle des états consolidés de la situation financière de l'Université d'Ottawa au 30 avril 2017 ainsi que de ses résultats d'exploitation consolidés, de l'évolution de l'actif net consolidés et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

*KPMG s.r.l. / SENC.R.L.*

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Le 25 septembre 2017

Ottawa (Canada)

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

État consolidé de la situation financière

30 avril 2017, avec informations comparatives de 2016  
(en milliers de dollars)

	2017	2016
<b>Actif</b>		
Actif à court terme		
Espèces et quasi-espèces	51 897 \$	42 915 \$
Placements à court terme (note 3)	238 900	105 690
Débiteurs (note 4)	108 460	91 468
Frais payés d'avance	14 481	13 734
	<u>413 738</u>	<u>253 807</u>
Placements à long terme (note 5)	719 388	639 873
Actifs pour avantages sociaux futurs (note 6)	197 813	57 395
Immobilisations corporelles (note 7)	1 797 041	1 715 783
	<u>3 127 980 \$</u>	<u>2 666 858 \$</u>

## Passifs et actif net

Passifs à court terme		
Créditeurs et charges à payer (note 8)	100 940 \$	88 247 \$
Revenus reportés (note 9)	271 064	278 045
Portion de la dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 11)	1 407	1 324
	<u>373 411</u>	<u>367 616</u>
Apports reportés afférents aux immobilisations (note 10)	413 396	364 500
Dette à long terme (note 11)	366 743	168 149
	<u>1 153 550</u>	<u>900 265</u>
L'actif net		
Non affecté	93	1 815
Affecté d'origine interne - autres (note 12)	255 365	241 496
Fonds d'amortissement (note 11)	49 566	34 412
Avantages sociaux futurs (note 6)	197 813	57 395
Investi en immobilisations (note 14)	1 201 463	1 189 531
Dotations (note 13)	270 130	241 944
	<u>1 974 430</u>	<u>1 766 593</u>
	<u>3 127 980 \$</u>	<u>2 666 858 \$</u>

Engagements et éventualités (note 18)

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Au nom du Bureau,

[SIGNÉ]

\_\_\_\_\_ Gouverneur

[SIGNÉ]

\_\_\_\_\_ Gouverneur

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

État consolidé des résultats

Exercice clos le 30 avril 2017, avec informations comparatives de 2016  
(en milliers de dollars)

	2017	2016
	(Annexe 1)	
<b>Produits</b>		
Subventions de fonctionnement	380 468 \$	382 762 \$
Droits de scolarité et autres frais	381 806	361 184
Subventions de recherche et contrats (notes 15, 17)	141 356	122 007
Logements étudiants	26 016	24 836
Ventes de services	25 503	21 155
Dons	13 318	14 318
Revenus de placements réalisés (note 5)	28 928	44 370
Subventions en immobilisation (note 10)	8 438	8 303
Autres	28 357	26 663
	<u>1 034 190</u>	<u>1 005 598</u>
<b>Charges</b>		
Salaires	540 927	519 675
Avantages sociaux (note 16)	90 156	87 967
Approvisionnements et autres services contractuels	151 263	147 058
Bourses et aide financière	94 741	97 060
Honoraires professionnels	1 087	1 468
Ententes interinstitutionnelles reliées à la recherche et autres (note 17)	33 355	22 716
Déplacements	17 599	18 378
Intérêts et frais bancaires	15 553	12 315
Amortissement des immobilisations	58 544	57 117
Autres	18 840	23 089
	<u>1 022 065</u>	<u>986 843</u>
<b>Excédent des produits sur les charges avant l'élément suivant</b>	<u>12 125 \$</u>	<u>18 755 \$</u>
Gains (pertes) non réalisés sur les placements (note 5)	36 445	(31 988)
<b>Excédent (insuffisance) des produits sur les charges</b>	<u>48 570 \$</u>	<u>(13 233) \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

État consolidé de l'évolution de l'actif net

Exercice clos le 30 avril 2017, avec informations comparatives de 2016  
(en milliers de dollars)

	Non-affecté		Affecté origine interne			Dotations	2017 Total	2016 Total
		Autres	Fonds d'amortissement	Avantages sociaux futurs	Investi en immobilisations			
Actif net au début de l'exercice	1 815 \$	241 496 \$	34 412 \$	57 395 \$	1 189 531 \$	241 944 \$	1 766 593 \$	1 894 348 \$
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	48 570	-	-	-	-	-	48 570	(13 233)
Variation nette - affecté d'origine interne (notes 12 & 14)	(49 509)	13 869	15 154	8 554	11 932	-	-	-
Réévaluation et autres éléments (note 6)	-	-	-	131 864	-	-	131 864	(106 318)
Apports d'origine interne et jumelage de dons (note 13)	(783)	-	-	-	-	783	-	-
Apports d'origine externe (note 13)	-	-	-	-	-	7 789	7 789	4 662
Revenus (pertes) nets de placement gagnés pour les dotations (note 13)	-	-	-	-	-	19 614	19 614	(12 866)
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<b>\$ 93 \$</b>	<b>255 365 \$</b>	<b>49 566 \$</b>	<b>197 813 \$</b>	<b>1 201 463 \$</b>	<b>270 130 \$</b>	<b>1 974 430 \$</b>	<b>1 766 593 \$</b>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.



# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

État consolidé des flux de trésorerie

Exercice clos le 30 avril 2017, avec informations comparatives de 2016  
(en milliers de dollars)

	2017	2016
<b>Provenance (utilisation) des espèces et quasi-espèces</b>		
<b>Activités de fonctionnement</b>		
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	48 570 \$	(13 233) \$
Éléments sans incidence sur l'encaisse:		
Pertes (gains) non réalisés sur les placements	(36 445)	29 523
Amortissement des immobilisations	58 544	57 117
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations (note 10)	(24 736)	(23 926)
Dépenses d'avantages sociaux futurs	41 072	36 160
Cotisations versées pour avantages sociaux futurs	(49 626)	(53 405)
	<u>37 379</u>	<u>32 236</u>
Variation des soldes hors caisse du fonds de roulement	(12 027)	30 397
	<u>25 352</u>	<u>62 633</u>
<b>Activités d'investissement</b>		
Acquisitions d'immobilisations (note 7)	(139 802)	(106 409)
Acquisitions de placements à long terme	(176 279)	(21 352)
	<u>(316 081)</u>	<u>(127 761)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Augmentation des apports reportés afférents aux immobilisations (note 10)	73 632	46 734
Produit d'émission de la dette à long terme	200 000	-
Remboursement de la dette à long terme	(1 324)	(1 246)
Apports et revenus (pertes) de placement gagnés pour les dotations, nets des transferts (note 13)	27 403	(8 204)
	<u>299 711</u>	<u>37 284</u>
Augmentation (diminution) des espèces et quasi-espèces	8 982	(27 844)
Espèces et quasi-espèces, au début de l'exercice	42 915	70 759
	<u>51 897 \$</u>	<u>42 915 \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercice clos le 30 avril 2017

(en milliers de dollars)

## 1. Objectifs et fins

L'Université d'Ottawa est une université de recherche intensive, bilingue offrant des programmes d'étude aux niveaux pré-diplômés et diplômés. La « Loi de l'Université d'Ottawa, 1965 » définit les objectifs de l'Université ainsi que les pouvoirs et attributions du Bureau des Gouverneurs et du Sénat. L'Université est un organisme de charité enregistré et est ainsi exempté d'impôts sous l'alinéa 149(1)(f) de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada).

## 2. Principales conventions comptables

Les états financiers consolidés ont été préparés par la direction selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif de la Partie III du Manuel de CPA Canada.

Un sommaire des principales conventions comptables utilisées dans les présents états financiers consolidés est présenté ci-dessous. Les conventions comptables ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées.

### a) Mode de présentation

L'Université comptabilise sa participation dans sa filiale en propriété exclusive à la valeur de consolidation. Les informations financières pertinentes de sa filiale sont détaillées dans la note 21.

### b) Estimations

La préparation des états financiers consolidés exige de la direction qu'elle fasse des estimations et pose des hypothèses ayant une incidence sur les montants déclarés de l'actif, du passif, des produits et des charges dans les états financiers consolidés. Les estimations et les hypothèses peuvent également avoir une incidence sur la présentation des éléments d'actif et de passif éventuels à la date des états financiers. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations. Les estimations importantes comprennent les hypothèses utilisées pour évaluer le coût des retraites et des avantages complémentaires de retraite, lesquelles sont décrites en détail à la note 6.

### c) Constatation des produits

L'Université applique la méthode du report pour constater les apports pour les organismes sans but lucratif.

Les apports et revenus de placements grevés à des fins autres que la dotation sont reportés et constatés à titre de revenus dans la période où les dépenses reliées sont encourues. Les montants affectés d'origine externe sont utilisés selon le but exprimé par le désignataire.

Les apports non affectés sont reconnus à titre de revenus lorsque reçus ou à recevoir si les montants peuvent faire l'objet d'une estimation raisonnable et que leur réception est raisonnablement assurée. Les promesses de dons ne sont comptabilisées qu'une fois reçues compte tenu du caractère incertain de leur perception.

Les apports reçus à titre de dotation et les revenus de placements sur les fonds de dotation affectés et non disponibles pour les décaissements sont comptabilisés directement comme augmentation de l'actif net dans la période où ils sont reçus ou gagnés.

Les apports affectés d'origine externe reçus afin de financer l'acquisition d'immobilisations corporelles sont reportés puis amortis par imputation aux revenus selon la méthode de l'amortissement linéaire, à un taux qui correspond au taux d'amortissement des actifs immobilisés connexes.

Les droits de scolarité et autres frais sont comptabilisés à titre de revenus dans l'année scolaire à laquelle se donnent les cours ou les programmes concernés.

Les autres types de revenus sont comptabilisés au cours de l'exercice auquel ils se rapportent.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

(en milliers de dollars)

---

## 2. Principales conventions comptables (suite)

### d) Placements

Les placements à court terme représentent des investissements pouvant être retirés sans préavis ni pénalités et les placements à long terme sont constitués de fonds communs de placements et de fonds distincts.

Les investissements sont soit gérés par des gestionnaires externes, soit maintenus comme fonds de roulement.

Les placements libellés en devises étrangères sont convertis au taux de change en vigueur à la date de l'état de la situation financière consolidé.

### e) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises sont comptabilisées au prix coûtant, à l'exception des terrains acquis avant le 1er mai 2011 qui sont enregistrés au coût présumé, étant leur juste valeur au 1er mai 2011. Les apports reçus sous forme d'immobilisations sont comptabilisés à la juste valeur à la date de l'apport. Les actifs acquis en vertu de contrats de location-acquisition sont amortis sur leur durée de vie estimative ou sur la durée du bail, selon le cas. Les frais de réparation et d'entretien sont passés en charges. Les améliorations qui prolongent la durée de vie estimative d'un bien sont capitalisées. Lorsque des immobilisations ne contribuent plus à la capacité de l'Université de fournir des services, leur valeur comptable est ramenée à leur valeur résiduelle.

Les actifs immobilisés font l'objet d'un test de dépréciation dès que des faits ou des changements de situation indiquent qu'ils n'ont plus aucun potentiel de service à long terme pour l'Université. Le cas échéant, la possibilité de recouvrement d'un actif détenu et utilisé se mesure d'après l'estimation de sa valeur résiduelle. Si la valeur comptable de l'actif dépasse sa valeur résiduelle estimative, une moins-value égale à l'excédent de la valeur comptable de l'actif par rapport à sa valeur résiduelle est inscrite. Lorsqu'un actif immobilisé fait l'objet d'une dépréciation, le montant correspondant des apports reportés afférents à l'actif immobilisé non amorti est comptabilisé à titre de produit, sous réserve du respect de toutes les restrictions.

La dépréciation des immobilisations corporelle est comptabilisée selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimative aux taux indiqués ci-après :

---

Bâtiments	40 ans
Livres	5 ans
Équipements et ameublement	10 ans
Matériel et logiciel informatique	3 et 10 ans

---

Les améliorations locatives sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée du bail ou sur leur durée de vie utile estimative.

### f) Opérations en devises

Les opérations en devises réalisées par l'Université sont converties selon la méthode temporelle, qui prévoit que les opérations sont d'abord comptabilisées au taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les éléments d'actifs et de passif monétaires sont par la suite ajustés de façon à refléter les taux de change en vigueur à la date du bilan consolidé. Les gains et les pertes de change résultant de cet ajustement sont compris dans l'état consolidé des résultats.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

(en milliers de dollars)

---

## 2. Principales conventions comptables (suite)

### g) Avantages sociaux futurs

L'Université maintient des régimes de retraite à prestations déterminées pour les employés admissibles, ainsi que d'autres avantages postérieurs à l'emploi et avantages complémentaires de retraite. À cette fin, l'Université utilise la méthode de la constatation immédiate, selon laquelle elle comptabilise le montant accumulé des obligations au titre des prestations constituées moins la juste valeur des actifs du régime consignée sur l'état consolidé de la situation financière.

Les charges financières et coûts de services actuels sont enregistrés pendant l'année, tandis que les réévaluations et autres éléments, représentant la somme de la différence entre le rendement actuel et le rendement prévu des actifs du régime, des écarts actuariels et des coûts de service passés, sont comptabilisés comme une augmentation ou une diminution des actifs nets.

Les obligations au titre des prestations constituées accumulées pour le régime financé de prestations de retraite futures sont déterminés au moyen du procédé de report, afin d'estimer les obligations au titre des prestations constituées accumulés basés sur des hypothèses concernant le financement qui proviennent du rapport d'évaluation actuarielle triennal le plus récent. Les engagements accumulés pour les régimes non financés de prestations de retraite futures sont préparés sur une base cohérente avec les régimes financés. Les actifs des régimes de prestations futures aux employés sont évalués à leur juste valeur, selon la date de l'état consolidé de la situation financière.

L'Université a également un régime à cotisations déterminées offrant des prestations de retraite à certains de ses employés. Les cotisations que doit verser l'Université au régime à cotisations déterminées sont passées en charge l'année même des cotisations.

### h) Instruments financiers

Les instruments financiers sont comptabilisés à leur juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. Les instruments dérivés autonomes qui ne sont pas désignés comme éléments constitutifs d'une relation de couverture admissible et les instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif sont ultérieurement évalués à la juste valeur. Tous les autres instruments financiers sont ultérieurement comptabilisés au coût ou au coût après amortissement, sauf si la direction a choisi de comptabiliser les instruments à la juste valeur. Tous les dérivés et investissements sont comptabilisés à l'état de la situation financière consolidé à leur juste valeur.

Les coûts de transaction engagés dans le cadre de l'acquisition d'instruments financiers sont imputés aux résultats à mesure qu'ils sont engagés.

Les actifs financiers font l'objet d'un test de dépréciation tous les ans à la clôture de l'exercice s'il existe des indications de dépréciation. S'il existe une indication de dépréciation, l'Université détermine s'il y a eu un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs au titre de l'actif financier. S'il y a eu un changement défavorable important dans les flux de trésorerie attendus, l'Université ramène la valeur comptable de l'actif financier au plus élevé des montants suivants : la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus, le prix qu'il pourrait obtenir de la vente de l'actif financier ou la valeur de réalisation que l'organisme s'attend à obtenir de tout bien affecté en garantie du remboursement de l'actif financier. Si des faits et circonstances donnent lieu à une reprise au cours d'une période ultérieure, une moins-value doit faire l'objet d'une reprise dans la mesure de l'amélioration, la valeur comptable ne devant pas être supérieure à la valeur comptable initiale.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

(en milliers de dollars)

## 2. Principales conventions comptables (suite)

### h) Instruments financiers (suite)

L'Université est partie à une entente de swap de taux d'intérêt dont la fonction est de gérer les risques du marché découlant de la fluctuation des taux d'intérêt pour un prêt relié à une résidence. Au début de la relation de couverture, l'Université a désigné que la comptabilité de couverture serait appliquée et a formellement documenté la relation de couverture entre le swap et le prêt. À la création et tout au long de la période de prêt, les conditions essentielles du swap et du prêt sont les mêmes.

Les gains ou les pertes réalisés sont reportés jusqu'au règlement du swap.

Les déboursés et recettes résultant des échanges de taux d'intérêt sont comptabilisés comme un ajustement des intérêts débiteurs sur la dette à long terme. La juste valeur de ces dérivés n'est pas comptabilisée dans l'état consolidé de la situation financière, mais est indiquée à la note 11.

### i) Affectations d'origine interne

L'Université restreint l'utilisation d'une partie de l'actif net de fonctionnement pour utilisation spécifique dans l'avenir. Les dépenses s'y rattachant sont imputées au fonctionnement lorsqu'elles sont encourues, et le solde de l'actif affecté d'origine interne est réduit en conséquence.

### j) Apports reçus sous forme de service

En raison de la difficulté à déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services fournis à l'Université, ceux-ci ne sont pas reconnus dans ces états financiers consolidés.

## 3. Placements à court terme

Juste valeur

30 avril 2017	Fonds communs	Fonds distincts	Total
Obligations gouvernementales	38 483 \$	- \$	38 483 \$
Obligations de corporations	57 724	142 693	200 417
	96 207 \$	142 693 \$	238 900 \$

30 avril 2016	Fonds communs	Fonds distincts	Total
Obligations gouvernementales	35 644 \$	1 991 \$	37 635 \$
Obligations de corporations	53 466	14 589	68 055
	89 110 \$	16 580 \$	105 690 \$

Il n'y avait aucune obligation gouvernementale dans les fonds distincts au 30 avril 2017 (2016 - 1,5 % et des dates d'échéances allant jusqu'à 2017). Les obligations de corporations portent intérêt à des taux allant de 0,8 % à 5,1 % (2016 - 2,1 % à 6,0 %) et des dates d'échéance jusqu'à 2018 (2016 - 2017).

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

(en milliers de dollars)

## 4. Débiteurs

	2017	2016
Recherche - subventions et contrats	65 314 \$	63 134 \$
Frais de scolarité et de résidence	27 072	19 735
Autres	27 802	17 618
	120 188	100 487
Provision pour créances douteuses	(11 728)	(9 019)
	108 460 \$	91 468 \$

## 5. Placements à long terme

Juste valeur

30 avril 2017	Fonds communs	Fonds distincts	Total
Revenus fixes	70 446 \$	70 373 \$	140 819 \$
Actions canadiennes	44 229	8 181	52 410
Actions étrangères	236 955	70 011	306 966
Immobiliers et infrastructure	117 405	-	117 405
Fonds de couverture	101 788	-	101 788
	570 823 \$	148 565 \$	719 388 \$

Le coût des placements à long terme au 30 avril 2017 était de 600 631 \$ (580 193 \$ en 2016).

30 avril 2016	Fonds communs	Fonds distincts	Total
Revenus fixes	76 482 \$	77 357 \$	153 839 \$
Actions canadiennes	37 105	1 681	38 786
Actions étrangères	196 223	67 496	263 719
Immobiliers et infrastructure	89 269	-	89 269
Fonds de couverture	94 260	-	94 260
	493 339 \$	146 534 \$	639 873 \$

Les coupons d'intérêts sur les placements à revenus fixes offrent des rendements de 1,3 % à 12 % (2016 - 2,2 % à 8,9 %) et les placements viennent à échéance entre 2018 et 2067 (2016 - 2017 et 2056).

Les revenus de placements sont composés de :

	2017	2016
Dividendes, intérêts et autres	19 977 \$	34 204 \$
Gains réalisés sur placements	368	1 457
Revenus de placements des fonds dotés rendus disponibles pour la dépense	8 583	8 709
	28 928	44 370
Gains (pertes) non réalisés sur placements	36 445	(31 988)
	65 373 \$	12 382 \$

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

(en milliers de dollars)

## 6. Avantages sociaux futurs

L'Université maintient des régimes de retraite à prestations déterminées qui donnent aux employés une pension basée sur la durée de leur service et sur la moyenne de leurs salaires.

L'Université offre, en plus de ses régimes de retraite, certains avantages postérieurs à l'emploi et avantages complémentaires de retraite ("autres avantages") aux employés admissibles et, sous réserve de certaines conditions, à leurs personnes à charge, comme des indemnités de départ, de l'assurance-vie et des prestations de soins de santé et de soins dentaires. Une part importante des employés de l'Université pourrait devenir admissible à ces avantages au moment de la retraite. Ces avantages complémentaires de retraite ne sont pas capitalisés. Conformément à la convention comptable, le calcul des charges de retraite et des autres avantages inclut le coût des services rendus des avantages sociaux au cours de l'exercice et les coûts de financement sur l'actif et le passif.

Les évaluations actuarielles les plus récentes ont été complétées par un actuaire indépendant au 1er janvier 2016 pour les régimes de retraite et au 31 décembre 2015 pour les avantages postérieurs à l'emploi et avantages complémentaires à la retraite.

Pour fins de comptabilisation aux états financiers, les résultats de ces évaluations ont été extrapolés au 30 avril 2017 qui est la date de mesure utilisée pour déterminer les actifs des régimes et les obligations en matière de prestations de retraite. La prochaine évaluation requise sera produite au plus tard le 1er janvier 2019.

L'actif (passif) pour avantages sociaux futurs est composé des éléments suivants :

	2017	2016
<b>Régimes de retraite</b>		
Solde au début de l'exercice	111 329 \$	203 605 \$
Dépenses (note 16)	(35 590)	(30 367)
Cotisations de l'employeur	44 332	48 105
Réévaluations et autres items	132 290	(110 014)
Solde à la fin de l'exercice	252 361	111 329
<b>Autres avantages</b>		
Solde au début de l'exercice	(53 934)	(57 137)
Dépenses (note 16)	(5 482)	(5 793)
Cotisations de l'employeur	5 294	5 300
Réévaluations et autres items	(426)	3 696
Solde à la fin de l'exercice	(54 548)	(53 934)
	197 813 \$	57 395 \$

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

## 6. Avantages sociaux futurs (suite)

L'information sur les avantages sociaux futurs de l'Université est la suivante :

Régimes de retraite	2017	2016
Obligation au titre des prestations constituées	(1 957 740) \$	(1 864 319) \$
Juste valeur de l'actif des régimes	2 210 101	1 975 648
<b>Actif pour avantages sociaux futurs</b>	<b>252 361 \$</b>	<b>111 329 \$</b>
<b>Autres avantages</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Obligation au titre des prestations constituées	(54 548) \$	(53 934) \$
Juste valeur de l'actif des régimes	-	-
<b>Passif pour avantages sociaux futurs</b>	<b>(54 548) \$</b>	<b>(53 934) \$</b>

D'après la juste valeur des actifs des régimes au 30 avril 2017, les actifs des régimes sont composés de 51,91 % en actions, 17,73 % en placements à revenu fixe et 30,36 % en actifs à rendement réel (2016 - 49,75 % en actions, 19,57 % en placements à revenu fixe et 30,68 % en actifs à rendement réel).

En plus des actifs des régimes de retraite, en date du 30 avril 2017, l'Université dispose d'investissements restreints totalisant 52 617 \$ (51 538 \$ en 2016) desquels 25 343 \$ (24 571 \$ en 2016) sont réservés pour ses obligations de retraite et 27 274 \$ (26 967 \$ en 2016) pour ses autres avantages mentionnés ci-haut (note 12).

Les hypothèses actuarielles significatives retenues par l'Université pour évaluer ses obligations au titre des prestations constituées sont les suivantes :

Régimes de retraite	2017	2016
Taux d'actualisation - obligations de la rémunération	6,25%	6,25%
Taux de croissance incluant inflation de la rémunération (PDR = progrès dans le rang)	3,80% échelle PDR à jour	3,00% échelle PDR à jour
Taux d'inflation	2,00%	2,00%



# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

## 6. Avantages sociaux futurs (suite)

L'Université utilise des taux de mortalité équivalents à 95 % des taux des tables de mortalité des retraités canadiens 2014 du secteur public comme hypothèses actuarielles pour les exercices terminés les 30 avril 2016 et 30 avril 2017.

Autres avantages	2017	2016
Taux d'actualisation - obligation	6,25%	6,25%
Taux de croissance incluant inflation de la rémunération (PDR = progrès dans le rang)	2,8%/2,6% échelle PDR à jour	3,00% échelle PDR à jour

L'information au sujet des régimes à prestations déterminées est la suivante :

Régimes de retraite	2017	2016
Cotisations de l'employeur - coût normal	42 402 \$	45 316 \$
Cotisations de l'employeur - paiement spécial	1 930	2 789
Cotisations des employés	27 710	24 360
<b>Total des cotisations</b>	<b>72 042 \$</b>	<b>72 465 \$</b>
<b>Total des prestations versées</b>	<b>91 928 \$</b>	<b>82 855 \$</b>
Autres avantages	2017	2016
Cotisations de l'employeur - coût normal	5 294 \$	5 300 \$
<b>Total des prestations versées</b>	<b>5 294 \$</b>	<b>5 300 \$</b>

La conjoncture économique peut avoir une incidence sur les taux d'actualisation présumés et l'augmentation future du taux de croissance de la rémunération utilisé afin d'établir la valeur présente actuarielle des obligations au titre des prestations projetées.

En 2017 et pour les 5 prochains exercices, le taux tendanciel présumé de l'augmentation du coût des soins de santé utilisé dans le calcul de l'obligation cumulée au titre des avantages complémentaires de retraite est établi en moyenne à 7,0 % et 5,0 % par la suite (basé sur 9 % par année en 2010 et diminuant à 4,5 % par année et après 2030 pour les médicaments, 5% pour les frais dentaires et 4,5 % pour les autres frais médicaux).

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

## 7. Immobilisations corporelles

<b>Coût</b>	Solde au 30 avril 2016	Acquisitions	Dispositions, radiations et transferts	Solde au 30 avril 2017
Terrains	767 869 \$	- \$	- \$	767 869 \$
Bâtiments	1 130 158	18 215	(4 000)	1 144 373
Constructions en cours	16 832	80 449	-	97 281
Projet de technologie informatique en cours	24 298	9 095	(33 393)	-
Livres	88 567	6 968	-	95 535
Équipements et ameublement	206 999	24 178	(17 025)	214 152
Matériel et logiciel informatique	17 379	897	28 575	46 851
<b>Total</b>	<b>2 252 102 \$</b>	<b>139 802 \$</b>	<b>(25 843) \$</b>	<b>2 366 061 \$</b>

Les acquisitions et les dispositions au 30 avril 2016 totalisaient 106 409 \$ et 20 907 \$ respectivement.

<b>Amortissement cumulé</b>	Solde au 30 avril 2016	Dépenses d'amortissement	Dispositions et radiations	Solde au 30 avril 2017
Bâtiments	350 867 \$	25 985 \$	4 000 \$	372 852 \$
Livres	68 859	8 308		77 167
Équipements et ameublement	106 343	21 187	17 025	110 505
Matériel et logiciel informatique	10 250	3 064	4 818	8 496
<b>Total</b>	<b>536 319 \$</b>	<b>58 544 \$</b>	<b>25 843 \$</b>	<b>569 020 \$</b>

La dépense d'amortissement et les radiations au 30 avril 2016 totalisaient 57 117 \$ et 20 907 \$ respectivement.

	Valeur nette 30 avril 2017	Valeur nette 30 avril 2016
Terrains	767 869 \$	767 869 \$
Bâtiments	771 521	779 291
Constructions en cours	97 281	16 832
Projet de technologie informatique en cours	-	24 298
Livres	18 368	19 708
Équipements et ameublement	103 647	100 656
Matériel et logiciel informatique	38 355	7 129
<b>Total</b>	<b>1 797 041 \$</b>	<b>1 715 783 \$</b>

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

## 7. Immobilisations corporelles (suite)

	2017	2016
Les acquisitions d'immobilisations sont financées comme suit :		
Financées par des subventions	66 443 \$	35 004 \$
Financées par des ressources internes	47 237	63 502
Financées par obligation	21 753	-
Don d'immobilisations	4 369	7 903
	139 802 \$	106 409 \$

## 8. Crédoeurs et charges à payer

Les crédoeurs et charges à payer comprennent un montant de 7 091 \$ (6 922 \$ en 2016) au titre des sommes à remettre à l'État, englobant les montants à payer au titre des cotisations salariales.

## 9. Revenus reportés

	2017	2016
Solde au début de l'exercice	278 045 \$	233 448 \$
Apports reçus au cours de l'exercice	519 893	552 495
Reconnus à titre de revenu	(519 259)	(503 879)
Transfert aux apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	(7 615)	(4 019)
Solde à la fin de l'exercice	271 064 \$	278 045 \$

Le solde est constitué des fonds suivants :

	2017	2016
Fonctionnement	36 066 \$	32 126 \$
Recherche subventionnée et fiducie	205 238	211 770
Immobilisations	29 760	34 149
Total	271 064 \$	278 045 \$

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

## 10. Apports reportés afférents aux immobilisations

Les apports reportés afférents aux immobilisations représentent le montant non amorti des apports restreints reçus ayant servi à l'acquisition d'immobilisations. Les variations survenues dans le solde des apports reportés pour l'exercice sont les suivantes :

	2017	2016
Solde au début de l'exercice	364 500 \$	341 692 \$
Transferts de revenus reportés	7 615	4 019
Apports reçus au cours de l'exercice	61 648	34 812
Apports en nature reçus au cours de l'exercice	4 369	7 903
	73 632	46 734
Reconnus à titre de revenu		
Subventions de recherche	(13 117)	(12 778)
Subventions en immobilisations	(8 438)	(8 303)
Dons	(3 181)	(2 845)
	(24 736)	(23 926)
Solde à la fin de l'exercice	413 396 \$	364 500 \$

## 11. Dette à long terme

	2017	2016
Emprunt sur une résidence d'étudiants à taux flottant converti en un prêt à taux fixe de 7,064 %, par un swap de taux d'intérêt venant à échéance en août 2026. Les remboursements mensuels de 228 \$ comprennent le capital et les intérêts.	18 150 \$	19 461 \$
Emprunt hypothécaire sur résidences d'étudiants venant à échéance en juin 2016.	-	12
Débetures non garanties de série A, échéant le 15 avril 2043. Les versements d'intérêts sont payables semi annuellement au taux de 6,28 %.	150 000	150 000
Débetures non garanties de série B, échéant le 12 octobre 2056. Les versements d'intérêts sont payables semi annuellement au taux de 3,256 %.	200 000	-
	368 150	169 473
Portion échéant à moins d'un an	(1 407)	(1 324)
	366 743 \$	168 149 \$

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017

(en milliers de dollars)

## 11. Dette à long terme (suite)

Les versements annuels sur capital se chiffrent à :

2018	1 407 \$
2019	1 510
2020	1 620
2021	1 739
2022	1 865
et suivants	360 009
	<b>368 150 \$</b>

### *Swap de taux d'intérêt*

L'Université a conclu une entente de swap de taux d'intérêts sur une résidence d'étudiants afin de minimiser l'impact des flux de trésorerie futurs liés aux variations de taux d'intérêt. L'Université a désigné ce contrat d'échange de taux d'intérêt comme étant une couverture de flux efficace aux fins de comptabilité.

La juste valeur des swaps de taux d'intérêt est de 5 166 \$ (6 231 \$ en 2016) ce qui représente le montant que l'Université aurait à payer si l'entente se terminait à cette date. L'Université est à jour par rapport aux paiements requis pour s'acquitter du prêt et de l'entente de swap de taux d'intérêts.

### *Fonds d'amortissement*

Un fonds d'amortissement a été créé afin d'accumuler un montant de 350 000 \$ nécessaire pour faire face aux obligations des débiteures non garanties de série A et de série B échéant respectivement le 15 avril 2043 et le 12 avril 2056. Au 30 avril 2017, le solde du fonds d'amortissement incluant les intérêts courus est de 49 566 \$ (34 412 \$ en 2016). Ce montant est inclus dans les placements à long terme et sa contrepartie est dans l'actif net affecté.

### *Ligne de crédit*

L'Université a obtenu des autorisations de crédit permettant à l'Université d'emprunter jusqu'à 26 500 \$ au taux préférentiel. Les marges de crédit sont sujettes à une révision annuelle. Au 30 avril 2017, il n'y avait aucun montant emprunté sous ces autorisations de crédit.

### *Intérêts*

	2017	2016
Intérêts payés et encourus reliés à la dette à long terme	14 136 \$	10 847 \$

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

## 12. Actif net affecté d'origine interne - autres

Le solde de l'actif net affecté d'origine interne - autres est constitué des fonds suivants :

	2017	2016
Fonds de fonctionnement	108 083 \$	104 969 \$
Fonds des services auxiliaires - opérations	2 175	4 348
Fonds de recherche	35 012	26 171
Fonds de fiducie	13 905	14 741
Fonds d'immobilisations	96 190	91 267
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>255 365 \$</b>	<b>241 496 \$</b>

## 13. Dotations

Les apports reçus à titre de dotation comprennent les dons restreints reçus par l'Université. Les dons qui ont été désignés à l'interne à titre de dotation sont comptabilisés sous forme de transfert. Les rendements des placements gagnés par les dotations sont utilisés en accord avec les diverses intentions négociées par les donateurs ou par l'Université à sa discrétion. Afin d'assurer une protection des capitaux, l'Université protège le pouvoir d'achat futur de ses dotations en désignant une partie de son rendement annuel gagné par les dotations. Conséquemment, l'Université a institué comme principe de fixer le montant des revenus pouvant être dépensés à 3,5 % (3,5 % en 2016) de la juste valeur moyenne du fonds au cours des 12 derniers trimestres. Le but de cette politique est de permettre à l'Université de distribuer un montant constant de revenu de dotations sur une base annuelle quel que soit le revenu de placement gagné dans l'année fiscale.

Les activités dans le fonds de dotation ont été les suivantes :

	2017	2016
Solde au début de l'exercice	241 944 \$	254 780 \$
Apports d'origine externe	7 789	4 662
Transferts d'apports d'origine interne (retraits) et jumelage de dons	783	(4 632)
Revenus de placements (pertes), net des frais	28 197	(4 157)
Revenus de placements rendus disponibles pour la dépense	(8 583)	(8 709)
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>270 130 \$</b>	<b>241 944 \$</b>

Le solde est constitué des fonds suivants :

	2017	2016
Affectation d'origine interne	37 705 \$	34 184 \$
Affectation d'origine externe	232 425	207 760
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>270 130 \$</b>	<b>241 944 \$</b>

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

## 13. Dotations (suite)

Le fonds de dotation se compose de :

	2017	2016
Contribution permanente au fonds de dotation	197 996 \$	189 424 \$
Montant cumulatif pour protéger les capitaux	72 134	52 520
	270 130 \$	241 944 \$

Le montant cumulatif pour protéger les capitaux est basé sur la valeur marchande des investissements.

## 14. Actif net investi en immobilisations

L'actif net investi en immobilisations est constitué des montants suivants :

	2017	2016
Immobilisations corporelles	1 797 041 \$	1 715 783 \$
Moins les montants financés par		
Dette à long terme	(182 182)	(161 752)
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 10)	(413 396)	(364 500)
Solde à la fin de l'exercice	1 201 463 \$	1 189 531 \$

Les variations survenues dans l'actif net investi en immobilisations sont les suivantes :

	2017	2016
Remboursement de la dette à long terme	1 324 \$	1 246 \$
Acquisitions d'immobilisations	139 802	106 409
Apports reportés afférents aux immobilisations reconnus à titre de revenu (note 10)	24 736	23 926
Augmentation de l'actif net investi en immobilisations	165 862	131 581
Amortissement des immobilisations	(58 544)	(57 117)
Transfert de revenus reportés (note 9)	(7 615)	(4 019)
Apports reçus afférents aux immobilisations (note 10)	(66 017)	(42 715)
Utilisation de l'obligation	(21 754)	-
Diminution de l'actif net investi en immobilisations	(153 930)	(103 851)
Variation de l'actif net investi en immobilisations	11 932 \$	27 730 \$

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

## 15. Subventions de recherche et contrats

Les revenus de subventions de recherche et contrats sont composés de :

	2017	2016
Activités reliées à la recherche	126 059 \$	113 787 \$
Activités reliées à la fiducie	15 297	8 220
<b>Total</b>	<b>141 356 \$</b>	<b>122 007 \$</b>

### *Activités reliées à la recherche*

En plus des subventions de recherche et contrats présentés à l'état consolidé des résultats, les chercheurs de l'Université contribuent activement à des activités de recherche dont les subventions sont versées directement aux institutions de recherche affiliées à l'Université. Ces institutions sont l'Institut des finances publiques et de la démocratie ainsi que les institutions hospitalières de recherche affiliées à l'Université (l'Institut de recherche de l'Hôpital d'Ottawa, l'Institut de recherche du Centre hospitalier pour enfants de l'est de l'Ontario, la Société de recherche de l'Institut de cardiologie d'Ottawa, l'Institut de recherche Élisabeth Bruyère, l'Institut de recherche de l'Université d'Ottawa sur la santé mentale et l'Hôpital Montfort). Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017, les revenus de subvention de recherche dans le cadre de ces activités sont estimées à 157 346 \$ (2016 - 166 785 \$) (montants non audités).

## 16. Avantages sociaux

Les avantages sociaux sont composés de :

	2017	2016
Charges pour avantages sociaux	49 084 \$	51 807 \$
Charges pour avantages sociaux futurs (note 6)		
Régime de retraite		
Service courant	42 548	43 093
Frais de financement	(6 958)	(12 726)
	35 590	30 367
Autres avantages (note 6)	5 482	5 793
	90 156 \$	87 967 \$

## 17. Ententes interinstitutionnelles reliées à la recherche et autres

Ces dépenses consistent en des montants remis à des institutions reliées à la recherche et d'autres partenaires dans le cadre de contrats conclus par l'Université et ces partenaires pour lesquels l'Université est le maître d'œuvre. Un revenu équivalent est comptabilisé comme revenu de subventions de recherche et de contrats.



# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

## 18. Engagements et éventualités

### *Auto assurance*

L'Université est membre du Mécanisme d'assurance réciproque pour les universités canadiennes (CURIE), une coopérative d'auto assurance qui comprend au-delà de quarante universités et collèges canadiens. CURIE assure les dommages à la propriété, la responsabilité civile et les risques d'erreur et d'omission. Si les primes perçues et les réserves cumulées sont insuffisantes pour couvrir les dépenses et réclamations des membres, l'Université pourrait se voir dans l'obligation de payer des sommes additionnelles.

### *Litiges*

L'Université est impliquée dans des litiges en instance et des revendications qui se posent dans le cours normal de ses activités. Selon la direction, l'Université dispose de défenses solides et une couverture d'assurance appropriée en place qui ne devraient pas avoir une incidence importante sur la situation financière de l'Université. Il existe aussi d'autres revendications ou réclamations potentielles où le résultat final ne peut être déterminé pour le moment. Les pertes supplémentaires liées aux réclamations seraient enregistrées dans l'année au cours de laquelle le montant du passif est susceptible d'être estimé ou les ajustements aux montants comptabilisés sont jugés nécessaires.

### *Instruments d'infrastructure et de placement immobilier*

Selon les modalités de son portefeuille d'investissements actuels, l'Université a des engagements de financement relatif à des instruments d'infrastructure et de placement immobilier qui peuvent être financés au cours des prochains exercices en vertu des modalités de ces accords. Le total de ces engagements, au 30 avril 2017, était de 68 773 \$ (76 142 \$ en 2016).

### *Montants octroyés en vertu d'ententes*

Dans le cours normal de ses activités, l'Université signe des ententes en vertu desquelles des montants lui sont octroyés pour l'exécution des projets qui sont assujettis à des modalités qui régissent l'utilisation des fonds. Les bailleurs de fonds peuvent effectuer une vérification des registres comptables de l'Université pour s'assurer du respect de ces modalités. Dans l'éventualité où des montants pourraient faire l'objet de remboursement à l'organisme de financement, les ajustements nécessaires seront affectés à l'exercice au cours duquel ils seront constatés.

### *Engagements contractuels*

L'Université a entrepris la construction et la rénovation de certaines installations. Au 30 avril 2017, l'Université avait conclu des ententes contractuelles de l'ordre d'environ 95 196 \$ (42 911 \$ en 2016).

### *Obligation découlant d'un contrat de location-exploitation*

L'Université d'Ottawa a signé des contrats à long terme de location-exploitation pour de l'espace.

Les paiements futurs minimums exigibles pour les 5 prochaines années sont les suivants :

---

2018	5 231	\$
2019	5 258	
2020	5 223	
2021	5 291	
2022	5 321	

---

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

## 19. Gestion du capital

Les objectifs de l'Université dans sa gestion du capital visent à préserver son capital et à optimiser le revenu de placement qu'elle en retire. L'Université définit son capital comme étant les actifs nets non affectés, les actifs nets affectés d'origine interne, les fonds affectés à titre de dotation et la dette à long terme.

### *Gestion de la dette*

Le Bureau des Gouverneurs a approuvé un règlement sur la gestion de la dette. Ses objectifs sont :

- veiller au recours judicieux de la dette pour atteindre les principaux objectifs stratégiques de l'Université;
- faire en sorte que l'Université maintienne son accès aux marchés financiers;
- harmoniser le recours stratégique à la dette avec les politiques d'investissement de l'Université afin de gérer le coût global du capital, de minimiser les coûts à long terme du service de la dette et de veiller à ce que le niveau général de risque n'excède pas les niveaux acceptables;
- tenir compte de l'actif et du passif de l'Université ainsi que des conditions du marché dans l'évaluation des différents titres et stratégies d'emprunt, notamment le financement provisoire et les produits dérivés;
- guider la relation permanente avec les agences de cotation, les acheteurs d'obligations et autres mandants externes, en communiquant la démarche de gestion employée pour les stratégies financières mises en œuvre par l'Université.

Le règlement prévoit deux ratios que l'Université doit rencontrer, soit :

	Seuil	Ratios 2017	Ratios 2016
Actif net comparativement à la dette	> 0.5x	0,97	2,05
Fardeau de la dette	< 0.5%	2,68%	1,62%

L'Université peut émettre une nouvelle dette uniquement pour les projets en immobilisation approuvés par le Bureau des Gouverneurs. Les dettes reliées aux services auxiliaires sont exclues du calcul de ces ratios. La direction fait rapport annuellement au Bureau quant au respect de ce règlement.

### *Gestion du fonds de dotation*

Le Bureau des Gouverneurs de l'Université a approuvé un règlement sur les fonds de dotation à capital permanent, qui régit la gestion de ces fonds de dotation. Les fonds sont investis conformément aux politiques de l'Université en la matière, approuvées par le Bureau des Gouverneurs. Les objectifs principaux du fonds sont :

- de produire un rendement réel de 4,0 % après dépenses, sur une période mobile de quatre ans. Cet objectif permet au fonds de rencontrer ses obligations de dépenses, tout en maintenant la valeur à long terme du capital; et
- de produire un rendement qui dépasse un indice repère composé d'indices financiers représentatifs de la composition du portefeuille, tel qu'établi par le Comité des finances et de trésorerie du Bureau des Gouverneurs.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

## 19. Gestion du capital (suite)

### *Gestion du fonds de dotation (suite)*

L'Énoncé des principes et objectifs de placement du portefeuille à long terme de l'Université (EPOP) définit les catégories d'actifs, les cibles s'y rattachant et les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) tels qu'établis dans les Principes pour l'investissement responsable soutenus par les Nations-Unies (PRI) approuvés par le Bureau des Gouverneurs. Les catégories d'actifs et les cibles s'établissent comme suit :

Catégorie d'actifs	Minimum	Cible	Maximum
Actions	40%	50%	60%
Revenus fixes	15%	20%	35%
Alternatifs	15%	30%	40%

Les fonds ne peuvent être investis que dans des placements rencontrant les critères de qualité minimums définis par le règlement, tels qu'établis par des agences de crédit reconnues.

L'Université s'est conformée aux règlements relatifs au capital au cours de l'exercice.

### *Gestion de l'encaisse*

L'Université maintient des espèces et quasi-espèces, des placements à court terme et à long terme pour financer ses actifs nets affectés d'origine interne et les actifs nets des dotations en plus de détenir des montants d'encaisse reçus en avance de la livraison des services, comme suit :

	2017	2016
Espèces et quasi-espèces non restreintes	43 406 \$	47 995 \$
Espèces et quasi-espèces restreintes:		
Débiteurs relatifs à la recherche (note 4)	(65 314)	(63 134)
Revenus reportés	271 064	278 045
Obligations pour projets en immobilisation	185 968	7 720
Actif net affecté d'origine interne - autres (note 12)		
Fonds de fonctionnement	108 083	104 969
Fonds des services auxiliaires - opérations	2 175	4 348
Fonds de recherche	35 012	26 171
Fonds de fiducie	13 905	14 741
Fonds d'immobilisations - services auxiliaires	27 518	18 789
Fonds d'immobilisations - autres	68 672	72 478
Fonds d'amortissement	49 566	34 412
Actif net - dotations	270 130	241 944
Total - espèces et quasi-espèces restreintes	966 779	740 483
Total espèces et quasi-espèces, placements à court terme et à long terme	1 010 185 \$	788 478 \$

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

---

## 20. Instruments financiers

### *Risque lié au taux d'intérêt*

L'Université est exposée au risque de taux d'intérêt sur ses instruments financiers à taux d'intérêt fixe. De plus amples détails sur les placements à taux fixe sont inclus dans les notes 3 et 5 et sur la dette à long terme à la note 11.

### *Risque de crédit*

C'est le risque qu'une des parties à un instrument financier manque à ses obligations et fasse subir une perte financière à l'autre partie. L'EPOP de l'Université, qui est revu chaque année, spécifie les placements admissibles ainsi que les lignes directrices et les restrictions concernant chaque catégorie de placements admissibles, de manière à réduire le risque de crédit.

Le risque de crédit maximal de l'Université correspond à la juste valeur des placements et des débiteurs inscrite à l'état de la situation financière.

Il y a concentration du risque lorsqu'une portion importante du portefeuille est constituée de placements dans des valeurs présentant des caractéristiques semblables ou sensibles aux mêmes facteurs économiques, politiques ou autres. L'Université contrôle la santé financière de ses placements de manière continue avec l'aide du Comité des finances et de trésorerie du Bureau des Gouverneurs et de ses conseillers en placements.

### *Risque de change*

Le risque de change découle des titres de participation étrangers et des obligations étrangères détenus par l'Université. Une stratégie de couverture peut être utilisée pour réduire le risque de fluctuation relié aux devises étrangères, telle que définie par l'EPOP.

### *Risque de liquidité*

Le risque de liquidité est le risque que l'Université soit incapable de remplir ses obligations en temps opportun ou à un coût raisonnable. L'Université gère son risque de liquidité en surveillant ses besoins d'exploitation. L'université prépare des prévisions budgétaires et de trésorerie afin de s'assurer qu'elle dispose de fonds suffisants pour s'acquitter de ses obligations.

Il n'y a eu aucun changement à l'exposition aux risques au cours de l'exercice.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

---

## 21. Entité consolidée

Le 13 janvier 2010, l'Université a créé la société 7311842 Canada Inc. qui est une filiale en propriété exclusive enregistrée en vertu de la Loi sur les sociétés par actions de régime fédéral. Le but de cette filiale est de détenir, au nom de l'Université, certains placements se trouvant à l'extérieur du Canada.

Au 30 avril 2017, la filiale possédait 19 970 \$ d'actifs, 1 460 \$ de passifs et 18 510 \$ de capitaux propres (2016 - la filiale possédait 19 100 \$ d'actifs, 1 300 \$ de passifs et 17 700 \$ de capitaux propres). Au cours de l'exercice, la filiale a réalisé un résultat net de 1 200 \$ (2016 - résultat net de 2 500 \$).

L'Université comptabilise sa participation dans 7311842 Canada Inc. à la valeur de consolidation et l'investissement est inclus dans le poste Placements à long terme à l'état consolidé de la situation financière.

## 22. Promesses de dons à recevoir

La valeur de réalisation estimée des principaux dons qui ont été promis mais non reçus au 30 avril 2017 était environ 47 486 \$ (32 533 \$ en 2016). Ces promesses ne sont pas enregistrées dans ces états financiers consolidés.

## 23. Informations comparatives

Certaines informations comparatives de l'exercice précédent ont été reclassées afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour l'exercice courant.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2017  
(en milliers de dollars)

## 24. Fonds fiduciaire d'initiative pour les étudiantes et étudiants de l'Ontario et fiducie de l'Ontario en soutien aux étudiants

L'actif net reçu à titre de dotation inclut des sommes octroyées par le gouvernement de l'Ontario dans le cadre des phases I et II du Fonds fiduciaire d'initiative pour les étudiantes et étudiants de l'Ontario (FFIEO) et à la Fiducie d'aide aux étudiantes et étudiants de l'Ontario, permettant le jumelage de certains dons reçus par l'Université à titre de dotation. Les revenus de placements de ces fonds doivent être utilisés pour fournir de l'aide financière aux étudiants et étudiantes ontariens.

Conformément aux directives émises par le Ministère de l'enseignement supérieur et de la formation professionnelle, les transactions concernant le Fonds fiduciaire d'initiative pour les étudiantes et étudiants de l'Ontario et le Fonds de l'Ontario en soutien aux étudiants doivent être présentées dans ces états financiers pour l'exercice clos le 31 mars 2017.

Fonds de dotation	Fonds fiduciaires d'initiative pour les étudiantes et étudiants de l'Ontario		Fonds de l'Ontario en soutien aux étudiants	Total 2017	Total 2016
	Phase I	Phase II			
Solde au début de l'exercice	19 197 \$	5 582 \$	28 086 \$	52 865 \$	52 242 \$
Augmentation du capital	211	34	222	467	623
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>19 408 \$</b>	<b>5 616 \$</b>	<b>28 308 \$</b>	<b>53 332 \$</b>	<b>52 865 \$</b>

  

Variations des soldes dans les fonds dépensables disponibles aux étudiants	Fonds fiduciaires d'initiative pour les étudiantes et étudiants de l'Ontario		Fonds de l'Ontario en soutien aux étudiants	Total 2017	Total 2016
	Phase I	Phase II			
Solde au début d'exercice	7 848 \$	1 340 \$	3 674 \$	12 862 \$	15 967 \$
Revenus de placements nets des dépenses d'investissement et augmentation du capital	2 642	554	1 428	4 624	(873)
Bourses émises	(1 436)	(256)	(493)	(2 185)	(2 232)
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>9 054 \$</b>	<b>1 638 \$</b>	<b>4 609 \$</b>	<b>15 301 \$</b>	<b>12 862 \$</b>
Nombre de récipiendaires	887	68	262	1 217	1 159
Valeur aux livres du fonds de dotation	28 462 \$	7 254 \$	32 917 \$	68 633 \$	65 727 \$

# Université d'Ottawa

## Annexe 1 - État des résultats et évolution de l'actif net par fonds Exercices clos le 30 avril 2017 et 2016

(en milliers de dollars)	Fonds de fonctionnement		Fonds auxiliaires		Fonds de recherche		Fonds de fiducie		Fonds d'immobilisations et d'amortissement		Dotation		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
<b>PRODUITS</b>														
Subventions de fonctionnement	380 167	382 519	301	243	-	-	-	-	-	-	-	-	380 468	382 762
Droits de scolarité et autres frais	380 779	360 140	1 027	1 044	-	-	-	-	-	-	-	-	381 806	361 184
Subventions de recherche et contrats	-	-	-	-	126 059	113 787	15 297	8 220	-	-	-	-	141 356	122 007
Logements étudiants	-	-	26 016	24 836	-	-	-	-	-	-	-	-	26 016	24 836
Ventes de services	9 309	9 565	10 494	9 476	2 835	-	2 865	2 114	-	-	-	-	25 503	21 155
Dons	1 836	2 194	22	-	6 533	7 478	4 512	4 231	415	415	-	-	13 318	14 318
Revenus de placements	16 810	10 664	2	19	181	3 145	9 063	8 437	2 872	22 105	-	-	28 928	44 370
Subventions en immobilisation	-	-	-	-	-	-	-	-	8 438	8 303	-	-	8 438	8 303
Autres	10 889	10 522	6 280	5 832	1 074	884	8 248	8 830	1 866	595	-	-	28 357	26 663
	799 790	775 604	44 142	41 450	136 683	125 294	39 985	31 832	13 590	31 418	-	-	1034 190	1005 598
<b>CHARGES</b>														
Salaires	483 185	461 899	7 446	6 959	39 701	39 862	10 595	10 955	-	-	-	-	540 927	519 675
Avantages sociaux	82 088	79 625	1 527	1 226	4 817	5 020	1 724	2 096	-	-	-	-	90 156	87 967
Approvisionnements et autres services contractuels	95 995	86 022	17 778	18 085	22 373	31 900	7 705	7 958	7 412	3 093	-	-	151 263	147 058
Bourses et aide financière	63 468	66 116	3	1	22 239	21 941	9 031	9 002	-	-	-	-	94 741	97 060
Honoraires professionnels	1 026	1 414	-	-	53	36	8	18	-	-	-	-	1 087	1 468
Ententes interinstitutionnelles reliées à la recherche et autres	667	751	-	-	30 980	19 865	1 708	2 100	-	-	-	-	33 355	22 716
Déplacements	7 409	7 729	118	160	7 990	8 398	2 082	2 091	-	-	-	-	17 599	18 378
Intérêts et frais bancaires	10 855	7 931	4 669	4 363	4	2	25	19	-	-	-	-	15 553	12 315
Amortissement des immobilisations corporelles	19 951	19 285	3 577	3 518	14 423	13 138	997	1 030	19 596	20 146	-	-	58 544	57 117
Autres	14 098	15 845	(699)	2 126	2 783	2 629	2 658	2 489	-	-	-	-	18 840	23 089
	778 742	746 617	34 419	36 438	145 363	142 791	36 533	37 758	27 008	23 239	-	-	1022 065	986 843
<b>EXCÉDENT (DÉFICIENCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES AVANT L'ÉLÉMENT SUIVANT</b>	21 048	28 987	9 723	5 012	(8 681)	(17 497)	3 452	(5 926)	(13 417)	8 179	-	-	12 125	18 755
Gains (pertes) non réalisés sur investissements	30 842	(9 493)	2	(17)	333	(2 800)	-	-	5 268	(19 678)	-	-	36 445	(31 988)
<b>EXCÉDENT (DÉFICIENCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES AVANT LES TRANSFERTS</b>	51 890	19 494	9 725	4 995	(8 348)	(20 297)	3 452	(5 926)	(8 149)	(11 499)	-	-	48 570	(13 233)
Transferts - fond d'immobilisations	(6 571)	(7 378)	(10 910)	(13 429)	193	3 607	(2 613)	(1 147)	19 901	17 347	-	-	-	-
Transferts - autres	(16 564)	(12 413)	1 640	1 356	15 403	11 064	(1 262)	4 625	-	-	783	(4 632)	-	-
<b>EXCÉDENT (DÉFICIENCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES</b>	28 755	(297)	455	(7 078)	7 248	(5 626)	(423)	(1 448)	11 752	5 848	783	(4 632)	48 570	(13 233)
Variation nette - actif net affecté d'origine interne	(18 809)	(42 564)	(2 628)	(2 659)	1 593	1 681	(413)	(45)	20 257	43 587	-	-	-	-
Apports reçus à titre de dotation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 789	4 662	7 789	4 662
Revenus (pertes) de placement nets gagnés pour les dotations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19 614	(12 866)	19 614	(12 866)
Réévaluation des avantages sociaux futurs	131 864	(106 317)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131 864	(106 317)
<b>VARIATION NETTE DANS LES ACTIFS NETS</b>	141 810	(149 178)	(2 173)	(9 737)	8 841	(3 945)	(836)	(1 493)	32 009	49 435	28 186	(12 836)	207 837	(127 754)
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	164 179	347 769	4 348	14 085	26 171	30 116	14 741	16 234	1 315 210	1 231 363	241 944	254 780	1 766 593	1 894 347
<b>ACTIF NET A LA FIN DE L'EXERCICE</b>	305 989	164 179	2 175	4 348	35 012	26 171	13 905	14 741	1 347 219	1 315 210	270 130	241 944	1 974 430	1 766 593

### L'ACTIF NET EST COMPOSÉ DE:

Non affecté	93	1 815	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93	1 815
Affecté d'origine interne - autres (note 12)	108 083	104 969	2 175	4 348	35 012	26 171	13 905	14 741	96 190	91 267	-	-	255 365	241 496
Fonds d'amortissement	-	-	-	-	-	-	-	-	49 566	34 412	-	-	49 566	34 412
Avantages sociaux futurs (note 6)	197 813	57 395	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	197 813	57 395
Investi en immobilisations (note 14)	-	-	-	-	-	-	-	-	1 201 463	1 189 531	-	-	1 201 463	1 189 531
Dotations (note 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	270 130	241 944	270 130	241 944
	305 989	164 179	2 175	4 348	35 012	26 171	13 905	14 741	1 347 219	1 315 210	270 130	241 944	1 974 430	1 766 593