

États financiers consolidés de

# **UNIVERSITÉ D'OTTAWA**

Exercice clos le 30 avril 2018

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

États financiers consolidés

Exercice clos le 30 avril 2018

Déclaration de responsabilité administrative

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 - États consolidés des résultats et de l'évolution de l'actif net par fonds 24

## DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ ADMINISTRATIVE

Le 24 septembre 2018

La Direction de l'Université d'Ottawa ("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 2018 ainsi ses résultats d'exploitation consolidés, l'évolution de l'actif net consolidé et 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 2018 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 2018, 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



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 2018 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. / SENCRL*

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Le 24 septembre 2018

Ottawa (Canada)

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

État consolidé de la situation financière

30 avril 2018, avec informations comparatives de 2017  
(en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actifs</b>		
Actif à court terme		
Espèces	18 041 \$	17 155 \$
Placements à court terme (note 3)	235 092	273 642
Débiteurs (note 4)	98 668	108 460
Frais payés d'avance	14 410	14 481
	<u>366 211</u>	<u>413 738</u>
Placements à long terme (notes 5 et 21)	711 259	719 388
Actifs pour avantages sociaux futurs (note 6)	246 488	197 813
Immobilisations corporelles (note 7)	1 970 825	1 797 041
	<u>3 294 783 \$</u>	<u>3 127 980 \$</u>
<b>Passifs et actif net</b>		
Passifs à court terme		
Créditeurs et charges à payer (note 8)	129 896 \$	100 940 \$
Revenus reportés (note 9)	274 729	271 064
Portion de la dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 11)	1 510	1 407
	<u>406 135</u>	<u>373 411</u>
Apports reportés afférents aux immobilisations (note 10)	437 948	413 396
Dette à long terme (note 11)	365 233	366 743
	<u>1 209 316</u>	<u>1 153 550</u>
Actif net		
Non affecté	123	93
Affecté d'origine interne - autres (note 12)	271 008	255 365
Fonds d'amortissement (note 11)	54 035	49 566
Avantages sociaux futurs (note 6)	246 488	197 813
Investi en immobilisations (note 14)	1 234 156	1 201 463
Dotations (note 13)	279 657	270 130
	<u>2 085 467</u>	<u>1 974 430</u>
	<u>3 294 783 \$</u>	<u>3 127 980 \$</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 2018, avec informations comparatives de 2017  
(en milliers de dollars)

	2018	2017
	(Annexe 1)	
<b>Produits</b>		
Subventions de fonctionnement	392 612 \$	387 765 \$
Droits de scolarité et autres frais	403 703	381 806
Subventions de recherche et contrats (notes 15 et 17)	136 482	134 059
Logements étudiants	27 970	26 016
Ventes de services	25 043	25 503
Dons	14 293	13 318
Revenus de placements (note 5)	61 389	26 883
Amortissement des apports reportés antérieurement afférents aux subventions en immobilisations (note 10)	9 549	8 438
Autres	28 778	28 357
	<u>1 099 819</u>	<u>1 032 145</u>
<b>Charges</b>		
Salaires	550 898	540 927
Avantages sociaux (note 16)	85 752	90 156
Approvisionnements et autres services contractuels	137 064	151 263
Bourses et aide financière	95 115	94 741
Honoraires professionnels	1 335	1 087
Ententes interinstitutionnelles reliées à la recherche et autres (note 17)	31 275	33 355
Déplacements	17 704	17 599
Intérêts et frais bancaires	18 798	15 553
Amortissement des immobilisations	64 206	58 544
Autres	20 835	18 840
	<u>1 022 982</u>	<u>1 022 065</u>
<b>Excédent des produits sur les charges avant l'élément suivant</b>	<u>76 837 \$</u>	<u>10 080 \$</u>
Variation de la juste valeur des placements évalués à la juste valeur (note 5)	(7 065)	38 490
<b>Excédent des produits sur les charges</b>	<u>69 772 \$</u>	<u>48 570 \$</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 2018, avec informations comparatives de 2017  
(en milliers de dollars)

	Non-affecté	Affecté origine interne				Dotations (note 13)	2018 Total	2017 Total
		Autres (note 12)	Fonds d'amortissement	Avantages sociaux futurs	Investi en immobilisations			
Actif net au début de l'exercice	93 \$	255 365 \$	49 566 \$	197 813 \$	1 201 463 \$	270 130 \$	1 974 430 \$	1 766 593 \$
Excédent des produits sur les charges	69 772	-	-	-	-	-	69 772	48 570
Variation nette - affecté d'origine interne (notes 6 & 14)	(64 045)	8 831	-	22 521	32 693	-	-	-
Réévaluation et autres éléments (note 6)	-	-	-	26 154	-	-	26 154	131 864
Apports d'origine interne et jumelage de dons (note 13)	(1 228)	-	-	-	-	1 228	-	-
Apports d'origine externe (note 13)	-	-	-	-	-	3 542	3 542	7 789
Transfer aux fonds restreints (note 13)	-	6 812	-	-	-	(6 812)	-	-
Revenus nets de placement gagnés	(4 469)	-	4 469	-	-	11 569	11 569	19 614
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<b>\$ 123 \$</b>	<b>271 008 \$</b>	<b>54 035 \$</b>	<b>246 488 \$</b>	<b>1 234 156 \$</b>	<b>279 657 \$</b>	<b>2 085 467 \$</b>	<b>1 974 430 \$</b>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.



# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

État consolidé des flux de trésorerie

Exercice clos le 30 avril 2018, avec informations comparatives de 2017  
(en milliers de dollars)

	2018	2017
Provenance (utilisation) des espèces		
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits sur les charges	69 772 \$	48 570 \$
Éléments sans incidence sur l'encaisse:		
Variation de la juste valeur des placements évalués à la juste valeur	7 065	(38 490)
Amortissement des immobilisations	64 206	58 544
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations (note 10)	(27 224)	(24 736)
Dépenses d'avantages sociaux futurs	32 817	41 072
Cotisations versées pour avantages sociaux futurs	(55 338)	(49 626)
	91 298	35 334
<u>Variation des soldes hors caisse du fonds de roulement</u>	42 484	(12 027)
	133 782	23 307
Activités d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations (note 7)	(237 990)	(139 802)
Dispositions (acquisitions) de placements à long terme	39 614	(208 976)
	(198 376)	(348 778)
Activités de financement		
Augmentation des apports reportés afférents aux immobilisations (note 10)	51 776	73 632
Produit d'émission de la dette à long terme	-	200 000
Remboursement de la dette à long terme	(1 407)	(1 324)
Apports et revenus de placement gagnés pour les dotations (note 13)	15 111	27 403
	65 480	299 711
<u>Augmentation (diminution) des espèces</u>	886	(25 760)
Espèces, au début de l'exercice	17 155	42 915
<u>Espèces, à la fin de l'exercice</u>	18 041 \$	17 155 \$

Les espèces comprennent les découverts bancaires remboursables à la demande et faisant partie intégrante de la gestion de l'encaisse de l'Université.

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercice clos le 30 avril 2018  
(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 affectés d'origine externe 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 revenus de placements sur les fonds de dotation qui sont disponibles pour les décaissements sont reportés et constatés à titre de revenus dans la période où les dépenses reliées sont encourues.

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 2018  
(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.

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 l'état consolidé de la situation financière. 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 2018  
(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 directement 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.

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.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

## 2. Principales conventions comptables (suite)

### h) Instruments financiers (suite)

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 le futur. 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 non rémunérés

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

## 3. Placements à court terme

Juste valeur

30 avril 2018	Fonds communs	Fonds distincts	Total
Obligations gouvernementales	76 731 \$	- \$	76 731 \$
Obligations de corporations	104 993	53 368	158 361
<b>Total</b>	<b>181 724 \$</b>	<b>53 368 \$</b>	<b>235 092 \$</b>

30 avril 2017	Fonds communs	Fonds distincts	Total
Obligations gouvernementales	55 487 \$	- \$	55 487 \$
Obligations de corporations	75 462	142 693	218 155
<b>Total</b>	<b>130 949 \$</b>	<b>142 693 \$</b>	<b>273 642 \$</b>

Il n'y avait aucune obligation gouvernementale dans les fonds distincts au 30 avril 2018 (2017 - aucune obligation gouvernementale). Les obligations de corporations portent intérêt à des taux allant de 1,58 % à 1,66 % (2017 - 0,8 % à 5,1 %) et des dates d'échéance jusqu'à 2018 (2017 - dates d'échéances jusqu'à 2018).

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

## 4. Débiteurs

	2018	2017
Recherche - subventions et contrats	50 774 \$	65 314 \$
Frais de scolarité et de résidence	30 328	27 072
Autres	32 127	27 802
	113 229	120 188
Provision pour créances douteuses	(14 561)	(11 728)
<b>Total</b>	<b>98 668 \$</b>	<b>108 460 \$</b>

## 5. Placements à long terme

Juste valeur

30 avril 2018	Fonds communs	Fonds distincts	Total
Revenus fixes	66 644 \$	66 736 \$	133 380 \$
Actions canadiennes	48 535	9 284	57 819
Actions étrangères	246 877	65 792	312 669
Immobiliers et infrastructure	136 674	-	136 674
Fonds de couverture	70 717	-	70 717
<b>Total</b>	<b>569 447 \$</b>	<b>141 812 \$</b>	<b>711 259 \$</b>

Le coût des placements à long terme au 30 avril 2018 était de 601 638 \$ (591 650 \$ en 2017).

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
<b>Total</b>	<b>570 823 \$</b>	<b>148 565 \$</b>	<b>719 388 \$</b>

Les coupons d'intérêts sur les placements à revenus fixes offrent des rendements de 1,6 % à 6,3 % (2017 -1,3 % à 12,0 %) et les placements viennent à échéance entre 2019 et 2046 (2017 - échéance entre 2018 et 2067).

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

## 5. Placements à long terme (suite)

Les revenus de placements sont composés de :

	2018	2017
Dividendes, intérêts et autres	11 289 \$	20 730 \$
Gains (pertes) réalisés sur placements	40 993	(2 430)
Revenus de placements des fonds dotés rendus disponibles pour décaissement	9 107	8 583
	61 389	26 883
Variation de la juste valeur des placements évalués à la juste valeur	(7 065)	38 490
<b>Total</b>	<b>54 324 \$</b>	<b>65 373 \$</b>

## 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 2018 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 sera produite au plus tard le 1er janvier 2019 pour les régimes de retraite et au plus tard le 31 décembre 2018 pour les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi et avantages complémentaires.

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

	2018	2017
<b>Régimes de retraite</b>		
Solde au début de l'exercice	252 361 \$	111 329 \$
Dépenses (note 16)	(27 252)	(35 590)
Cotisations de l'employeur	48 171	44 332
Réévaluations et autres items	25 765	132 290
Solde à la fin de l'exercice	299 045	252 361
<b>Autres avantages</b>		
Solde au début de l'exercice	(54 548)	(53 934)
Dépenses (note 16)	(5 565)	(5 482)
Cotisations de l'employeur	7 167	5 294
Réévaluations et autres items	389	(426)
Solde à la fin de l'exercice	(52 557)	(54 548)
<b>Total</b>	<b>246 488 \$</b>	<b>197 813 \$</b>

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(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	2018	2017
Obligation au titre des prestations constituées	(2 040 505) \$	(1 957 740) \$
Juste valeur de l'actif des régimes	2 339 550	2 210 101
<b>Actif pour avantages sociaux futurs</b>	<b>299 045 \$</b>	<b>252 361 \$</b>
<b>Autres avantages</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Obligation au titre des prestations constituées	(52 557) \$	(54 548) \$

D'après la juste valeur des actifs des régimes au 30 avril 2018, les actifs des régimes sont composés de 46,8 % en actions, 20,3 % en placements à revenu fixe et 32,9 % en actifs à rendement réel (2017 - 51,91 % en actions, 17,73 % en placements à revenu fixe et 30,36 % en actifs à rendement réel).

En plus des actifs des régimes de retraite, en date du 30 avril 2018, l'Université dispose d'investissements restreints totalisant 53 858 \$ (52 617 \$ en 2017) desquels 27 059 \$ (25 343 \$ en 2017) sont réservés pour ses obligations de retraite et 26 799 \$ (27 274 \$ en 2017) pour ses autres avantages mentionnés ci-haut (note 12 - fonds de fonctionnement).

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

Régimes de retraite	2018	2017
Taux d'actualisation - obligations	6,25%	6,25%
Taux de croissance de la rémunération incluant l'inflation (PDR = progrès dans le rang)	3,80% échelle PDR à jour	3,80% échelle PDR à jour
Taux d'inflation	2,00%	2,00%

canadiens 2014 du secteur public comme hypothèses actuarielles pour les exercices terminés les 30 avril 2017 et 2018.

Autres avantages	2018	2017
Taux d'actualisation - obligation	6,25%	6,25%
Taux de croissance de la rémunération incluant l'inflation (PDR = progrès dans le rang)	3,8%/2,5% échelle PDR à jour	2,8%/2,6% échelle PDR à jour



# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

## 6. Avantages sociaux futurs (suite)

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

Régimes de retraite	2018	2017
Cotisations de l'employeur - coût normal	39 593 \$	42 402 \$
Cotisations de l'employeur - paiement spécial	8 578	1 930
Cotisations des employés	31 667	27 710
<b>Total des cotisations</b>	<b>79 838 \$</b>	<b>72 042 \$</b>
<b>Total des prestations versées</b>	<b>100 223 \$</b>	<b>91 928 \$</b>
Autres avantages	2018	2017
Cotisations de l'employeur	7 167 \$	5 294 \$
<b>Total des prestations versées</b>	<b>7 167 \$</b>	<b>5 294 \$</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 2018 et pour les 4 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).

## 7. Immobilisations corporelles

Coût	Solde au 30 avril 2017	Acquisitions	Dispositions, radiations et transferts	Solde au 30 avril 2018
Terrains	767 869 \$	1 821 \$	- \$	769 690 \$
Bâtiments	1 143 967	32 433	260 486	1 436 886
Améliorations locatives	406	920	-	1 326
Constructions en cours	97 281	177 750	(260 486)	14 545
Livres	95 535	6 195	-	101 730
Équipements et ameublement	214 152	16 704	(14 113)	216 743
Matériel et logiciel informatique	46 851	2 167	(3 413)	45 605
<b>Total</b>	<b>2 366 061 \$</b>	<b>237 990 \$</b>	<b>(17 526) \$</b>	<b>2 586 525 \$</b>

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

## 7. Immobilisations corporelles (suite)

Les acquisitions et les dispositions au 30 avril 2017 totalisaient 139 802 \$ et 25 843 \$ respectivement.

Amortissement cumulé	Solde au 30 avril 2017	Dépenses d'amortissement	Dispositions et radiations	Solde au 30 avril 2018
Bâtiments	372 449 \$	29 842 \$	- \$	402 291 \$
Améliorations locatives	403	3	-	406
Livres	77 167	7 662	-	84 829
Équipements et ameublement	110 505	23 381	(14 113)	119 773
Matériel et logiciel informatique	8 496	3 318	(3 413)	8 401
<b>Total</b>	<b>569 020 \$</b>	<b>64 206 \$</b>	<b>(17 526) \$</b>	<b>615 700 \$</b>

La dépense d'amortissement et les radiations au 30 avril 2017 totalisaient 58 544 \$ et 25 843 \$ respectivement.

	Valeur nette 30 avril 2018	Valeur nette 30 avril 2017
Terrains	769 690 \$	767 869 \$
Bâtiments	1 034 595	771 518
Améliorations locatives	920	3
Constructions en cours	14 545	97 281
Livres	16 901	18 368
Équipements et ameublement	96 970	103 647
Matériel et logiciel informatique	37 204	38 355
<b>Total</b>	<b>1 970 825 \$</b>	<b>1 797 041 \$</b>

	2018	2017
Les acquisitions d'immobilisations sont financées comme suit :		
Financées par des subventions	48 905 \$	69 262 \$
Financées par des ressources internes	68 269	44 418
Financées par débentures	117 946	21 753
Dons d'immobilisations	2 870	4 369
<b>Total</b>	<b>237 990 \$</b>	<b>139 802 \$</b>

## 8. Crédoeurs et charges à payer

Les crédoeurs et charges à payer comprennent un montant de 7 215 \$ (7 091 \$ en 2017) au titre des sommes à remettre à l'État, englobant les montants à payer au titre des cotisations salariales.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

## 9. Revenus reportés

	2018	2017
Solde au début de l'exercice	271 064 \$	278 045 \$
Apports reçus au cours de l'exercice	533 923	519 893
Reconnus à titre de revenu	(526 415)	(519 259)
Transfert aux apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	(3 843)	(7 615)
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>274 729 \$</b>	<b>271 064 \$</b>

Le solde est constitué des fonds suivants :

	2018	2017
Fonctionnement	42 217 \$	36 066 \$
Recherche subventionnée et fiducie	203 395	205 238
Immobilisations	29 117	29 760
<b>Total</b>	<b>274 729 \$</b>	<b>271 064 \$</b>

## 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 :

	2018	2017
Solde au début de l'exercice	413 396 \$	364 500 \$
Transferts de revenus reportés	3 843	7 615
Apports reçus au cours de l'exercice	45 063	61 648
Apports en nature reçus au cours de l'exercice	2 870	4 369
	51 776	73 632
Reconnus à titre de revenu		
Subventions de recherche	(14 218)	(13 117)
Subventions en immobilisations	(9 549)	(8 438)
Dons	(3 457)	(3 181)
	(27 224)	(24 736)
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>437 948 \$</b>	<b>413 396 \$</b>

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

## 11. Dette à long terme

	2018	2017
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.	16 743 \$	18 150 \$
Débiteures 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
Débiteures 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	200 000
	366 743	368 150
Portion échéant à moins d'un an	(1 510)	(1 407)
<b>Total</b>	<b>365 233 \$</b>	<b>366 743 \$</b>

Les versements sur capital payables annuellement sont les suivants :

2019	1 510 \$
2020	1 620
2021	1 739
2022	1 865
2023	2 002
et suivants	358 007
	366 743 \$

### *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 3 358 \$ (5 166 \$ en 2017) 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 de rembourser la portion capital des obligations lorsqu'elles arriveront à maturité. Au 30 avril 2018, le solde du fonds d'amortissement incluant les revenus de placements courus est de 54 035 \$ (49 566 \$ en 2017). Ce montant est inclus dans les placements à long terme et sa contrepartie est dans l'actif net affecté.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

## 11. Dette à long terme (suite)

### Ligne de crédit

L'Université a obtenu des autorisations de crédit permettant à l'Université d'emprunter jusqu'à 26 500 \$ au taux préférentiel. Ces autorisations de crédit sont sujettes à une révision annuelle. Au 30 avril 2018, il n'y avait aucun montant emprunté sous ces autorisations de crédit.

### Intérêts

	2018	2017
Intérêts payés et encourus reliés à la dette à long terme	17 161 \$	14 136 \$

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

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

	2018	2017
Fonds de fonctionnement	111 164 \$	108 083 \$
Fonds des services auxiliaires - opérations	2 440	2 175
Fonds restreints - recherche	40 793	35 012
Fonds restreints - autres	13 861	13 905
Fonds d'immobilisations	102 750	96 190
Solde à la fin de l'exercice	271 008 \$	255 365 \$

## 13. Dotations

Les apports reçus à titre de dotation sont composés de dons restreints reçus par l'Université. L'Université peut avoir le droit, avec le consentement du donateur, de retirer ultérieurement la désignation en tant que dotation. 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 2017) 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	270 130 \$	241 944 \$
Apports d'origine externe	3 542	7 789
Revenus de placements nets des frais	20 676	28 197
Revenus de placements rendus disponibles pour la dépense	(9 107)	(8 583)
	15 111	27 403
Transferts des (aux)		
Apports d'origine interne et jumelage de dons	1 228	783
Fonds restreints - recherche	(6 812)	-
	(5 584)	783
Solde à la fin de l'exercice	279 657 \$	270 130 \$

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

## 13. Dotations (suite)

Le solde est constitué des fonds suivants :

	2018	2017
Affectation d'origine interne	33 507 \$	37 705 \$
Affectation d'origine externe	246 150	232 425
<b>Total</b>	<b>279 657 \$</b>	<b>270 130 \$</b>

Le fonds de dotation se compose de :

	2018	2017
Contributions permanentes au fonds de dotation	195 954 \$	197 996 \$
Montant cumulé pour protéger les capitaux	83 703	72 134
<b>Total</b>	<b>279 657 \$</b>	<b>270 130 \$</b>

Le montant cumulé 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 :

	2018	2017
Immobilisations corporelles (note 7)	1 970 825 \$	1 797 041 \$
Moins les montants financés par		
Obligations	(298 721)	(182 182)
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 10)	(437 948)	(413 396)
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>1 234 156 \$</b>	<b>1 201 463 \$</b>

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

	2018	2017
Remboursement de la dette à long terme	1 407 \$	1 324 \$
Acquisitions d'immobilisations	237 990	139 802
Apports reportés afférents aux immobilisations reconnus à titre de revenu (note 10)	27 224	24 736
<b>Augmentation de l'actif net investi en immobilisations</b>	<b>266 621</b>	<b>165 862</b>
Amortissement des immobilisations	(64 206)	(58 544)
Transfert de revenus reportés (note 9)	(3 843)	(7 615)
Apports reçus afférents aux immobilisations (note 10)	(47 933)	(66 017)
Utilisation de l'obligation	(117 946)	(21 754)
<b>Diminution de l'actif net investi en immobilisations</b>	<b>(233 928)</b>	<b>(153 930)</b>
<b>Variation de l'actif net investi en immobilisations</b>	<b>32 693 \$</b>	<b>11 932 \$</b>

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

## 15. Subventions de recherche et contrats

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

	2018	2017
Activités reliées à la recherche	134 812 \$	126 059 \$
Activités reliées à la fiducie	1 670	8 000
<b>Total</b>	<b>136 482 \$</b>	<b>134 059 \$</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 2018, les revenus de subvention de recherche dans le cadre de ces activités sont estimés à 167 011 \$ (2017 - 157 346 \$) (montants non audités).

## 16. Avantages sociaux

Les dépenses d'avantages sociaux sont composées de :

	2018	2017
Charges pour avantages sociaux	52 935 \$	49 084 \$
Charges pour avantages sociaux futurs (note 6)		
Régime de retraite		
Service courant	43 024	42 548
Frais de financement	(15 772)	(6 958)
	27 252	35 590
Autres avantages (note 6)	5 565	5 482
<b>Total</b>	<b>85 752 \$</b>	<b>90 156 \$</b>

## 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 2018  
(en milliers de dollars)

## 18. Engagements et éventualités

### *Auto assurance*

La nature des activités de l'Université est telle qu'il y a habituellement des réclamations ou des réclamations potentielles en cours à tout moment. Au 30 avril 2018, l'Université estime avoir des défenses adéquates et des couvertures d'assurance en place sur certaines réclamations qui ne devraient pas avoir d'incidence significative sur la situation financière de l'Université. Il existe également d'autres réclamations ou réclamations potentielles dont le résultat final ne peut être déterminé pour le moment. Toute perte supplémentaire liée à des réclamations serait enregistrée dans l'année au cours de laquelle le montant de la perte peut être estimé ou lorsque des ajustements au montant comptabilisé sont requis.

### *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 2018, était de 29 263 \$ (68 773 \$ en 2017).

### *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 des projets de construction et rénovation de certaines installations. Au 30 avril 2018, l'Université avait des engagements en cours de l'ordre d'environ 9 707 \$ (95 196 \$ 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 :

---

2019	5 093	\$
2020	5 053	
2021	5 070	
2022	5 130	
2023	4 905	

---



# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(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	
		2018	2017
Actif net comparativement à la dette	> 0.5x	1,02	0,97
Fardeau de la dette	< 0.5%	2,64%	2,68%

L'Université peut émettre une nouvelle dette uniquement pour les projets en immobilisation approuvés par le Bureau des Gouverneurs. Les dettes liées 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 pour la protection du capital permanent des fonds de dotation, 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 de ces politiques 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;
- 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.

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.

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(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.

## 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 2018, la filiale possédait 14 480 \$ d'actifs, 1 525 \$ de passifs et 12 955 \$ de capitaux propres (2017 - la filiale possédait 19 970 \$ d'actifs, 1 460 \$ de passifs et 18 510 \$ de capitaux propres). Au cours de l'exercice, la filiale a réalisé une perte nette de 914 \$ (2017 - résultat net de 1 200 \$).

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

# UNIVERSITÉ D'OTTAWA

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercice clos le 30 avril 2018  
(en milliers de dollars)

---

## **22. Promesses de dons à recevoir**

La valeur de réalisation estimée des principaux dons qui ont été promis mais non reçus au 30 avril 2018 était d'environ 50 384 \$ (47 486 \$ en 2017). 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 2018  
(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 2018.

Fonds de dotation	Fonds fiduciaires d'initiative pour les étudiantes et étudiants de l'Ontario		Fonds de l'Ontario en soutien aux étudiants	Total 2018	Total 2017
	Phase I	Phase II			
Solde au début de l'exercice	19 408 \$	5 616 \$	28 308 \$	53 332 \$	52 865 \$
Augmentation du capital	465	(17)	165	613	467
Solde à la fin de l'exercice	19 873 \$	5 599 \$	28 473 \$	53 945 \$	53 332 \$

Variations des soldes dans les fonds dépendables disponibles aux étudiants	Fonds fiduciaires d'initiative pour les étudiantes et étudiants de l'Ontario		Fonds de l'Ontario en soutien aux étudiants	Total 2018	Total 2017
	Phase I	Phase II			
Solde au début d'exercice	9 054 \$	1 638 \$	4 609 \$	15 301 \$	12 862 \$
Revenus de placements nets des dépenses d'investissement et augmentation du capital	3 439	714	1 858	6 011	4 624
Bourses émises	(1 367)	(341)	(757)	(2 465)	(2 185)
Solde à la fin de l'exercice	11 126 \$	2 011 \$	5 710 \$	18 847 \$	15 301 \$
Nombre de récipiendaires	920	106	309	1 335	1 217
Valeur aux livres du fonds de dotation	30 999 \$	7 610 \$	34 183 \$	72 792 \$	68 633 \$

# Université d'Ottawa

## Annexe 1 - États consolidés des résultats et de l'évolution de l'actif net par fonds Exercices clos le 30 avril 2018, avec informations comparatives de 2017

	Fonds de fonctionnement		Fonds auxiliaires		Fonds restreints - recherche		Fonds restreints - autres		Fonds d'immobilisations et d'amortissement		Dotation		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<b>(en milliers de dollars)</b>														
<b>PRODUITS</b>														
Subventions de fonctionnement	392 206	387 464	406	301	-	-	-	-	-	-	-	-	392 612	387 765
Droits de scolarité et autres frais	402 664	380 779	1 039	1 027	-	-	-	-	-	-	-	-	403 703	381 806
Subventions de recherche et contrats	-	-	-	-	134 812	126 059	1 670	8 000	-	-	-	-	136 482	134 059
Logements étudiants	-	-	27 970	26 016	-	-	-	-	-	-	-	-	27 970	26 016
Ventes de services	9 778	9 309	11 204	10 494	1 856	2 835	2 205	2 865	-	-	-	-	25 043	25 503
Dons	1 868	1 836	5	22	6 459	6 533	5 566	4 512	395	415	-	-	14 293	13 318
Revenus de placements	43 271	15 080	1	1	778	163	9 469	9 063	7 870	2 576	-	-	61 389	26 883
Subventions en immobilisation	-	-	-	-	-	-	-	-	9 549	8 438	-	-	9 549	8 438
Autres	12 129	10 889	5 890	6 280	830	1 074	9 339	8 248	590	1 866	-	-	28 778	28 357
	861 916	805 357	46 515	44 141	144 735	136 664	28 249	32 688	18 404	13 295	-	-	1 099 819	1 032 145
<b>CHARGES</b>														
Salaires	493 955	484 914	7 172	7 446	41 470	39 701	8 301	8 866	-	-	-	-	550 898	540 927
Avantages sociaux	78 177	82 363	1 332	1 527	5 043	4 817	1 200	1 449	-	-	-	-	85 752	90 156
Approvisionnement et autres services contractuels	89 474	99 362	17 407	17 778	22 227	22 373	5 508	4 338	2 448	7 412	-	-	137 064	151 263
Bourses et aide financière	62 791	64 962	1	3	22 498	22 239	9 825	7 537	-	-	-	-	95 115	94 741
Honoraires professionnels	1 238	1 030	-	-	21	53	76	4	-	-	-	-	1 335	1 087
Ententes interinstitutionnelles reliées à la recherche et autres	738	667	-	-	29 243	30 980	1 294	1 708	-	-	-	-	31 275	33 355
Déplacements	6 993	7 573	111	118	8 487	7 990	2 113	1 918	-	-	-	-	17 704	17 599
Intérêts et frais bancaires	14 212	10 855	4 539	4 669	6	4	41	25	-	-	-	-	18 798	15 553
Amortissement des immobilisations corporelles	21 901	19 951	3 480	3 577	15 638	14 423	848	997	22 339	19 596	-	-	64 206	58 544
Autres	15 018	14 190	1 394	(699)	1 757	2 783	2 666	2 566	-	-	-	-	20 835	18 840
	784 497	785 867	35 436	34 419	146 390	145 363	31 872	29 408	24 787	27 008	-	-	1 022 982	1 022 065
<b>EXCÉDENT (DÉFICIENCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES AVANT L'ÉLÉMENT SUIVANT</b>	77 419	19 490	11 079	9 722	(1 655)	(8 699)	(3 623)	3 280	(6 383)	(13 713)	-	-	76 837	10 080
Variation de la juste valeur des placements évalués à la juste valeur	(5 889)	32 572	-	3	(105)	351	-	-	(1 071)	5 564	-	-	(7 065)	38 490
<b>EXCÉDENT (DÉFICIENCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES AVANT LES TRANSFERTS</b>	71 530	52 062	11 079	9 725	(1 760)	(8 348)	(3 623)	3 280	(7 454)	(8 149)	-	-	69 772	48 570
Transferts - fond d'immobilisations	(11 198)	(6 571)	(10 069)	(10 910)	(410)	193	(842)	(2 613)	22 519	19 901	-	-	-	-
Transferts - autres	(7 526)	(16 736)	1 231	1 640	7 744	15 403	4 135	(1 090)	-	-	(5 584)	783	-	-
<b>EXCÉDENT (DÉFICIENCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES</b>	52 806	28 755	2 241	455	5 574	7 248	(330)	(423)	15 065	11 752	(5 584)	783	69 772	48 570
Variation nette - actif net affecté d'origine interne	(27 174)	(18 809)	(1 976)	(2 628)	207	1 593	286	(413)	28 657	20 257	-	-	-	-
Apports reçus à titre de dotation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 542	7 789	3 542	7 789
Revenus de placement nets gagnés pour les dotations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11 569	19 614	11 569	19 614
Réévaluation des avantages sociaux futurs	26 154	131 864	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26 154	131 864
<b>VARIATION NETTE DANS LES ACTIFS NETS</b>	51 786	141 810	265	(2 173)	5 781	8 841	(44)	(836)	43 722	32 009	9 527	28 186	111 037	207 837
<b>ACTIF NET AU DÉBUT 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
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	357 775	305 989	2 440	2 175	40 793	35 012	13 861	13 905	1 390 941	1 347 219	279 657	270 130	2 085 467	1 974 430

### L'ACTIF NET EST COMPOSÉ DE:

Non affecté	123	93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123	93
Affecté d'origine interne - autres (note 12)	111 164	108 083	2 440	2 175	40 793	35 012	13 861	13 905	102 750	96 190	-	-	271 008	255 365
Fonds d'amortissement	-	-	-	-	-	-	-	-	54 035	49 566	-	-	54 035	49 566
Avantages sociaux futurs (note 6)	246 488	197 813	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	246 488	197 813
Investi en immobilisations (note 14)	-	-	-	-	-	-	-	-	1 234 156	1 201 463	-	-	1 234 156	1 201 463
Dotations (note 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	279 657	270 130	279 657	270 130
	357 775	305 989	2 440	2 175	40 793	35 012	13 861	13 905	1 390 941	1 347 219	279 657	270 130	2 085 467	1 974 430