

**Fondation du Centre hospitalier
universitaire de Sherbrooke Inc.**

**États financiers
au 31 mars 2021**

**Fondation du Centre hospitalier
universitaire de Sherbrooke Inc.**

**États financiers
au 31 mars 2021**

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 5
États financiers	
Résultats	6
Évolution des soldes de fonds	7
Flux de trésorerie	8
Situation financière	9
Notes complémentaires	10 - 18
Annexe	19

Rapport de l'auditeur indépendant

Raymond Chabot
Grant Thornton S.E.N.C.R.L.
Bureau 500
455, rue King Ouest
Sherbrooke (Québec) J1H 6G4

T 819 822-4000
Sans frais : 1 800 567-6958

Aux membres du conseil d'administration de la
Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc. (ci-après « la Fondation »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2021 et les états des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables, et l'annexe.

À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles du problème décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve » du présent rapport, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fondation au 31 mars 2021 ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes sans but lucratif, la Fondation tire des apports de campagnes de financement dont il n'est pas possible de vérifier l'intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre vérification de ces apports s'est limitée aux montants inscrits dans les comptes de la Fondation et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des apports des campagnes de financement, de l'excédent des produits par rapport aux charges et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés les 31 mars 2021 et 2020, de l'actif à court terme aux 31 mars 2021 et 2020 et des soldes de fonds aux 1er avril 2020 et 2019 et aux 31 mars 2021 et 2020. Nous avons exprimé par conséquent une opinion avec réserve sur les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2020, en raison des incidences éventuelles de cette limitation de l'étendue des travaux.

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Fondation conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion avec réserve.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Fondation à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Fondation ou de cesser son activité, ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Fondation.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit 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 la Fondation;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Fondation à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Fondation à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

*Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C. R. L.*¹

Sherbrooke
Le 30 juin 2021

¹ CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A118967

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Résultats

pour l'exercice terminé le 31 mars 2021

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits								
Apports								
Dons (note 3)			2 949 999	3 130 717	1 266 239	1 310 816	4 216 238	4 441 533
Subventions - Gouvernement fédéral					330 443		330 443	
Activités de financement (note 3)			1 875 647	3 558 496	296 028	760 358	2 171 675	4 318 854
Activités commerciales					242 967	520 055	242 967	520 055
Produits nets de placements (note 4)	647 135	(71 300)	5 708 810	(1 498 795)	2 096 702	839 529	8 452 647	(730 566)
	647 135	(71 300)	10 534 456	5 190 418	4 232 379	3 430 758	15 413 970	8 549 876
Charges								
Salaires et charges sociales					732 677	818 911	732 677	818 911
Rémunération à contrat					11 337	18 312	11 337	18 312
Frais d'administration					346 507	316 111	346 507	316 111
Honoraires professionnels					71 866	43 620	71 866	43 620
Publicité et promotion					159 890	222 099	159 890	222 099
Frais de représentation					39 773	21 718	39 773	21 718
Frais financiers	14 531	13 930	3 841	3 652	139 579	126 766	157 951	144 348
Activités de financement (note 3)			928 343	2 091 260	246 676	663 081	1 175 019	2 754 341
Activités commerciales					121 496	353 419	121 496	353 419
Intérêts sur la dette à long terme et l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition					197 890	205 068	197 890	205 068
	14 531	13 930	932 184	2 094 912	2 067 691	2 789 105	3 014 406	4 897 947
Excédent (insuffisance) avant les éléments suivants	632 604	(85 230)	9 602 272	3 095 506	2 164 688	641 653	12 399 564	3 651 929
Dons - CIUSSS de l'Estrie			6 901 813	1 116 969	1 901 834	1 509 988	8 803 647	2 626 957
Dons - Familles défavorisées			17 163	21 592	19 179	17 963	36 342	39 555
Dons - Autres			57 783	36 956			57 783	36 956
	-	-	6 976 759	1 175 517	1 921 013	1 527 951	8 897 772	2 703 468
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	632 604	(85 230)	2 625 513	1 919 989	243 675	(886 298)	3 501 792	948 461

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers et la note 4 fournit d'autres informations sur les résultats.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.
Évolution des soldes de fonds
pour l'exercice terminé le 31 mars 2021

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	3 181 352	3 346 613	35 331 047	33 331 027	8 754 139	9 640 437	47 266 538	46 318 077
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	632 604	(85 230)	2 625 513	1 919 989	243 675	(886 298)	3 501 792	948 461
Affectations d'origine interne								
Virements interfonds (note 5)	(134 613)	(80 031)	134 613	80 031				
Solde à la fin	3 679 343	3 181 352	38 091 173	35 331 047	8 997 814	8 754 139	50 768 330	47 266 538

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 31 mars 2021

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent des produits par rapport aux charges des fonds affectés et du fonds général	2 869 188	1 033 691
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	85 184	85 630
Variation nette de la juste valeur des placements	(7 541 492)	1 775 124
Apports reçus sous forme de placements	<u>(584 090)</u>	<u>(506 279)</u>
	(5 171 210)	2 388 166
Variation nette d'autres éléments d'actif et de passif (note 6)	<u>2 426 868</u>	<u>185 126</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>(2 744 342)</u>	<u>2 573 292</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Placements	(5 239 692)	(4 027 509)
Cession de placements	10 597 168	2 929 119
Acquisition d'immobilisations corporelles		(470)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>5 357 476</u>	<u>(1 098 860)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges du fonds de dotation	632 604	(85 230)
Emprunt à long terme	30 000	
Remboursement de l'emprunt à long terme	(35 160)	(32 575)
Remboursement de l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition	<u>(48 811)</u>	<u>(44 217)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>578 633</u>	<u>(162 022)</u>
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 191 767	1 312 410
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>4 499 978</u>	<u>3 187 568</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u><u>7 691 745</u></u>	<u><u>4 499 978</u></u>

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Situation financière

au 31 mars 2021

				2021	2020
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF					
Placements (note 7)	3 679 343	37 805 723	3 681 840	45 166 906	42 398 800
Immobilisations corporelles (note 8)			2 301 044	2 301 044	2 386 228
Encaisse		5 272 428	2 419 317	7 691 745	4 499 978
Comptes clients et autres créances (note 9)		11 810	615 614	627 424	712 848
Frais payés d'avance			71 977	71 977	104 022
Comptes interfonds, sans intérêt			3 250 400		
	3 679 343	43 089 961	12 340 192	55 859 096	50 101 876
PASSIF					
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 11)			220 699	220 699	218 483
Dons à payer - CIUSSS de l'Estrie		1 228 858	921 293	2 150 151	47 503
Produits reportés		519 530		519 530	314 995
Dettes à long terme (note 12)			120 584	120 584	125 744
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition (note 13)			2 079 802	2 079 802	2 128 613
Comptes interfonds, sans intérêt		3 250 400			
		4 998 788	3 342 378	5 090 766	2 835 338
SOLDES DE FONDS					
Grevés d'affectations					
Origine externe	3 679 343	30 482 833		34 162 176	31 977 896
Origine interne		7 608 340		7 608 340	6 534 503
Non grevé d'affectations			8 997 814	8 997 814	8 754 139
	3 679 343	38 091 173	8 997 814	50 768 330	47 266 538
	3 679 343	43 089 961	12 340 192	55 859 096	50 101 876

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

Administrateur

Administrateur

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

1 - STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME

La Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc. (ci-après la « Fondation »), constituée en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies (Québec), a pour objectif d'aider financièrement le Centre intégré universitaire de santé et de services sociaux de l'Estrie – Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke (ci-après le « CIUSSS de l'Estrie ») pour l'installation CHUS – Hôpital Fleurimont et pour l'installation CHUS – Hôtel-Dieu de Sherbrooke au soutien de la recherche et à l'achat d'équipements médicaux de pointe. Par conséquent, CIUSSS de l'Estrie détient un intérêt économique dans la Fondation. Elle est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation

Les états financiers de la Fondation sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Estimations comptables

Pour dresser les états financiers, la direction de la Fondation doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers, les notes y afférentes et l'annexe. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la direction possède des événements en cours et sur les mesures que la Fondation pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Comptabilité par fonds

Fonds de dotation

Les fonds de dotation présentent les ressources reçues à titre de dotations.

– Fonds Fondation Sherbrooke Hospital :

Le fonds Fondation Sherbrooke Hospital a été créé dans le but de financer des projets spéciaux en capital pour le Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke. Le capital doit être conservé à perpétuité, alors que 90 % des produits générés par le capital (excluant les variations de la juste valeur des placements) doivent servir à financer les projets et que 10 % des produits doivent être capitalisés. Si aucun projet n'a lieu dans l'année financière, tous les produits doivent être capitalisés. Aucune somme ne doit être versée sur la rémunération ou sur les dépenses d'administration générale.

– Fonds Silny :

Le fonds Silny a été créé dans le but de financer la formation des technologues en radiologie. Le capital doit être conservé à perpétuité, alors que seuls les produits générés par le capital doivent servir à la formation. Les produits non utilisés au cours d'une année financière doivent être capitalisés.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Fonds affectés

Les fonds affectés présentent les ressources qui sont grevées d'affectations.

- Fonds de capitalisation Raymond-Comtois :

Le conseil d'administration a résolu de créer le fonds de capitalisation Raymond-Comtois, lequel doit cumuler un montant de 5 000 000 \$. Seuls les produits générés par le placement de ces sommes d'argent pourront être transférés à titre de contribution au CIUSSS de l'Estrie. Au 31 mars 2021, le solde du fonds de capitalisation Raymond-Comtois est de 5 000 000 \$.

- Fonds assorti de conditions :

Le fonds assorti de conditions regroupe les activités de la Fondation liées à l'obtention et à l'utilisation des ressources qui sont grevées d'affectations par les donateurs.

Fonds général

Le fonds général présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents aux campagnes de financement et aux legs testamentaires, à la gestion des placements (excluant les frais financiers afférents au fonds Fondation Sherbrooke Hospital) et à l'administration de la Fondation.

Actifs et passifs financiers

Évaluation initiale

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers de la Fondation sont évalués à la juste valeur qui est, dans le cas des actifs financiers ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût ou au coût après amortissement, majorée ou diminuée du montant des commissions et des coûts de transaction afférents. Les coûts de transaction relatifs aux actifs et aux passifs financiers qui seront évalués ultérieurement à la juste valeur sont comptabilisés aux résultats au cours de l'exercice où ils sont engagés.

Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de la Fondation sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers), à l'exception des placements en actions et en fonds communs de placement qui sont évalués à la juste valeur, des placements en obligations pour lesquels la Fondation a fait le choix de les évaluer à la juste valeur en les désignant à cette fin et les participations dans les sociétés fermées qui constituent des placements dans des instruments de capitaux propres évalués au coût.

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

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Constatation des produits

Apports

La Fondation applique la méthode de la comptabilité par fonds affectés pour comptabiliser les apports.

Les apports affectés aux activités de fonctionnement sont constatés à titre de produits du fonds général, selon la méthode du report, au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils sont affectés. Tous les autres apports affectés sont constatés à titre de produits du fonds affecté approprié.

Les apports non affectés sont constatés à titre de produits du fonds général lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Les apports reçus à titre de dotations sont constatés à titre de produits dans le fonds de dotation.

La Fondation constate les apports reçus sous forme de fournitures et de services lorsque la juste valeur de ces apports peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que la Fondation aurait dû se procurer autrement ces fournitures et services pour son fonctionnement régulier.

Produits des activités de financement

Les produits des activités de financement sont constatés lorsque les activités ont eu lieu et que le recouvrement est raisonnablement assuré. Les produits reportés représentent des produits d'activités de financement pour des activités prévues dans des exercices futurs.

Produits des activités commerciales

Les produits des activités commerciales sont constatés lorsque les clients reçoivent les biens ou lorsque les services sont rendus, que le prix de vente est déterminé ou déterminable et que le recouvrement est raisonnablement assuré.

Produits nets de placements

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction et les produits qui en découlent sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les produits nets de placements incluent les produits d'intérêts et de dividendes, les produits provenant de la participation au revenu net des fonds communs de placement ainsi que les variations de la juste valeur.

Les produits d'intérêts sont constatés en fonction du temps écoulé, alors que les dividendes sont constatés au moment où ils sont acquis par la Fondation. Les produits provenant de la participation au revenu net des fonds communs de placement sont constatés au moment de leur distribution. Les variations de la juste valeur sont constatées au moment où elles se produisent.

Concernant les placements évalués à la juste valeur, la Fondation a fait le choix d'exclure des variations de la juste valeur les produits d'intérêts et de dividendes.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de la Fondation est de présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires ainsi que les placements dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition ou rachetables en tout temps sans pénalité.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises sont comptabilisées au coût. Lorsque la Fondation reçoit des apports sous forme d'immobilisations corporelles, le coût de celles-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport plus tous les frais directement rattachés à l'acquisition des immobilisations corporelles, ou à une valeur symbolique de 1 \$ si la juste valeur ne peut être déterminée au prix d'un effort raisonnable.

Amortissement

Les immobilisations corporelles sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon les méthodes, le taux annuel et les périodes qui suivent :

	<u>Méthodes</u>	<u>Taux et périodes</u>
Mobilier et agencements	Dégressif	15 %
Équipement informatique	Linéaire	5 ans
Condo commercial	Linéaire	40 ans
Stationnement	Linéaire	15 ans

Réduction de valeur

Lorsque les circonstances indiquent qu'une immobilisation corporelle a subi une dépréciation, une réduction de valeur est comptabilisée pour ramener la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle à sa juste valeur ou à son coût de remplacement, selon le cas. La réduction de valeur est alors comptabilisée à l'état des résultats et ne peut pas faire l'objet de reprises.

Conversion des devises

La Fondation utilise la méthode temporelle pour la conversion des opérations libellées dans une monnaie étrangère. Selon cette méthode, les éléments monétaires d'actif et de passif sont convertis au cours à la date de l'état de la situation financière. Les éléments non monétaires d'actif et de passif sont convertis aux cours historiques, à l'exception de ceux comptabilisés à la juste valeur qui sont convertis au cours à la date de l'état de la situation financière. Les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période, à l'exception de l'amortissement des éléments d'actif convertis aux cours historiques qui est converti aux mêmes cours que les éléments correspondants. Les gains et les pertes de change afférents sont comptabilisés dans les résultats de l'exercice. Les gains et les pertes de change sur les instruments financiers évalués subséquentement à la juste valeur sont inclus à titre de variations de la juste valeur de placements au poste Produits nets de placements à l'état des résultats.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

3 - APPORTS REÇUS SOUS FORME DE FOURNITURES ET DE SERVICES

La Fondation a reçu des biens d'encan et des cadeaux pour les participants. Ces transactions ont été comptabilisées à la juste valeur, soit 572 367 \$ (488 950 \$ pour l'exercice terminé le 31 mars 2020) à titre de produits d'apports et d'activités de financement ainsi qu'à titre de charges.

4 - INFORMATIONS SUR LES RÉSULTATS, OPÉRATIONS CONCLUES AVEC UN ORGANISME ET UNE SOCIÉTÉ

				2021	2020
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits nets de placements évalués à la juste valeur					
Intérêts et dividendes	79 100	20 890	811 164	911 154	980 384
Gain sur la cession de placements	85 002	22 349	815 678	923 029	253 648
Variations de la juste valeur des placements	483 033	5 665 571	469 860	6 618 464	(1 964 598)
	647 135	5 708 810	2 096 702	8 452 647	(730 566)
Amortissement des immobilisations corporelles			85 184	85 184	85 630
Opérations conclues avec le CIUSSS de l'Estrie (*)					
Rémunération à contrat			11 337	11 337	17 925
Activités commerciales					
Charges locatives			3 992	3 992	3 895
Opérations conclues avec une société soumise au contrôle conjoint d'un administrateur (*)					
Intérêts sur la dette à long terme et l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition			197 890	197 890	205 068

Le CIUSSS de l'Estrie permet à la Fondation d'utiliser gratuitement sa base de données financières.

(*) Ces opérations sont évaluées à la valeur d'échange.

5 - VIREMENTS INTERFONDS

Au cours de l'exercice, un montant de 134 613 \$ représentant 90 % des fonds générés du fonds Fondation Sherbrooke Hospital a été transféré du fonds de dotation au fonds affecté pour la réalisation de projets au CIUSSS de l'Estrie.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

6 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

Au cours de l'exercice, la Fondation a reçu des dons sous forme de placements totalisant 584 090 \$ (506 279 \$ en 2020).

La variation nette d'autres éléments d'actif et de passif se détaille comme suit :

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Comptes clients et autres créances	85 424	543 710
Frais payés d'avance	32 045	264 179
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	2 216	(108 322)
Dons à payer - CIUSSS de l'Estrie	2 102 648	(58 581)
Produits reportés	204 535	(455 860)
	<u>2 426 868</u>	<u>185 126</u>

7 - PLACEMENTS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Fonds de dotation		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)		
Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	3 447 066	2 980 323
Fonds Silny	232 277	201 029
	<u>3 679 343</u>	<u>3 181 352</u>
Fonds affectés		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	32 302 778	27 824 891
Dépôts à terme	5 502 945	7 337 517
	<u>37 805 723</u>	<u>35 162 408</u>
Fonds général		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	2 772 928	3 146 128
Dépôt à terme	590 000	590 000
Participations dans des sociétés fermées, au coût		
Fonds d'investissement MSBI, société en commandite/MSBI Investment Fund, Limited Partnership	302 412	302 412
iNovia Capital Inc.	12 000	12 000
Terrain pour la revente, au coût	4 500	4 500
	<u>3 681 840</u>	<u>4 055 040</u>
	<u>45 166 906</u>	<u>42 398 800</u>

(*) Les obligations totalisent 4 329 220 \$ (4 803 410 \$ au 31 mars 2020) pour tous les fonds.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

8 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2021			2020
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Fonds général				
Mobilier et agencements	32 254	27 995	4 259	5 554
Équipement informatique	85 375	85 022	353	707
Immobilisations corporelles louées				
Condo commercial	2 710 546	524 507	2 186 039	2 253 803
Stationnement	236 558	126 165	110 393	126 164
	<u>3 064 733</u>	<u>763 689</u>	<u>2 301 044</u>	<u>2 386 228</u>

9 - COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES

	2021			2020
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total
	\$	\$	\$	\$
Comptes clients		11 810	594 513	606 323
Taxes à la consommation à recevoir			21 101	21 101
	-	11 810	615 614	627 424
				684 358
				28 490
				712 848

10 - FACILITÉS DE CRÉDIT

Des dépôts à terme au montant total de 590 000 \$ sont affectés à la garantie de lettres de crédit. Au 31 mars 2021, les lettres de garantie émises par les institutions financières totalisent 300 000 \$ et sont renégociables de décembre 2022 à mars 2023.

11 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

	2021			2020
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total
	\$	\$	\$	\$
CIUSSS de l'Estrie				1 921
Autres			220 699	220 699
	-	-	220 699	220 699
				216 562
				218 483

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

12 - DETTE À LONG TERME

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Fonds général		
Emprunt auprès d'une société soumise au contrôle conjoint d'un administrateur, 7,75 %, remboursable par versements mensuels de 3 642 \$, capital et intérêts, échéant en mars 2024	90 584	125 744
Emprunt, garanti par le gouvernement du Canada, sans intérêt jusqu'au 31 décembre 2022 (*)	<u>30 000</u>	
	<u>120 584</u>	<u>125 744</u>

(*) La Fondation a bénéficié d'un emprunt de 40 000 \$ en vertu du programme Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes. Si la Fondation rembourse un montant totalisant 30 000 \$ de l'emprunt d'ici le 31 décembre 2022, aucune autre somme ne sera remboursable. Sinon, le solde de l'emprunt portera intérêt au taux de 5 % et sera remboursable à l'échéance le 31 décembre 2025.

Étant donné que l'aide gouvernementale de 10 000 \$ n'est pas remboursable si la Fondation rembourse le montant de 30 000 \$ d'ici le 31 décembre 2022, ce montant a été constaté aux résultats au moment de l'octroi à titre de subvention du gouvernement fédéral.

Les versements estimatifs sur la dette à long terme au cours des prochains exercices s'élèvent à 38 025 \$ en 2022, à 41 079 \$ en 2023 et à 11 480 \$ en 2024.

13 - OBLIGATION DÉCOULANT D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Fonds général		
Obligation auprès d'une société soumise au contrôle conjoint d'un administrateur découlant d'un contrat de location-acquisition relatif au condo et au stationnement loués, 9 %, échéant en 2034	<u>2 079 802</u>	<u>2 128 613</u>

Les paiements minimums exigibles au cours des prochains exercices en vertu du contrat de location-acquisition et le solde de l'obligation s'établissent comme suit :

	<u>\$</u>
Exercices se terminant les 31 mars	
2022	238 154
2023	238 154
2024	287 769
2025	297 692
2026	297 692
2027 et suivants	<u>2 133 459</u>
Total des paiements minimums exigibles en vertu du contrat de location-acquisition	3 492 920
Frais d'intérêts inclus dans les paiements minimums exigibles	<u>1 413 118</u>
Solde de l'obligation	<u>2 079 802</u>

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

14 - RISQUES FINANCIERS

Risque de crédit

La Fondation est exposée au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière, exception faite des placements en actions et fonds communs de placement cotés en Bourse et des participations dans des sociétés fermées. La Fondation a déterminée que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les comptes clients, étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour la Fondation.

Certains fonds communs de placement exposent indirectement la Fondation au risque de crédit.

Risque de marché

Les instruments financiers de la Fondation l'exposent au risque de marché, plus particulièrement au risque de change, au risque de taux d'intérêt et au risque de prix autre, lesquels découlent à la fois des activités d'investissement et de financement.

Risque de change

La Fondation est exposée au risque de change en raison de placements libellés en dollars américains. Au 31 mars 2021, les placements libellés en dollars américains totalisent 10 215 441 \$ (7 662 502 \$ au 31 mars 2020).

Certains fonds communs de placement exposent aussi indirectement la Fondation au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

La Fondation est exposée au risque de taux d'intérêt relativement aux actifs et passifs financiers portant intérêt à taux fixe.

Les dépôts à terme, les placements en obligations et l'emprunt à long terme portent intérêt à taux fixe et exposent donc la Fondation au risque de variations de la juste valeur découlant des variations des taux d'intérêt.

Les fonds communs de placement exposent indirectement la Fondation au risque de taux d'intérêt.

Risque de prix autre

La Fondation est exposée au risque de prix autre en raison des placements en actions et fonds communs de placement cotés en Bourse et des participations dans des sociétés fermées, étant donné que des variations des prix du marché, autres que celles découlant du risque de change ou du risque de taux d'intérêt, auraient pour effet d'entraîner des variations de la juste valeur de ces instruments.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité de la Fondation est le risque qu'elle éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. La Fondation est donc exposée au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Annexe

pour l'exercice terminé le 31 mars 2021

	2021			2020
	Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	Fonds Silny	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
RÉSULTATS				
Fonds de dotation				
Produits				
Produits nets de placements				
Intérêts et dividendes	74 105	4 995	79 100	87 747
Gain sur la cession de placements	79 648	5 354	85 002	21 107
Variations de la juste valeur des placements	451 200	31 833	483 033	(180 154)
	<u>604 953</u>	<u>42 182</u>	<u>647 135</u>	<u>(71 300)</u>
Charges				
Frais financiers	13 615	916	14 531	13 930
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	<u>591 338</u>	<u>41 266</u>	<u>632 604</u>	<u>(85 230)</u>
			2021	2020
	Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	Fonds Silny	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
SITUATION FINANCIÈRE				
Fonds de dotation				
ACTIF				
Placements	<u>3 447 066</u>	<u>232 277</u>	<u>3 679 343</u>	<u>3 181 352</u>
SOLDES DE FONDS				
Grevés d'affectations d'origine externe	<u>3 447 066</u>	<u>232 277</u>	<u>3 679 343</u>	<u>3 181 352</u>