

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

**États financiers
au 31 mars 2019**

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

**États financiers
au 31 mars 2019**

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 - 19
Annexes	20 - 21

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 2019 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 les annexes.

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 2019 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 2019 et 2018, de l'actif à court terme aux 31 mars 2019 et 2018 et des soldes de fonds aux 1er avril 2018 et 2017 et aux 31 mars 2019 et 2018. Nous avons exprimé par conséquent une opinion avec réserve sur les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2018, 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 28 août 2019

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 2019

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits								
Apports								
Dons			2 262 432	1 465 916	1 373 101	1 944 968	3 635 533	3 410 884
Activités de financement			3 229 532	2 812 898	871 338	726 001	4 100 870	3 538 899
Activités commerciales					533 683	558 196	533 683	558 196
Produits nets de placements (note 3)	260 460	201 494	927 070	448 528	1 217 628	1 159 424	2 405 158	1 809 446
	260 460	201 494	6 419 034	4 727 342	3 995 750	4 388 589	10 675 244	9 317 425
Charges								
Salaires et charges sociales					677 640	550 685	677 640	550 685
Rémunération à contrat					77 777	101 689	77 777	101 689
Frais d'administration					360 159	423 243	360 159	423 243
Honoraires professionnels					102 500	107 855	102 500	107 855
Publicité et promotion					185 266	33 114	185 266	33 114
Frais de représentation					40 249	32 837	40 249	32 837
Frais financiers	16 171	14 461	4 441	3 975	126 010	111 860	146 622	130 296
Activités de financement			1 969 720	1 507 335	618 785	597 849	2 588 505	2 105 184
Activités commerciales					363 288	340 884	363 288	340 884
Intérêts sur la dette à long terme et l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition					211 188	216 828	211 188	216 828
	16 171	14 461	1 974 161	1 511 310	2 762 862	2 516 844	4 753 194	4 042 615
Excédent avant les éléments suivants	244 289	187 033	4 444 873	3 216 032	1 232 888	1 871 745	5 922 050	5 274 810
Dons - CIUSSS de l'Estrie		2 146	2 263 913	1 415 090	1 051 142	542 424	3 315 055	1 959 660
Dons - Familles défavorisées			24 369	13 627	16 777	24 806	41 146	38 433
Dons - Autres			146 930	92 083		472	146 930	92 555
	-	2 146	2 435 212	1 520 800	1 067 919	567 702	3 503 131	2 090 648
Excédent des produits par rapport aux charges	244 289	184 887	2 009 661	1 695 232	164 969	1 304 043	2 418 919	3 184 162

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers et la note 3 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 2019

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	3 195 757	3 109 322	30 821 366	28 626 134	9 882 035	8 979 540	43 899 158	40 714 996
Excédent des produits par rapport aux charges	244 289	184 887	2 009 661	1 695 232	164 969	1 304 043	2 418 919	3 184 162
Affectations d'origine interne								
Virements interfonds (note 4)	(93 433)	(98 452)	500 000	500 000	(406 567)	(401 548)		
Solde à la fin	3 346 613	3 195 757	33 331 027	30 821 366	9 640 437	9 882 035	46 318 077	43 899 158

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent des produits par rapport aux charges des fonds affectés et du fonds général	2 174 630	2 999 275
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	95 176	106 017
Variation nette de la juste valeur des placements	(1 407 833)	(1 061 478)
Variation nette des produits reportés	<u>623 275</u>	<u>1 346</u>
	1 485 248	2 045 160
Variation nette d'autres éléments d'actif et de passif (note 5)	<u>(1 129 474)</u>	<u>(643 444)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>355 774</u>	<u>1 401 716</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Placements	(6 668 748)	(3 902 073)
Cession de placements	7 295 691	5 898 609
Acquisition d'immobilisations corporelles	<u>(115 858)</u>	<u>(140 474)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>511 085</u>	<u>1 856 062</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Excédent des produits par rapport aux charges du fonds de dotation	244 289	184 887
Remboursement de l'emprunt à long terme	(30 127)	(28 170)
Remboursement de l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition	<u>(40 546)</u>	<u>(37 501)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>173 616</u>	<u>119 216</u>
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 040 475	3 376 994
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>2 147 093</u>	<u>(1 229 901)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u>3 187 568</u>	<u>2 147 093</u>

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Situation financière

au 31 mars 2019

				2019	2018
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF					
Placements (note 6)	3 346 613	34 121 476	5 101 166	42 569 255	41 788 365
Immobilisations corporelles (note 7)			2 471 388	2 471 388	2 450 706
Encaisse		1 901 982	1 285 586	3 187 568	2 147 093
Comptes clients et autres créances (note 8)		570 748	685 810	1 256 558	324 972
Frais payés d'avance		258 566	109 635	368 201	225 775
Comptes interfonds, sans intérêt			2 600 399		
	3 346 613	36 852 772	12 253 984	49 852 970	46 936 911
PASSIF					
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 10)		44 407	282 398	326 805	427 825
Dons à payer - CIUSSS de l'Estrie		106 084		106 084	60 526
Produits reportés		770 855		770 855	147 580
Dettes à long terme (note 11)			158 319	158 319	188 446
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition (note 12)			2 172 830	2 172 830	2 213 376
Comptes interfonds, sans intérêt		2 600 399			
		3 521 745	2 613 547	3 534 893	3 037 753
SOLDES DE FONDS					
Grevés d'affectations					
Origine externe	3 346 613	25 505 948		28 852 561	26 897 700
Origine interne		7 825 079		7 825 079	7 119 423
Non grevé d'affectations			9 640 437	9 640 437	9 882 035
	3 346 613	33 331 027	9 640 437	46 318 077	43 899 158
	3 346 613	36 852 772	12 253 984	49 852 970	46 936 911

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

Administrateur

Administrateur

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

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, 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. 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 les annexes. 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 2019

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 2019, 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 placements en parts de capital Desjardins ainsi que les participations dans les sociétés fermées qui constituent des placements dans des instruments de capitaux propres évalués au coût.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Évaluation ultérieure

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.

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.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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.

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 ou à la 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 la Fondation constate qu'une immobilisation corporelle n'a plus aucun potentiel de service à long terme, l'excédent de la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle sur sa valeur résiduelle est comptabilisé en charges à l'état des résultats.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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 subséquemment 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.

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

				2019	2018
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits nets de placements évalués à la juste valeur					
Intérêts et dividendes	100 108	34 234	844 321	978 663	812 469
Gain sur la cession de placements	28 871	7 061	217 908	253 840	439 929
Variations de la juste valeur des placements	131 481	885 775	155 399	1 172 655	557 048
	260 460	927 070	1 217 628	2 405 158	1 809 446
Amortissement des immobilisations corporelles			95 176	95 176	106 017
Opérations conclues avec le CIUSSS de l'Estrie (*)					
Rémunération à contrat			77 777	77 777	101 689
Activités commerciales					
Charges locatives			3 800	3 800	3 708
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			211 188	211 188	216 828

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.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

4 - VIREMENTS INTERFONDS

Au cours de l'exercice, un montant de 406 567 \$ a été transféré du fonds général aux fonds affectés à la suite d'une affectation interne autorisée par le conseil d'administration.

Finalement, un montant de 93 433 \$ 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.

5 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Comptes clients et autres créances	(931 586)	242 937
Frais payés d'avance	(142 426)	(119 593)
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	(101 020)	(110 895)
Dons à payer - CIUSSS de l'Estrie	45 558	(655 893)
	<u>(1 129 474)</u>	<u>(643 444)</u>

6 - PLACEMENTS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Fonds de dotation		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)		
Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	3 135 141	2 989 705
Fonds Silny	211 472	206 052
	<u>3 346 613</u>	<u>3 195 757</u>
Fonds affectés		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	26 778 734	25 109 987
Dépôts à terme	7 342 742	7 930 211
	<u>34 121 476</u>	<u>33 040 198</u>

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

6 - PLACEMENTS (suite)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Fonds général		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	4 462 254	4 484 758
Dépôt à terme	320 000	275 150
Parts de capital Desjardins		473 590
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>5 101 166</u>	<u>5 552 410</u>
	<u>42 569 255</u>	<u>41 788 365</u>

(*) Les obligations totalisent 4 375 332 \$ (8 152 137 \$ au 31 mars 2018) pour tous les fonds.

7 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<u>Coût</u>	<u>Amortis- sement cumulé</u>	<u>2019 Valeur comptable nette</u>	<u>2018 Valeur comptable nette</u>
	\$	\$	\$	\$
Fonds général				
Mobilier et agencements	31 784	25 258	6 526	12 353
Équipement informatique	85 375	84 014	1 361	7 755
Immobilisations corporelles louées				
Condo commercial	2 710 546	388 979	2 321 567	2 272 893
Stationnement	236 558	94 624	141 934	157 705
	<u>3 064 263</u>	<u>592 875</u>	<u>2 471 388</u>	<u>2 450 706</u>

8 - COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES

	<u>2019</u>			<u>2018</u>
	<u>Fonds de dotation</u>	<u>Fonds affectés</u>	<u>Fonds général</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$	\$
Comptes clients (*)		370 748	667 288	1 038 036
Taxes à la consommation à recevoir			18 522	23 814
Apports à recevoir		200 000		200 000
	<u>-</u>	<u>570 748</u>	<u>685 810</u>	<u>324 972</u>

(*) Au 31 mars 2018, un des clients représentait 42 % du total des comptes clients.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

9 - FACILITÉS DE CRÉDIT

Un dépôt à terme au montant total de 320 000 \$ est affecté à la garantie d'une lettre de crédit. Au 31 mars 2019, les lettres de garantie émises par les institutions financières totalisent 465 000 \$ et sont renégociables de décembre 2019 à avril 2021. De plus, la Fondation possède des cartes de crédit d'un montant total autorisé de 30 000 \$ et celles-ci portent intérêt au taux de 24,99 %.

10 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

				<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
CIUSSS de l'Estrie			6 077	6 077	71 720
Autres		44 407	276 321	320 728	356 105
	-	44 407	282 398	326 805	427 825

11 - DETTE À LONG TERME

	<u>2019</u>	<u>2018</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	<u>158 319</u>	<u>188 446</u>

Les versements estimatifs sur la dette à long terme au cours des cinq prochains exercices s'élèvent à 32 581 \$ en 2020, à 35 198 \$ en 2021, à 38 025 \$ en 2022, à 41 079 \$ en 2023 et à 11 436 \$ en 2024.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</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>2 172 830</u>	<u>2 213 376</u>

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

12 - OBLIGATION DÉCOULANT D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION (suite)

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 :

	\$
Exercices se terminant les 31 mars	
2020	238 154
2021	238 154
2022	238 154
2023	238 154
2024	287 769
2025 et suivants	<u>2 699 073</u>
Total des paiements minimums exigibles en vertu du contrat de location-acquisition	3 939 458
Frais d'intérêts inclus dans les paiements minimums exigibles	<u>1 766 628</u>
Solde de l'obligation	<u><u>2 172 830</u></u>

13 - 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 déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les comptes clients et les apports à recevoir, 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 2019, les placements libellés en dollars américains totalisent 7 168 725 \$ (6 116 671 \$ au 31 mars 2018).

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.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

13 - RISQUES FINANCIERS (suite)

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.

14 - CHIFFRES DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT

Certaines données correspondantes fournies pour l'exercice précédent ont été reclassées en fonction de la présentation adoptée pour le présent exercice. Le principal reclassement effectué a consisté à reclasser, à l'état des flux de trésorerie, l'excédent des produits par rapport aux charges du fonds de dotation dans les activités de financement plutôt que dans les activités de fonctionnement.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

	2019			2018
	Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	Fonds Silny	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
RÉSULTATS				
Fonds de dotation				
Produits				
Produits nets de placements				
Intérêts et dividendes	89 904	10 204	100 108	85 719
Gain sur la cession de placements	28 615	256	28 871	48 929
Variations de la juste valeur des placements	123 227	8 254	131 481	66 846
	<u>241 746</u>	<u>18 714</u>	<u>260 460</u>	201 494
Charges				
Frais financiers	14 705	1 466	16 171	14 461
Excédent avant l'élément suivant	<u>227 041</u>	<u>17 248</u>	<u>244 289</u>	187 033
Dons - CIUSSS de l'Estrie				2 146
Excédent des produits par rapport aux charges	<u>227 041</u>	<u>17 248</u>	<u>244 289</u>	<u>184 887</u>
			2019	2018
	Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	Fonds Silny	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
SITUATION FINANCIÈRE				
Fonds de dotation				
ACTIF				
Placements	<u>3 135 141</u>	<u>211 472</u>	<u>3 346 613</u>	<u>3 195 757</u>
SOLDES DE FONDS				
Grevés d'affectations d'origine externe	<u>3 135 141</u>	<u>211 472</u>	<u>3 346 613</u>	<u>3 195 757</u>

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

						2019
Fonds affectés	Tournoi de golf Cascades - IBM \$	Les 12 heures de golf de la Fondation du CHUS \$	Destination Soleil \$	Opération Enfant Soleil \$	Sollicitation et autres activités \$	Total \$
Produits						
Apports						
Campagnes de financement						
Dons				484 851	1 777 581	2 262 432
Activités de financement	1 156 498	444 521	791 320		837 193	3 229 532
	<u>1 156 498</u>	<u>444 521</u>	<u>791 320</u>	<u>484 851</u>	<u>2 614 774</u>	<u>5 491 964</u>
Charges						
Activités de financement	497 795	297 593	685 533		488 799	1 969 720
Excédent des produits par rapport aux charges avant dons	<u>658 703</u>	<u>146 928</u>	<u>105 787</u>	<u>484 851</u>	<u>2 125 975</u>	<u>3 522 244</u>
						2018
Fonds affectés	Tournoi de golf Cascades - IBM \$	Les 12 heures de golf de la Fondation du CHUS \$	Destination Soleil \$	Opération Enfant Soleil \$	Sollicitation et autres activités \$	Total \$
Produits						
Apports						
Campagnes de financement						
Dons				734 065	731 851	1 465 916
Activités de financement	1 089 487	317 217	651 767		754 427	2 812 898
	<u>1 089 487</u>	<u>317 217</u>	<u>651 767</u>	<u>734 065</u>	<u>1 486 278</u>	<u>4 278 814</u>
Charges						
Activités de financement	565 330	166 965	493 033		282 007	1 507 335
Excédent des produits par rapport aux charges avant dons	<u>524 157</u>	<u>150 252</u>	<u>158 734</u>	<u>734 065</u>	<u>1 204 271</u>	<u>2 771 479</u>