

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

**États financiers
au 31 mars 2016**

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

**États financiers
au 31 mars 2016**

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États financiers	
Résultats	4
Évolution des soldes de fonds	5
Flux de trésorerie	6
Situation financière	7
Notes complémentaires	8 - 18
Annexes	19 - 20



Raymond Chabot Grant Thornton

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

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

Téléphone : 819 822-4000
Sans frais : 1 800 567-6958
Télécopieur : 819 821-3640
www.rcgt.com

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc., qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2016 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 qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes sans but lucratif, la Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc. 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 du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc. 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 2016 et 2015, de l'actif à court terme aux 31 mars 2016 et 2015 et des soldes de fonds aux 1er avril 2015 et 2014 et aux 31 mars 2016 et 2015. Nous avons exprimé par conséquent une opinion avec réserve sur les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2015, en raison des incidences possibles de cette limitation de l'étendue des travaux.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences possibles du problème décrit dans le paragraphe de fondement de l'opinion avec réserve, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc. au 31 mars 2016 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.

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

Sherbrooke
Le 11 juillet 2016

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 2016

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits								
Apports								
Campagnes de financement								
Dons			1 650 583	1 312 998	979 675	1 433 487	2 630 258	2 746 485
Campagne Majeure 2012-2017				2 108 300		800		2 109 100
Campagne Majeure (note 14)			625 667	536 285	170 000		795 667	536 285
Activités de financement			2 498 785	3 266 716	798 671	199 042	3 297 456	3 465 758
Activités commerciales			6 014 207	5 679 670	433 412	454 343	6 447 619	6 134 013
Produits nets de placements (note 3)	37 706	402 396	(741 225)	763 837	1 211 869	2 196 476	508 350	3 362 709
	37 706	402 396	10 048 017	13 667 806	3 593 627	4 284 148	13 679 350	18 354 350
Charges								
Salaires et charges sociales					418 645	413 999	418 645	413 999
Rémunération à contrat					101 063	90 767	101 063	90 767
Frais d'administration					223 705	235 124	223 705	235 124
Honoraires professionnels					47 364	44 146	47 364	44 146
Publicité					19 711	30 650	19 711	30 650
Déplacements et relations publiques					39 890	41 161	39 890	41 161
Frais financiers	12 131	15 960	3 946	4 081	102 716	116 010	118 793	136 051
Frais de gestion - Campagne Majeure 2012-2017						86 768		86 768
Frais de gestion - Campagne Majeure					30 000		30 000	
Activités de financement			1 331 504	1 764 338	505 206	247 386	1 836 710	2 011 724
Activités commerciales			2 119 771	2 266 017	361 511	385 674	2 481 282	2 651 691
Intérêts sur la dette à long terme et l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition					226 918	231 357	226 918	231 357
	12 131	15 960	3 455 221	4 034 436	2 076 729	1 923 042	5 544 081	5 973 438
Excédent avant les éléments suivants	25 575	386 436	6 592 796	9 633 370	1 516 898	2 361 106	8 135 269	12 380 912
Dons - Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke	13 026	521	5 996 165	6 008 921	552 603	950 382	6 561 794	6 959 824
Dons - Familles défavorisées			15 150	6 800	21 774	21 545	36 924	28 345
Dons - Autres			341 391	55 309			341 391	55 309
	13 026	521	6 352 706	6 071 030	574 377	971 927	6 940 109	7 043 478
Excédent des produits par rapport aux charges	12 549	385 915	240 090	3 562 340	942 521	1 389 179	1 195 160	5 337 434

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 2016

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	3 022 708	2 866 140	31 344 791	25 229 908	5 870 781	6 804 798	40 238 280	34 900 846
Excédent des produits par rapport aux charges	12 549	385 915	240 090	3 562 340	942 521	1 389 179	1 195 160	5 337 434
Affectations d'origine interne								
Virements interfonds (note 4)	(103 988)	(229 347)	(26 918)	2 552 543	130 906	(2 323 196)		
Solde à la fin	2 931 269	3 022 708	31 557 963	31 344 791	6 944 208	5 870 781	41 433 440	40 238 280

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 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent des produits par rapport aux charges des fonds affectés et du fonds général	1 182 611	4 951 519
Excédent des produits par rapport aux charges du fonds de dotation, excluant les apports reçus à titre de dotations	12 549	385 915
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	90 052	89 852
Variation nette de la juste valeur des placements	432 330	(2 585 374)
Variation nette des produits reportés	204 843	23 480
Variation nette d'autres éléments d'actif et de passif (note 5)	<u>1 284 108</u>	<u>(433 947)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>3 206 493</u>	<u>2 431 445</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Dépôts à terme		(1 407 238)
Encaissement de dépôts à terme	701 238	
Placements	<u>(10 107 848)</u>	(10 920 365)
Cession de placements	4 898 147	10 497 293
Acquisition d'immobilisations corporelles		<u>(3 609)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(4 508 463)</u>	<u>(1 833 919)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Remboursement de l'emprunt à long terme	(23 921)	(22 142)
Remboursement de l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition	<u>(31 023)</u>	<u>(28 361)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(54 944)</u>	<u>(50 503)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 356 914)	547 023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>3 610 966</u>	<u>3 063 943</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u>2 254 052</u>	<u>3 610 966</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 2016

	2016			2015	
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF					
Placements (note 6)	2 931 269	33 441 751	5 207 313	41 580 333	37 504 200
Immobilisations corporelles (note 7)			2 477 222	2 477 222	2 567 274
Encaisse		410 670	1 843 382	2 254 052	3 610 966
Comptes clients et autres créances (note 8)		89 959	147 540	237 499	423 083
Frais payés d'avance		291 526	72 127	363 653	139 676
	<u>2 931 269</u>	<u>34 233 906</u>	<u>9 747 584</u>	<u>46 912 759</u>	<u>44 245 199</u>
PASSIF					
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 10)		304 382	164 140	468 522	633 278
Dons à payer - Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke		2 039 048	112 608	2 151 656	664 399
Produits reportés		332 513		332 513	127 670
Dettes à long terme (note 11)			242 204	242 204	266 125
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition (note 12)			2 284 424	2 284 424	2 315 447
		<u>2 675 943</u>	<u>2 803 376</u>	<u>5 479 319</u>	<u>4 006 919</u>
SOLDES DE FONDS					
Grevés d'affectations					
Origine externe	2 931 269	24 834 862		27 766 131	27 937 746
Origine interne		6 723 101		6 723 101	6 429 753
Non grevé d'affectations			6 944 208	6 944 208	5 870 781
	<u>2 931 269</u>	<u>31 557 963</u>	<u>6 944 208</u>	<u>41 433 440</u>	<u>40 238 280</u>
	<u>2 931 269</u>	<u>34 233 906</u>	<u>9 747 584</u>	<u>46 912 759</u>	<u>44 245 199</u>

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 2016

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 hospitalier universitaire 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 2016

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 Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke. Au 31 mars 2016, 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 parcs de stationnement :

Le fonds parcs de stationnement regroupe les activités de la Fondation liées à la gestion et à l'exploitation des parcs de stationnement. Le solde du fonds est dédié en totalité au Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke.

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.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2016

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de la Fondation sont évalués au coût ou 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 et 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.

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 lieu et que le recouvrement est raisonnablement assuré. Les produits reportés représentent des produits d'activités de financement encaissés 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 2016

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 2016

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

				2016	2015
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits nets de placements évalués à la juste valeur					
Intérêts et dividendes	77 553	28 738	724 511	830 802	770 075
Gain sur la cession de placements	50 120	20 774	478 016	548 910	1 580 274
Variations de la juste valeur des placements	(89 967)	(790 737)	(118 933)	(999 637)	1 012 360
	37 706	(741 225)	1 083 594	380 075	3 362 709
Produits nets de placements évalués au coût			128 275	128 275	
	37 706	(741 225)	1 211 869	508 350	3 362 709
Amortissement des immobilisations corporelles			90 052	90 052	89 852
Opérations conclues avec le Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke					
Rémunération à contrat			101 063	101 063	89 996
Activités commerciales					
Charges locatives		577 380	3 530	580 910	580 824
Rémunération à contrat		553 187		553 187	409 071
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			226 918	226 918	231 357

Le Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke permet à la Fondation d'utiliser gratuitement sa base de données financières.

4 - VIREMENTS INTERFONDS

Au cours de l'exercice, un montant de 226 918 \$ a été transféré d'un fonds affecté au fonds général pour financer les sorties nettes de fonds reliées à l'emprunt à long terme et à l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition.

De plus, un montant de 96 012 \$ a été transféré du fonds général aux fonds affectés à la suite d'une affectation interne autorisée par le conseil d'administration.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2016

4 - VIREMENTS INTERFONDS (suite)

Finalement, un montant de 103 988 \$ représentant 90 % des fonds générés du fonds Fondation Sherbrooke Hospital a été transféré du fonds de dotation aux fonds affectés pour le financement d'acquisition d'équipements.

5 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Comptes clients et autres créances	185 584	42 880
Frais payés d'avance	(223 977)	26 131
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	(164 756)	45 366
Dons à payer - Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke	1 487 257	(548 324)
	<u>1 284 108</u>	<u>(433 947)</u>

6 - PLACEMENTS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Fonds de dotation		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)		
Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	2 744 160	2 822 573
Fonds Silny	187 109	200 135
	<u>2 931 269</u>	<u>3 022 708</u>
Fonds affectés		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	27 427 899	22 457 746
Dépôts à terme	6 013 852	6 715 090
	<u>33 441 751</u>	<u>29 172 836</u>

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.
Notes complémentaires
 au 31 mars 2016

6 - PLACEMENTS (suite)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
Fonds général		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	4 052 281	4 171 214
Dépôt à terme	400 000	400 000
Parts de capital Desjardins	436 120	418 530
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>5 207 313</u>	<u>5 308 656</u>
	<u>41 580 333</u>	<u>37 504 200</u>

(*) Les obligations totalisent 8 190 821 \$ (7 990 762 \$ au 31 mars 2015) pour tous les fonds.

7 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Amortis- sement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$
	\$	\$
Fonds général		
Mobilier et agencements	30 248	14 010
Équipement informatique	78 112	58 262
Immobilisations corporelles louées		
Condo commercial	2 434 474	182 586
Stationnement	236 558	47 312
	<u>2 779 392</u>	<u>302 170</u>
	<u>2 477 222</u>	<u>2 567 274</u>

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2016

8 - COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES

	<u>2016</u>			<u>2015</u>
	<u>Fonds de dotation</u> \$	<u>Fonds affectés</u> \$	<u>Fonds général</u> \$	<u>Total</u> \$
Comptes clients (*)		89 959	121 393	211 352
Taxes à la consommation à recevoir			26 147	26 147
	-	89 959	147 540	237 499
				396 781
				26 302
				423 083

(*) Au 31 mars 2016, un des clients représente 54 % du total des comptes clients.

9 - FACILITÉS DE CRÉDIT

Au 31 mars 2016, les lettres de garantie émises par les institutions financières totalisent 330 000 \$ et sont renégociables de juillet 2016 à décembre 2017. De plus, la Fondation possède des cartes de crédit d'un montant autorisé de 20 000 \$ et celles-ci portent intérêt au taux de 19,99 %.

10 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

	<u>2016</u>			<u>2015</u>
	<u>Fonds de dotation</u> \$	<u>Fonds affectés</u> \$	<u>Fonds général</u> \$	<u>Total</u> \$
Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke		302 311	40 588	342 899
Autres		2 071	123 552	125 623
	-	304 382	164 140	468 522
				103 727
				529 551
				633 278

11 - DETTE À LONG TERME

	<u>2016</u>	<u>2015</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 mai 2024	242 204	266 125

Les versements sur la dette à long terme au cours des cinq prochains exercices s'élèvent à 25 842 \$ en 2017, à 27 917 \$ en 2018, à 30 159 \$ en 2019, à 32 581 \$ en 2020 et à 35 198 \$ en 2021.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2016

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

	<u>2016</u>	<u>2015</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>2 284 424</u>	<u>2 315 447</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	
2017	238 154
2018	238 154
2019	238 154
2020	238 154
2021	238 154
2022 et suivants	<u>3 463 149</u>
Total des paiements minimums exigibles en vertu du contrat de location-acquisition	4 653 919
Frais d'intérêts inclus dans les paiements minimums exigibles	<u>2 369 495</u>
Solde de l'obligation	<u>2 284 424</u>

13 - INSTRUMENTS FINANCIERS

Risques financiers

Les principaux risques financiers auxquels la Fondation est exposée sont détaillés ci-après.

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 de sociétés ouvertes et fermées et des fonds communs de placement. La Fondation a déterminé 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.

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

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2016

13 - INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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 2016, les placements libellés en dollars américains totalisent 4 379 815 \$ (3 994 102 \$ au 31 mars 2015).

– 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 fluctuations 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 de sociétés ouvertes et fermées ainsi que les fonds communs de placement, 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.

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.

Valeur comptable des actifs financiers par catégories

La valeur comptable des actifs financiers de la Fondation qui sont évalués au coût après amortissement totalise 8 879 256 \$ (11 122 838 \$ au 31 mars 2015), celle des actifs financiers évalués à la juste valeur totalise 34 411 449 \$ (29 651 668 \$ au 31 mars 2015), tandis que celle des actifs financiers évalués au coût totalise 750 532 \$ (314 412 \$ au 31 mars 2015).

14 - CAMPAGNE MAJEURE DE FINANCEMENT

Dans le cadre d'un protocole d'entente, la Fondation et d'autres organismes ont convenu de se regrouper et de mettre en commun leurs ressources afin d'organiser et de réaliser conjointement une campagne majeure de financement, sollicitant des dons auprès des entreprises et du public en général afin de financer leurs activités dans le domaine de la recherche sur la santé ainsi que du soutien à la recherche et à l'enseignement.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2016

14 - CAMPAGNE MAJEURE DE FINANCEMENT (suite)

En vertu de cette entente, 30,5 % des recettes (dépenses) nettes de cette campagne sont attribuées (facturées) à la Fondation. Les partenaires de l'entente peuvent prolonger la durée de la campagne.

15 - ENGAGEMENT

La Fondation s'est engagé, d'après un contrat de travail échéant en février 2020, à déboursier une somme de 543 846 \$ pour les services du directeur général. Les paiements minimums exigibles pour les prochains exercices s'élèvent à 140 000 \$ de 2017 à 2019, et à 123 846 \$ en 2020.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 mars 2016

	2016			2015
	Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	Fonds Silny	Total	Total
RÉSULTATS	\$	\$	\$	\$
Fonds de dotation				
Produits				
Produits nets de placements				
Intérêts et dividendes	77 553		77 553	86 506
Gain sur la cession de placements	50 120		50 120	184 283
Variations de la juste valeur des placements	(89 967)		(89 967)	131 607
	37 706	–	37 706	402 396
Charges				
Frais financiers	12 131		12 131	15 960
Excédent avant l'élément suivant	25 575	–	25 575	386 436
Dons - Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke		13 026	13 026	521
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	25 575	(13 026)	12 549	385 915
			2016	2015
	Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	Fonds Silny	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
BILAN				
Fonds de dotation				
ACTIF				
Placements	2 744 160	187 109	2 931 269	3 022 708
SOLDES DE FONDS				
Grevés d'affectations d'origine externe	2 744 160	187 109	2 931 269	3 022 708

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 mars 2016

						2016
Fonds affectés	Tournoi de golf BRP - Cascades	Les 12 heures de golf Jean Coutu - Promutuel	Destination Soleil	Opération Enfant Soleil	Sollicitation et autres activités	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits						
Apports						
Campagnes de financement						
Dons	31 500			545 221	1 073 862	1 650 583
Campagnes Majeures					625 667	625 667
Activités de financement	<u>1 267 596</u>	<u>423 442</u>	<u>722 153</u>		<u>85 594</u>	<u>2 498 785</u>
	<u>1 299 096</u>	<u>423 442</u>	<u>722 153</u>	<u>545 221</u>	<u>1 785 123</u>	<u>4 775 035</u>
Charges						
Activités de financement	<u>522 556</u>	<u>222 034</u>	<u>561 596</u>		<u>25 318</u>	<u>1 331 504</u>
Excédent des produits par rapport aux charges avant dons	<u><u>776 540</u></u>	<u><u>201 408</u></u>	<u><u>160 557</u></u>	<u><u>545 221</u></u>	<u><u>1 759 805</u></u>	<u><u>3 443 531</u></u>
						2015
Fonds affectés	Tournoi de golf BRP - Cascades	Les 12 heures de golf Jean Coutu - Promutuel	Destination Soleil	Opération Enfant Soleil	Sollicitation et autres activités	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits						
Apports						
Campagnes de financement						
Dons	173 133			631 849	508 016	1 312 998
Campagnes Majeures					2 644 585	2 644 585
Activités de financement	<u>863 005</u>	<u>373 351</u>	<u>646 478</u>		<u>1 383 882</u>	<u>3 266 716</u>
	<u>1 036 138</u>	<u>373 351</u>	<u>646 478</u>	<u>631 849</u>	<u>4 536 483</u>	<u>7 224 299</u>
Charges						
Activités de financement	<u>363 466</u>	<u>180 151</u>	<u>523 574</u>		<u>697 147</u>	<u>1 764 338</u>
Excédent des produits par rapport aux charges avant dons	<u><u>672 672</u></u>	<u><u>193 200</u></u>	<u><u>122 904</u></u>	<u><u>631 849</u></u>	<u><u>3 839 336</u></u>	<u><u>5 459 961</u></u>