

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

**États financiers
au 31 mars 2017**

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

**États financiers
au 31 mars 2017**

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 2017 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 (insuffisance) des produits par rapport aux charges et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés les 31 mars 2017 et 2016, de l'actif à court terme aux 31 mars 2017 et 2016 et des soldes de fonds aux 1er avril 2016 et 2015 et aux 31 mars 2017 et 2016. Nous avons exprimé par conséquent une opinion avec réserve sur les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2016, 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 2017 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 7 juin 2017

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 2017

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits								
Apports								
Campagnes de financement								
Dons			1 422 161	1 650 583	1 696 630	979 675	3 118 791	2 630 258
Campagne Majeure (note 14)			8 160	625 667	44 682	170 000	52 842	795 667
Activités de financement			3 314 136	2 498 785	643 899	798 671	3 958 035	3 297 456
Activités commerciales			6 079 574	6 014 207	429 652	433 412	6 509 226	6 447 619
Produits nets de placements (note 3)	266 105	37 706	1 491 888	(741 225)	1 314 515	1 211 869	3 072 508	508 350
	266 105	37 706	12 315 919	10 048 017	4 129 378	3 593 627	16 711 402	13 679 350
Charges								
Salaires et charges sociales					422 897	418 645	422 897	418 645
Rémunération à contrat					108 161	101 063	108 161	101 063
Frais d'administration					255 597	223 705	255 597	223 705
Honoraires professionnels					61 563	47 364	61 563	47 364
Publicité					25 386	19 711	25 386	19 711
Déplacements et relations publiques					29 681	39 890	29 681	39 890
Frais financiers	12 163	12 131	4 865	3 946	104 808	102 716	121 836	118 793
Frais de gestion - Campagne Majeure					15 000	30 000	15 000	30 000
Activités de financement			1 768 984	1 331 504	543 845	505 206	2 312 829	1 836 710
Activités commerciales			2 368 871	2 119 771	413 438	361 511	2 782 309	2 481 282
Intérêts sur la dette à long terme et l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition					222 724	226 918	222 724	226 918
	12 163	12 131	4 142 720	3 455 221	2 203 100	2 076 729	6 357 983	5 544 081
Excédent avant les éléments suivants	253 942	25 575	8 173 199	6 592 796	1 926 278	1 516 898	10 353 419	8 135 269
Dons - CIUSSS de l'Estrie	4 633	13 026	10 816 470	5 996 165	156 936	552 603	10 978 039	6 561 794
Dons - Familles défavorisées			23 067	15 150	27 927	21 774	50 994	36 924
Dons - Autres			42 767	341 391	63		42 830	341 391
	4 633	13 026	10 882 304	6 352 706	184 926	574 377	11 071 863	6 940 109
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	249 309	12 549	(2 709 105)	240 090	1 741 352	942 521	(718 444)	1 195 160

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 2017

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	2 931 269	3 022 708	31 557 963	31 344 791	6 944 208	5 870 781	41 433 440	40 238 280
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	249 309	12 549	(2 709 105)	240 090	1 741 352	942 521	(718 444)	1 195 160
Affectations d'origine interne								
Virements interfonds (note 4)	(71 256)	(103 988)	(222 724)	(26 918)	293 980	130 906		
Solde à la fin	3 109 322	2 931 269	28 626 134	31 557 963	8 979 540	6 944 208	40 714 996	41 433 440

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 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges des fonds affectés et du fonds général	(967 753)	1 182 611
Excédent des produits par rapport aux charges du fonds de dotation, excluant les apports reçus à titre de dotations	249 309	12 549
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	89 511	90 052
Variation nette de la juste valeur des placements	(2 020 928)	432 330
Variation nette des produits reportés	(186 279)	204 843
Variation nette d'autres éléments d'actif et de passif (note 5)	(1 437 977)	1 284 108
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>(4 274 117)</u>	<u>3 206 493</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Dépôts à terme	(1 916 359)	
Encaissement de dépôts à terme		701 238
Placements	(6 620 034)	(10 107 848)
Cession de placements	9 414 231	4 898 147
Acquisition d'immobilisations corporelles	(28 539)	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>849 299</u>	<u>(4 508 463)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Remboursement de l'emprunt à long terme	(25 588)	(23 921)
Remboursement de l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition	(33 547)	(31 023)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(59 135)</u>	<u>(54 944)</u>
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(3 483 953)	(1 356 914)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>2 254 052</u>	<u>3 610 966</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u>(1 229 901)</u>	<u>2 254 052</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 2017

				2017	2016
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF					
Placements (note 6)	3 109 322	34 133 884	5 480 217	42 723 423	41 580 333
Immobilisations corporelles (note 7)			2 416 250	2 416 250	2 477 222
Comptes clients et autres créances (note 8)		362 453	205 456	567 909	237 499
Frais payés d'avance		32 165	74 017	106 182	363 653
Encaisse		83 133		83 133	2 254 052
Comptes interfonds, sans intérêt			4 770 729		
	3 109 322	34 611 635	12 946 669	45 896 897	46 912 759
PASSIF					
Découvert bancaire			1 313 034	1 313 034	
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 10)		352 119	186 602	538 721	468 522
Dons à payer - CIUSSS de l'Estrie		716 419		716 419	2 151 656
Produits reportés		146 234		146 234	332 513
Dettes à long terme (note 11)			216 616	216 616	242 204
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition (note 12)			2 250 877	2 250 877	2 284 424
Comptes interfonds, sans intérêt		4 770 729			
		5 985 501	3 967 129	5 181 901	5 479 319
SOLDES DE FONDS					
Grevés d'affectations					
Origine externe	3 109 322	21 609 177		24 718 499	27 766 131
Origine interne		7 016 957		7 016 957	6 723 101
Non grevé d'affectations			8 979 540	8 979 540	6 944 208
	3 109 322	28 626 134	8 979 540	40 714 996	41 433 440
	3 109 322	34 611 635	12 946 669	45 896 897	46 912 759

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 2017

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 2017

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 2017, 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 CIUSSS de l'Estrie.

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 2017

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 2017

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 2017

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 de 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.

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

				2017	2016
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits nets de placements évalués à la juste valeur					
Intérêts et dividendes	82 595	32 349	748 041	862 985	830 802
Gain sur la cession de placements	18 095	7 705	159 488	185 288	548 910
Variations de la juste valeur des placements	165 415	1 451 834	256 102	1 873 351	(999 637)
	266 105	1 491 888	1 163 631	2 921 624	380 075
Produits nets de placements évalués au coût			150 884	150 884	128 275
	266 105	1 491 888	1 314 515	3 072 508	508 350
Amortissement des immobilisations corporelles			89 511	89 511	90 052
Opérations conclues avec le CIUSSS de l'Estrie					
Rémunération à contrat			108 161	108 161	101 063
Activités commerciales					
Charges locatives		577 380	3 618	580 998	580 910
Rémunération à contrat		345 079		345 079	553 187
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			222 724	222 724	226 918

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

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

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

4 - VIREMENTS INTERFONDS

Au cours de l'exercice, un montant de 222 724 \$ 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.

Finalement, un montant de 71 256 \$ 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>2017</u>	<u>2016</u>
	\$	\$
Comptes clients et autres créances	(330 410)	185 584
Frais payés d'avance	257 471	(223 977)
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	70 199	(164 756)
Dons à payer - CIUSSS de l'Estrie	(1 435 237)	1 487 257
	<u>(1 437 977)</u>	<u>1 284 108</u>

6 - PLACEMENTS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	\$	\$
Fonds de dotation		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)		
Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	2 917 493	2 744 160
Fonds Silny	191 829	187 109
	<u>3 109 322</u>	<u>2 931 269</u>
Fonds affectés		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	26 203 673	27 427 899
Dépôts à terme	7 930 211	6 013 852
	<u>34 133 884</u>	<u>33 441 751</u>

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

6 - PLACEMENTS (suite)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	\$	\$
Fonds général		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	4 306 855	4 052 281
Dépôt à terme	400 000	400 000
Parts de capital Desjardins	454 450	436 120
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>5 480 217</u>	<u>5 207 313</u>
	<u>42 723 423</u>	<u>41 580 333</u>

(*) Les obligations totalisent 8 106 084 \$ (8 190 821 \$ au 31 mars 2016) pour tous les fonds.

7 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>		
	Coût	Amortis- sement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Fonds général				
Mobilier et agencements	30 925	16 448	14 477	16 238
Équipement informatique	83 606	68 702	14 904	19 850
Immobilisations corporelles louées				
Condo commercial	2 456 842	243 448	2 213 394	2 251 888
Stationnement	236 558	63 083	173 475	189 246
	<u>2 807 931</u>	<u>391 681</u>	<u>2 416 250</u>	<u>2 477 222</u>

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

8 - COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES

	<u>2017</u>			<u>2016</u>
	<u>Fonds de dotation</u>	<u>Fonds affectés</u>	<u>Fonds général</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$	\$
Comptes clients (*)		362 453	168 038	530 491
Taxes à la consommation à recevoir			37 418	37 418
	-	362 453	205 456	567 909
				211 352
				26 147
				237 499

(*) Au 31 mars 2017, un des clients représente 24 % du total des comptes clients (54 % au 31 mars 2016).

9 - FACILITÉS DE CRÉDIT

Un dépôt à terme au montant de 400 000 \$ est affecté à la garantie d'une lettre de crédit. Au 31 mars 2017, les lettres de garantie émises par les institutions financières totalisent 375 000 \$ et sont renégociables de décembre 2017 à décembre 2019. De plus, la Fondation possède des cartes de crédit d'un montant autorisé de 30 000 \$ et celles-ci portent intérêt au taux de 19,99 %.

10 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

	<u>2017</u>			<u>2016</u>
	<u>Fonds de dotation</u>	<u>Fonds affectés</u>	<u>Fonds général</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$	\$
CIUSSS de l'Estrie		352 119	8 953	361 072
Autres			177 649	177 649
	-	352 119	186 602	538 721
				342 899
				125 623
				468 522

11 - DETTE À LONG TERME

	<u>2017</u>	<u>2016</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	216 616	242 204

Les versements sur la dette à long terme au cours des cinq prochains exercices s'élèvent à 27 917 \$ en 2018, à 30 159 \$ en 2019, à 32 581 \$ en 2020, à 35 198 \$ en 2021 et à 38 025 \$ en 2022.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.
Notes complémentaires
 au 31 mars 2017

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

	<u>2017</u>	<u>2016</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>2 250 877</u>	<u>2 284 424</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	
2018	238 154
2019	238 154
2020	238 154
2021	238 154
2022	238 154
2023 et suivants	<u>3 224 996</u>
Total des paiements minimums exigibles en vertu du contrat de location-acquisition	4 415 766
Frais d'intérêts inclus dans les paiements minimums exigibles	<u>2 164 889</u>
Solde de l'obligation	<u>2 250 877</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 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 2017

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 2017, les placements libellés en dollars américains totalisent 5 188 001 \$ (4 379 815 \$ au 31 mars 2016).

– 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 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 8 943 835 \$ (8 879 256 \$ au 31 mars 2016), celle des actifs financiers évalués à la juste valeur totalise 33 619 850 \$ (34 411 449 \$ au 31 mars 2016), et celle des actifs financiers évalués au coût totalise 768 862 \$ (750 532 \$ au 31 mars 2016).

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

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.

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 engagée, d'après un contrat de travail échéant en février 2020, à déboursier une somme de 410 596 \$ pour les services du directeur général. Les paiements minimums exigibles pour les prochains exercices s'élèvent à 142 340 \$ de 2018 à 2019 et à 125 916 \$ en 2020.

16 - ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En vertu d'une entente conclue par le CIUSSS de l'Estrie, à partir du 1er avril 2017, les produits et charges découlant des activités commerciales afférents aux stationnements des installations Hôtel-Dieu et Fleurimont du CIUSSS de l'Estrie ne transiteront plus via la Fondation.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 mars 2017

						2017
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				664 375	757 786	1 422 161
Campagnes Majeures					8 160	8 160
Activités de financement	1 519 329	360 077	809 562		625 168	3 314 136
	<u>1 519 329</u>	<u>360 077</u>	<u>809 562</u>	<u>664 375</u>	<u>1 391 114</u>	<u>4 744 457</u>
Charges						
Activités de financement	479 776	208 637	683 449	550	396 572	1 768 984
Excédent des produits par rapport aux charges avant dons	<u>1 039 553</u>	<u>151 440</u>	<u>126 113</u>	<u>663 825</u>	<u>994 542</u>	<u>2 975 473</u>
						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	1 267 596	423 442	722 153		85 594	2 498 785
	<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	522 556	222 034	561 596		25 318	1 331 504
Excédent des produits par rapport aux charges avant dons	<u>776 540</u>	<u>201 408</u>	<u>160 557</u>	<u>545 221</u>	<u>1 759 805</u>	<u>3 443 531</u>