

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

**États financiers
au 31 mars 2018**

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

**États financiers
au 31 mars 2018**

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 - 17
Annexes	18 - 19

Rapport de l'auditeur indépendant

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

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

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

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 2018 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 2018 et 2017, de l'actif à court terme aux 31 mars 2018 et 2017 et des soldes de fonds aux 1er avril 2017 et 2016 et aux 31 mars 2018 et 2017. Nous avons exprimé par conséquent une opinion avec réserve sur les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2017, 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 2018 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 19 juin 2018

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 2018

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits								
Apports								
Campagnes de financement								
Dons			1 465 916	1 422 161	1 944 968	1 696 630	3 410 884	3 118 791
Campagne Majeure				8 160		44 682		52 842
Activités de financement			2 812 898	3 314 136	726 001	643 899	3 538 899	3 958 035
Activités commerciales				6 079 574	558 196	429 652	558 196	6 509 226
Produits nets de placements (note 4)	201 494	266 105	448 528	1 491 888	1 159 424	1 314 515	1 809 446	3 072 508
	201 494	266 105	4 727 342	12 315 919	4 388 589	4 129 378	9 317 425	16 711 402
Charges								
Salaires et charges sociales					550 685	422 897	550 685	422 897
Rémunération à contrat					101 689	108 161	101 689	108 161
Frais d'administration					423 243	255 597	423 243	255 597
Honoraires professionnels					107 855	61 563	107 855	61 563
Publicité					33 114	25 386	33 114	25 386
Déplacements et relations publiques					32 334	29 681	32 334	29 681
Frais financiers	14 461	12 163	3 975	4 865	111 860	104 808	130 296	121 836
Frais de gestion - Campagne Majeure						15 000		15 000
Activités de financement			1 507 838	1 768 984	597 849	543 845	2 105 687	2 312 829
Activités commerciales				2 368 871	340 884	413 438	340 884	2 782 309
Intérêts sur la dette à long terme et l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition					216 828	222 724	216 828	222 724
	14 461	12 163	1 511 813	4 142 720	2 516 341	2 203 100	4 042 615	6 357 983
Excédent avant les éléments suivants	187 033	253 942	3 215 529	8 173 199	1 872 248	1 926 278	5 274 810	10 353 419
Dons - CIUSSS de l'Estrie	2 146	4 633	1 415 090	10 816 470	542 424	156 936	1 959 660	10 978 039
Dons - Familles défavorisées			13 627	23 067	24 806	27 927	38 433	50 994
Dons - Autres			92 083	42 767	472	63	92 555	42 830
	2 146	4 633	1 520 800	10 882 304	567 702	184 926	2 090 648	11 071 863
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	184 887	249 309	1 694 729	(2 709 105)	1 304 546	1 741 352	3 184 162	(718 444)

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

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Évolution des soldes de fonds

pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	3 109 322	2 931 269	28 626 134	31 557 963	8 979 540	6 944 208	40 714 996	41 433 440
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	184 887	249 309	1 694 729	(2 709 105)	1 304 546	1 741 352	3 184 162	(718 444)
Affectations d'origine interne								
Virements interfonds (note 5)	(98 452)	(71 256)	500 000	(222 724)	(401 548)	293 980		
Solde à la fin	3 195 757	3 109 322	30 820 863	28 626 134	9 882 538	8 979 540	43 899 158	40 714 996

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 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges des fonds affectés et du fonds général	2 999 275	(967 753)
Excédent des produits par rapport aux charges du fonds de dotation, excluant les apports reçus à titre de dotations	184 887	249 309
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	106 017	89 511
Variation nette de la juste valeur des placements	(1 061 478)	(2 020 928)
Variation nette des produits reportés	1 346	(186 279)
Variation nette d'autres éléments d'actif et de passif (note 6)	<u>(643 444)</u>	<u>(1 437 977)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>1 586 603</u>	<u>(4 274 117)</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Placements	(3 902 073)	(8 536 393)
Cession de placements	5 898 609	9 414 231
Acquisition d'immobilisations corporelles	<u>(140 474)</u>	<u>(28 539)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>1 856 062</u>	<u>849 299</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Remboursement de l'emprunt à long terme	(28 170)	(25 588)
Remboursement de l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition	<u>(37 501)</u>	<u>(33 547)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(65 671)</u>	<u>(59 135)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 376 994	(3 483 953)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>(1 229 901)</u>	<u>2 254 052</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u><u>2 147 093</u></u>	<u><u>(1 229 901)</u></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 2018

				2018	2017
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF					
Placements (note 7)	3 195 757	33 040 198	5 552 410	41 788 365	42 723 423
Immobilisations corporelles (note 8)			2 450 706	2 450 706	2 416 249
Encaisse		802 564	1 344 529	2 147 093	83 133
Comptes clients et autres créances (note 9)		16 782	308 190	324 972	567 909
Frais payés d'avance		116 735	109 040	225 775	106 182
Comptes interfonds, sans intérêt			2 944 660		
	3 195 757	33 976 279	12 709 535	46 936 911	45 896 896
PASSIF					
Découvert bancaire					1 313 034
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 11)		2 650	425 175	427 825	538 720
Dons à payer - CIUSSS de l'Estrie		60 526		60 526	716 419
Produits reportés		147 580		147 580	146 234
Dette à long terme (note 12)			188 446	188 446	216 616
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition (note 13)			2 213 376	2 213 376	2 250 877
Comptes interfonds, sans intérêt		2 944 660			
		3 155 416	2 826 997	3 037 753	5 181 900
SOLDES DE FONDS					
Grevés d'affectations					
Origine externe	3 195 757	23 701 440		26 897 197	24 718 499
Origine interne		7 119 423		7 119 423	7 016 957
Non grevé d'affectations			9 882 538	9 882 538	8 979 540
	3 195 757	30 820 863	9 882 538	43 899 158	40 714 996
	3 195 757	33 976 279	12 709 535	46 936 911	45 896 896

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

Pour le conseil,

Administrateur

Administrateur

JO
19/6/18

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2018

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 - CESSATION DES ACTIVITÉS COMMERCIALES AFFÉRENTES AUX STATIONNEMENTS

En vertu d'une entente conclue par le CIUSSS de l'Estrie, depuis le 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 transitent plus via la Fondation.

3 - 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.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2018

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

– 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.

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 2018, 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 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, 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 2018

3 - 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 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.

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.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2018

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Produits nets de placements

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 2018

3 - 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.

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

				2018	2017
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits nets de placements évalués à la juste valeur					
Intérêts et dividendes	85 719	24 336	702 414	812 469	862 985
Gain sur la cession de placements	48 929	13 441	377 559	439 929	185 288
Variations de la juste valeur des placements	66 846	410 751	79 451	557 048	1 873 351
	201 494	448 528	1 159 424	1 809 446	2 921 624
Produits nets de placements évalués au coût					150 884
	201 494	448 528	1 159 424	1 809 446	3 072 508
Amortissement des immobilisations corporelles			106 017	106 017	89 511
Opérations conclues avec le CIUSSS de l'Estrie (*)					
Rémunération à contrat			101 689	101 689	108 161
Activités commerciales					
Charges locatives			3 708	3 708	580 998
Rémunération à contrat					345 079
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			216 828	216 828	222 724

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2018

4 - 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.

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

5 - VIREMENTS INTERFONDS

Au cours de l'exercice, un montant de 401 548 \$ 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 98 452 \$ 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.

6 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Comptes clients et autres créances	242 937	(330 410)
Frais payés d'avance	(119 593)	257 471
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	(110 895)	70 199
Dons à payer - CIUSSS de l'Estrie	(655 893)	(1 435 237)
	<u>(643 444)</u>	<u>(1 437 977)</u>

7 - PLACEMENTS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Fonds de dotation		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)		
Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	2 989 705	2 917 493
Fonds Silny	206 052	191 829
	<u>3 195 757</u>	<u>3 109 322</u>
Fonds affectés		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	25 109 987	26 203 673
Dépôts à terme	7 930 211	7 930 211
	<u>33 040 198</u>	<u>34 133 884</u>

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2018

7 - PLACEMENTS (suite)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$
Fonds général		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	4 484 758	4 306 855
Dépôt à terme	275 150	400 000
Parts de capital Desjardins	473 590	454 450
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>5 552 410</u>	<u>5 480 217</u>
	<u>41 788 365</u>	<u>42 723 423</u>

(*) Les obligations totalisent 8 152 137 \$ (8 106 084 \$ au 31 mars 2017) pour tous les fonds.

8 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<u>Coût</u>	<u>Amortissement cumulé</u>	<u>Valeur comptable nette</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	\$	\$	\$	Valeur comptable nette	\$
Fonds général					
Mobilier et agencements	30 925	18 572	12 353		14 477
Équipement informatique	85 375	77 620	7 755		14 904
Immobilisations corporelles louées					
Condo commercial	2 595 546	322 653	2 272 893		2 213 394
Stationnement	236 558	78 853	157 705		173 474
	<u>2 948 404</u>	<u>497 698</u>	<u>2 450 706</u>		<u>2 416 249</u>

9 - COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES

	<u>2018</u>			<u>2017</u>
	<u>Fonds de dotation</u>	<u>Fonds affectés</u>	<u>Fonds général</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$	\$
Comptes clients (*)		16 782	284 376	301 158
Taxes à la consommation à recevoir			23 814	37 418
	<u>-</u>	<u>16 782</u>	<u>308 190</u>	<u>567 909</u>

(*) Au 31 mars 2018, un des clients représente 42 % du total des comptes clients (24 % au 31 mars 2017).

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2018

10 - FACILITÉS DE CRÉDIT

Un dépôt à terme au montant total de 275 150 \$ est affecté à la garantie d'une lettre de crédit. Au 31 mars 2018, les lettres de garantie émises par les institutions financières totalisent 431 150 \$ et sont renégociables de décembre 2018 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 24,99 %.

11 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

				<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
CIUSSS de l'Estrie			71 720	71 720	361 072
Autres		2 650	353 455	356 105	177 648
	-	2 650	425 175	427 825	538 720

12 - DETTE À LONG TERME

	<u>2018</u>	<u>2017</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	<u>188 446</u>	<u>216 616</u>

Les versements sur la dette à long terme au cours des cinq prochains exercices s'élèvent à 30 159 \$ en 2019, à 32 581 \$ en 2020, à 35 198 \$ en 2021, à 38 025 \$ en 2022 et à 41 079 \$ en 2023.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</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>2 213 376</u>	<u>2 250 877</u>

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2018

13 - 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	
2019	238 154
2020	238 154
2021	238 154
2022	238 154
2023	238 154
2024 et suivants	<u>2 986 842</u>
Total des paiements minimums exigibles en vertu du contrat de location-acquisition	4 177 612
Frais d'intérêts inclus dans les paiements minimums exigibles	<u>1 964 236</u>
Solde de l'obligation	<u><u>2 213 376</u></u>

14 - RISQUES FINANCIERS

Risque de crédit

La Fondation est exposée au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière, exception faite des placements en actions et fonds communs de placement cotés en Bourse et des participations dans des sociétés fermées. La Fondation a 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.

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 2018, les placements libellés en dollars américains totalisent 6 116 671 \$ (5 188 001 \$ au 31 mars 2017).

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 2018

14 - 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.

Risque de liquidité

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

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

	2018			2017
	Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	Fonds Silny	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
RÉSULTATS				
Fonds de dotation				
Produits				
Produits nets de placements				
Intérêts et dividendes	78 012	7 707	85 719	82 595
Gain sur la cession de placements	44 527	4 402	48 929	18 095
Variations de la juste valeur des placements	61 276	5 570	66 846	165 415
	<u>183 815</u>	<u>17 679</u>	<u>201 494</u>	266 105
Charges				
Frais financiers	13 150	1 311	14 461	12 163
Excédent avant l'élément suivant	<u>170 665</u>	<u>16 368</u>	<u>187 033</u>	253 942
Dons - CIUSSS de l'Estrie		2 146	2 146	4 633
Excédent des produits par rapport aux charges	<u>170 665</u>	<u>14 222</u>	<u>184 887</u>	<u>249 309</u>
			2018	2017
	Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	Fonds Silny	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
SITUATION FINANCIÈRE				
Fonds de dotation				
ACTIF				
Placements	<u>3 088 157</u>	<u>107 600</u>	<u>3 195 757</u>	<u>3 109 322</u>
SOLDES DE FONDS				
Grevés d'affectations d'origine externe	<u>3 088 157</u>	<u>107 600</u>	<u>3 195 757</u>	<u>3 109 322</u>

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

						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		282 510	1 507 838
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>1 203 768</u>	<u>2 770 976</u>
						2017
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				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>