

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

**États financiers
au 31 mars 2020**

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

**États financiers
au 31 mars 2020**

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 5
États financiers	
Résultats	6
Évolution des soldes de fonds	7
Flux de trésorerie	8
Situation financière	9
Notes complémentaires	10 - 19
Annexes	20 - 21

Rapport de l'auditeur indépendant

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

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

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

Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc. (ci-après « la Fondation »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2020 et les états des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables, et les annexes.

À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles du problème décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve » du présent rapport, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fondation au 31 mars 2020 ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes sans but lucratif, la Fondation tire des apports de campagnes de financement dont il n'est pas possible de vérifier l'intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre vérification de ces apports s'est limitée aux montants inscrits dans les comptes de la Fondation et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des apports des campagnes de financement, de l'excédent des produits par rapport aux charges et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés les 31 mars 2020 et 2019, de l'actif à court terme aux 31 mars 2020 et 2019 et des soldes de fonds aux 1er avril 2019 et 2018 et aux 31 mars 2020 et 2019. Nous avons exprimé par conséquent une opinion avec réserve sur les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2019, en raison des incidences éventuelles de cette limitation de l'étendue des travaux.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sherbrooke
Le 17 juillet 2020

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 2020

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits								
Apports								
Dons (note 5)			3 130 717	2 143 977	1 310 816	1 373 101	4 441 533	3 517 078
Activités de financement (note 5)			3 558 496	3 347 987	760 358	871 338	4 318 854	4 219 325
Activités commerciales					520 055	533 683	520 055	533 683
Produits nets de placements (note 6)	(71 300)	260 460	(1 498 795)	927 070	839 529	1 217 628	(730 566)	2 405 158
	(71 300)	260 460	5 190 418	6 419 034	3 430 758	3 995 750	8 549 876	10 675 244
Charges								
Salaires et charges sociales					818 911	677 640	818 911	677 640
Rémunération à contrat					18 312	77 777	18 312	77 777
Frais d'administration					316 111	360 159	316 111	360 159
Honoraires professionnels					43 620	46 070	43 620	46 070
Publicité et promotion					222 099	281 049	222 099	281 049
Frais de représentation					21 718	40 249	21 718	40 249
Frais financiers	13 930	16 171	3 652	4 441	126 766	126 010	144 348	146 622
Activités de financement (note 5)			2 091 260	1 969 720	663 081	579 432	2 754 341	2 549 152
Activités commerciales					353 419	363 288	353 419	363 288
Intérêts sur la dette à long terme et l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition					205 068	211 188	205 068	211 188
	13 930	16 171	2 094 912	1 974 161	2 789 105	2 762 862	4 897 947	4 753 194
Excédent (insuffisance) avant les éléments suivants	(85 230)	244 289	3 095 506	4 444 873	641 653	1 232 888	3 651 929	5 922 050
Dons - CIUSSS de l'Estrie			1 116 969	2 263 913	1 509 988	1 051 142	2 626 957	3 315 055
Dons - Familles défavorisées			21 592	24 369	17 963	16 777	39 555	41 146
Dons - Autres			36 956	146 930			36 956	146 930
	-	-	1 175 517	2 435 212	1 527 951	1 067 919	2 703 468	3 503 131
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(85 230)	244 289	1 919 989	2 009 661	(886 298)	164 969	948 461	2 418 919

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers et la note 6 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 2020

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	3 346 613	3 195 757	33 331 027	30 821 366	9 640 437	9 882 035	46 318 077	43 899 158
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(85 230)	244 289	1 919 989	2 009 661	(886 298)	164 969	948 461	2 418 919
Affectations d'origine interne								
Virements interfonds (note 7)	(80 031)	(93 433)	80 031	500 000		(406 567)		
Solde à la fin	3 181 352	3 346 613	35 331 047	33 331 027	8 754 139	9 640 437	47 266 538	46 318 077

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 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent des produits par rapport aux charges des fonds affectés et du fonds général	1 033 691	2 174 630
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	85 630	95 176
Variation nette de la juste valeur des placements	1 775 124	(1 407 833)
Apports reçus sous la forme de placements	<u>(506 279)</u>	<u>(243 540)</u>
	2 388 166	618 433
Variation nette d'éléments d'actif et de passif (note 8)	<u>185 126</u>	<u>(506 199)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>2 573 292</u>	<u>112 234</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Placements	(4 027 509)	(6 425 208)
Cession de placements	2 929 119	7 295 691
Acquisition d'immobilisations corporelles	<u>(470)</u>	<u>(115 858)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(1 098 860)</u>	<u>754 625</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges du fonds de dotation	(85 230)	244 289
Remboursement de l'emprunt à long terme	(32 575)	(30 127)
Remboursement de l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition	<u>(44 217)</u>	<u>(40 546)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(162 022)</u>	<u>173 616</u>
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 312 410	1 040 475
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>3 187 568</u>	<u>2 147 093</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u><u>4 499 978</u></u>	<u><u>3 187 568</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 2020

				2020	2019
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF					
Placements (note 9)	3 181 352	35 162 408	4 055 040	42 398 800	42 569 255
Immobilisations corporelles (note 10)			2 386 228	2 386 228	2 471 388
Encaisse		2 930 344	1 569 634	4 499 978	3 187 568
Comptes clients et autres créances (note 11)		177 020	535 828	712 848	1 256 558
Frais payés d'avance		24 172	79 850	104 022	368 201
Comptes interfonds, sans intérêt			2 600 399		
	3 181 352	38 293 944	11 226 979	50 101 876	49 852 970
PASSIF					
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 13)			218 483	218 483	326 805
Dons à payer - CIUSSS de l'Estrie		47 503		47 503	106 084
Produits reportés		314 995		314 995	770 855
Dettes à long terme (note 14)			125 744	125 744	158 319
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition (note 15)			2 128 613	2 128 613	2 172 830
Comptes interfonds, sans intérêt		2 600 399			
		2 962 897	2 472 840	2 835 338	3 534 893
SOLDES DE FONDS					
Grevés d'affectations					
Origine externe	3 181 352	28 796 544		31 977 896	29 352 561
Origine interne		6 534 503		6 534 503	7 325 079
Non grevé d'affectations			8 754 139	8 754 139	9 640 437
	3 181 352	35 331 047	8 754 139	47 266 538	46 318 077
	3 181 352	38 293 944	11 226 979	50 101 876	49 852 970

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 2020

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 - INCIDENCES RÉSULTANT DE LA PANDÉMIE DE COVID-19

En mars 2020, le décret d'un état de pandémie de COVID-19 et les nombreuses mesures mises en place par les gouvernements fédéral, provinciaux et municipaux pour protéger la population ont eu des effets sur les activités de la Fondation, dont notamment la perte de produits nets de placements et d'activités de financement. Cette crise est susceptible d'entraîner des modifications importantes de l'actif au cours du prochain exercice ou d'avoir des répercussions importantes sur les activités futures.

En lien avec cette situation, la Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc. mettra un fonds d'urgence à la disponibilité des hôpitaux de la région, selon les besoins à définir, dans le contexte et pour la période de la contagion à la COVID-19.

3 - MODIFICATION COMPTABLE

Le 1er avril 2019, la Fondation a appliquée le chapitre 4433, « Immobilisations corporelles détenues par les organismes sans but lucratif », de la Partie III du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*. Ce chapitre remplace le chapitre 4431 portant le même nom. Conformément à ce nouveau chapitre, les organismes sans but lucratif sont maintenant tenus de se conformer aux indications énoncées dans les chapitres 3061, « Immobilisations corporelles », et 3110, « Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations », ainsi qu'aux exigences d'informations à fournir du chapitre 3063, « Dépréciation d'actifs à long terme », de la Partie II du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, sauf pour ce qui est des indications figurant dans le chapitre 4433.

L'application du chapitre 3061 par les organismes sans but lucratif nécessite maintenant la prise en compte par ceux-ci des indications sur la décomposition du coût d'une immobilisation corporelle constituée d'importantes composantes distinctes. Le chapitre 4433 présente, quant à lui, de nouvelles normes de dépréciation des immobilisations corporelles.

Conformément aux dispositions transitoires, ce nouveau chapitre, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2019, a été appliqué prospectivement.

L'adoption de ce nouveau chapitre n'a eu aucune incidence sur les états financiers de la Fondation.

4 - 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.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2020

4 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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.

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 2020, 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.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2020

4 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Fonds général

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

Actifs et passifs financiers

Évaluation initiale

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

Évaluation ultérieure

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

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

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.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2020

4 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Apports

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

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

Produits des activités de financement

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

Produits des activités commerciales

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

Produits nets de placements

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

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

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

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

Immobilisations corporelles

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

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2020

4 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Amortissement

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

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

Réduction de valeur

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

Conversion des devises

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

5 - APPORTS REÇUS SOUS FORME DE FOURNITURES ET DE SERVICES

L'organisme a reçu des biens d'encan et des cadeaux pour les participants. Ces transactions ont été comptabilisées à la juste valeur, soit 488 950 \$ (450 223 \$ pour l'exercice terminé le 31 mars 2019) à titre de produits d'apports et d'activités de financement ainsi qu'à titre de charges.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2020

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

				2020	2019
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits nets de placements évalués à la juste valeur					
Intérêts et dividendes	87 747	27 362	865 275	980 384	978 663
Gain sur la cession de placements	21 107	222	232 319	253 648	253 840
Variations de la juste valeur des placements	(180 154)	(1 526 379)	(258 065)	(1 964 598)	1 172 655
	(71 300)	(1 498 795)	839 529	(730 566)	2 405 158
Amortissement des immobilisations corporelles			85 630	85 630	95 176
Opérations conclues avec le CIUSSS de l'Estrie (*)					
Rémunération à contrat			17 925	17 925	77 777
Activités commerciales					
Charges locatives			3 895	3 895	3 800
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			205 068	205 068	211 188

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.

7 - VIREMENTS INTERFONDS

Au cours de l'exercice, un montant de 80 031 \$ représentant 90 % des fonds générés du fonds Fondation Sherbrooke Hospital a été transféré du fonds de dotation au fonds affecté pour la réalisation de projets au CIUSSS de l'Estrie.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2020

8 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Au cours de l'exercice, La Fondation a reçu des dons sous la forme de placements totalisant 506 279 \$ (243 540 \$ en 2019).

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
Comptes clients et autres créances	543 710	(931 586)
Frais payés d'avance	264 179	(142 426)
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	(108 322)	(101 020)
Dons à payer - CIUSSS de l'Estrie	(58 581)	45 558
Produits reportés	(455 860)	623 275
	<u>185 126</u>	<u>(506 199)</u>

9 - PLACEMENTS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
Fonds de dotation		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)		
Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	2 980 323	3 135 141
Fonds Silny	201 029	211 472
	<u>3 181 352</u>	<u>3 346 613</u>
Fonds affectés		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	27 824 891	26 778 734
Dépôts à terme	7 337 517	7 342 742
	<u>35 162 408</u>	<u>34 121 476</u>
Fonds général		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	3 146 128	4 462 254
Dépôt à terme	590 000	320 000
Participations dans des sociétés fermées, au coût		
Fonds d'investissement MSBI, société en commandite/MSBI Investment Fund, Limited Partnership	302 412	302 412
iNovia Capital Inc.	12 000	12 000
Terrain pour la revente, au coût	4 500	4 500
	<u>4 055 040</u>	<u>5 101 166</u>
	<u>42 398 800</u>	<u>42 569 255</u>

(*) Les obligations totalisent 4 803 410 \$ (4 375 332 \$ au 31 mars 2019) pour tous les fonds.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2020

10 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2020			2019
	Coût	Amortis- sement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Fonds général				
Mobilier et agencements	32 254	26 700	5 554	6 526
Équipement informatique	85 375	84 668	707	1 361
Immobilisations corporelles louées				
Condo commercial	2 710 546	456 743	2 253 803	2 321 567
Stationnement	236 558	110 394	126 164	141 934
	<u>3 064 733</u>	<u>678 505</u>	<u>2 386 228</u>	<u>2 471 388</u>

11 - COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES

	2020			2019
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total
	\$	\$	\$	\$
Comptes clients		177 020	507 338	684 358
Taxes à la consommation à recevoir			28 490	28 490
Apports à recevoir				200 000
	<u>-</u>	<u>177 020</u>	<u>535 828</u>	<u>712 848</u>
				1 038 036
				18 522
				200 000
				1 256 558

12 - FACILITÉS DE CRÉDIT

Des dépôts à terme au montant total de 590 000 \$ sont affectés à la garantie de lettres de crédit. Au 31 mars 2020, les lettres de garantie émises par les institutions financières totalisent 615 000 \$ et sont renégociables de décembre 2020 à mars 2022. De plus, la Fondation possède une marge de crédit pour un montant autorisé de 540 000 \$ portant intérêt à 9,00 %.

13 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

	2020			2019
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total
	\$	\$	\$	\$
CIUSSS de l'Estrie			1 921	1 921
Autres			216 562	216 562
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>218 483</u>	<u>218 483</u>
				6 077
				320 728
				326 805

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2020

14 - DETTE À LONG TERME

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
Fonds général		
Emprunt auprès d'une société soumise au contrôle conjoint d'un administrateur, 7,75 %, remboursable par versements mensuels de 3 642 \$, capital et intérêts, échéant en mars 2024	<u>125 744</u>	<u>158 319</u>

Les versements estimatifs sur la dette à long terme au cours des prochains exercices s'élèvent à 35 198 \$ en 2021, à 38 025 \$ en 2022, à 41 079 \$ en 2023 et à 11 442 \$ en 2024.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</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>2 128 613</u>	<u>2 172 830</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	
2021	238 154
2022	238 154
2023	238 154
2024	287 769
2025	297 692
2026 et suivants	<u>2 431 149</u>
Total des paiements minimums exigibles en vertu du contrat de location-acquisition	3 731 072
Frais d'intérêts inclus dans les paiements minimums exigibles	<u>1 602 459</u>
Solde de l'obligation	<u>2 128 613</u>

16 - RISQUES FINANCIERS

Risque de crédit

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

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

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2020

16 - RISQUES 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 2020, les placements libellés en dollars américains totalisent 7 662 502 \$ (7 168 725 \$ au 31 mars 2019).

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

Risque de taux d'intérêt

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

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

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

Risque de prix autre

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

Risque de liquidité

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

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

	2020			2019
	Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	Fonds Silny	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
RÉSULTATS				
Fonds de dotation				
Produits				
Produits nets de placements				
Intérêts et dividendes	82 201	5 546	87 747	100 108
Gain sur la cession de placements	19 771	1 336	21 107	28 871
Variations de la juste valeur des placements	(168 759)	(11 395)	(180 154)	131 481
	(66 787)	(4 513)	(71 300)	260 460
Charges				
Frais financiers	13 049	881	13 930	16 171
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(79 836)	(5 394)	(85 230)	244 289
			2020	2019
	Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	Fonds Silny	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
SITUATION FINANCIÈRE				
Fonds de dotation				
ACTIF				
Placements	2 980 323	201 029	3 181 352	3 346 613
SOLDES DE FONDS				
Grevés d'affectations d'origine externe	2 980 323	201 029	3 181 352	3 346 613

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

						2020
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				1 060 167	2 070 550	3 130 717
Activités de financement	1 124 231	403 684	1 044 099		986 482	3 558 496
	<u>1 124 231</u>	<u>403 684</u>	<u>1 044 099</u>	<u>1 060 167</u>	<u>3 057 032</u>	<u>6 689 213</u>
Charges						
Activités de financement	460 327	280 440	790 001		560 492	2 091 260
Excédent des produits par rapport aux charges avant dons	<u>663 904</u>	<u>123 244</u>	<u>254 098</u>	<u>1 060 167</u>	<u>2 496 540</u>	<u>4 597 953</u>
						2019
Fonds affectés	Tournoi de golf Cascades - IBM	Les 12 heures de golf de la Fondation du CHUS	Destination Soleil	Opération Enfant Soleil	Sollicitation et autres activités	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits						
Apports						
Campagnes de financement						
Dons				484 851	1 659 126	2 143 977
Activités de financement	1 156 498	444 521	791 320		955 648	3 347 987
	<u>1 156 498</u>	<u>444 521</u>	<u>791 320</u>	<u>484 851</u>	<u>2 614 774</u>	<u>5 491 964</u>
Charges						
Activités de financement	497 795	297 593	685 533		488 799	1 969 720
Excédent des produits par rapport aux charges avant dons	<u>658 703</u>	<u>146 928</u>	<u>105 787</u>	<u>484 851</u>	<u>2 125 975</u>	<u>3 522 244</u>