

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

**États financiers
au 31 mars 2015**



**Raymond Chabot
Grant Thornton**

PROJET

PROJET

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

**États financiers
au 31 mars 2015**

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

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 2015 et les états des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité de l'auditeur

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

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

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

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes sans but lucratif, la Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc. tire des apports de campagnes de financement dont il n'est pas possible de vérifier l'intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre vérification de ces apports s'est limitée aux montants inscrits dans les comptes de la Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc. et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des apports des campagnes de financement, de l'excédent des produits par rapport aux charges et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés les 31 mars 2015 et 2014, de l'actif à court terme aux 31 mars 2015 et 2014 et des soldes de fonds aux 1er avril 2014 et 2013 et aux 31 mars 2015 et 2014. Nous avons exprimé par conséquent une opinion avec réserve sur les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2014, 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 2015 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.

1

Sherbrooke
Le XXX

¹ CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° AXXXXXX

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Résultats

pour l'exercice terminé le 31 mars 2015

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	Total
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits								
Apports								
Campagnes de financement								
Dons			1 312 998	3 839 572	1 433 487	1 324 896	2 746 485	5 164 468
Campagne Majeure 2012-2017 (note 14)			2 108 300	766 213	800	1 870	2 109 100	768 083
Campagne Majeure (note 15)			536 285	560 030			536 285	560 030
Activités de financement			3 266 716	3 033 958	199 042	378 195	3 465 758	3 412 153
Activités commerciales			5 679 670	5 770 535	454 343	521 913	6 134 013	6 292 448
Produits nets de placements (note 3)	402 396	390 306	763 837	2 074 902	2 196 476	611 169	3 362 709	3 076 377
	402 396	390 306	13 667 806	16 045 210	4 284 148	2 838 043	18 354 350	19 273 559
Charges								
Salaires et charges sociales					413 999	350 445	413 999	350 445
Rémunération à contrat					90 767	184 530	90 767	184 530
Frais d'administration					235 124	212 724	235 124	212 724
Honoraires professionnels					44 146	53 852	44 146	53 852
Publicité					30 650	29 407	30 650	29 407
Déplacements et relations publiques					41 161	49 660	41 161	49 660
Frais financiers	15 960	17 204	4 081	48 726	116 010	70 458	136 051	136 388
Frais de gestion - Campagne Majeure 2012-2017					86 768	96 689	86 768	96 689
Frais de gestion - Campagne Majeure 2012-2017						30 000		30 000
Activités de financement			1 764 338	1 535 897	247 386	335 286	2 011 724	1 871 183
Activités commerciales			2 266 017	2 150 650	385 674	426 854	2 651 691	2 577 504
Intérêts sur la dette à long terme et l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition					231 357	195 927	231 357	195 927
	15 960	17 204	4 034 436	3 735 273	1 923 042	2 035 832	5 973 438	5 788 309
Excédent avant les éléments suivants	386 436	373 102	9 633 370	12 309 937	2 361 106	802 211	12 380 912	13 485 250
Dons - Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke	521	95 160	6 008 921	10 234 830	950 382	350 864	6 959 824	10 680 854
Dons - Familles défavorisées			6 800	300	21 545	19 847	28 345	20 147
Dons - Autres			55 309	80 951			55 309	80 951
	521	95 160	6 071 030	10 316 081	971 927	370 711	7 043 478	10 781 952
Excédent des produits par rapport aux charges	385 915	277 942	3 562 340	1 993 856	1 389 179	431 500	5 337 434	2 703 298

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

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.
Évolution des soldes de fonds
pour l'exercice terminé le 31 mars 2015

	Fonds de dotation		Fonds affectés		Fonds général		Total	Total
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	2 866 140	2 588 198	25 229 908	23 037 180	6 804 798	6 572 170	34 900 846	32 197 548
Excédent des produits par rapport aux charges	385 915	277 942	3 562 340	1 993 856	1 389 179	431 500	5 337 434	2 703 298
Affectations d'origine interne								
Virements interfonds (note 4)	(229 347)		2 552 543	198 872	(2 323 196)	(198 872)		
Solde à la fin	3 022 708	2 866 140	31 344 791	25 229 908	5 870 781	6 804 798	40 238 280	34 900 846

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

Raymond Chabot
Grant Thornton

PROJET

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 31 mars 2015

	2015	2014
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent des produits par rapport aux charges des fonds affectés et du fonds général	4 951 519	2 425 356
Excédent des produits par rapport aux charges du fonds de dotation, excluant les apports reçus à titre de dotations	385 915	277 942
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	89 852	90 524
Variation nette de la juste valeur des placements	(2 585 374)	(1 961 002)
Variation nette des produits reportés	23 480	(48 716)
Variation nette d'autres éléments d'actif et de passif (note 5)	(433 947)	(256 428)
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>2 431 445</u>	<u>527 676</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Dépôts à terme	(1 407 238)	
Placements	(10 920 365)	(16 900 146)
Cession de placements	10 497 293	18 310 936
Acquisition d'immobilisations corporelles	(3 609)	(324 037)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(1 833 919)</u>	<u>1 086 753</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Emprunt à long terme		305 456
Remboursements d'emprunt à long terme	(22 142)	(17 189)
Remboursements d'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition	(28 361)	(21 768)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(50 503)</u>	<u>266 499</u>
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	547 023	1 880 928
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>3 063 943</u>	<u>1 183 015</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u>3 610 966</u>	<u>3 063 943</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 2015

				2015	2014
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF					
Placements (note 6)	3 022 708	29 172 836	5 308 656	37 504 200	33 088 516
Immobilisations corporelles (note 7)			2 567 274	2 567 274	2 653 517
Encaisse		2 930 547	680 419	3 610 966	3 063 943
Comptes clients et autres créances (note 8)		383 912	39 171	423 083	465 963
Frais payés d'avance		67 549	72 127	139 676	165 807
	3 022 708	32 554 844	8 667 647	44 245 199	39 437 746
PASSIF					
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 10)		474 898	158 380	633 278	587 912
Dons à payer - Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke		607 485	56 914	664 399	1 212 723
Produits reportés		127 670		127 670	104 190
Dettes à long terme (note 11)			266 125	266 125	288 267
Obligation découlant d'un contrat de location-acquisition (note 12)			2 315 447	2 315 447	2 343 808
		1 210 053	2 796 866	4 006 919	4 536 900
SOLDES DE FONDS					
Grevés d'affectations					
Origine externe	3 022 708	24 915 038		27 937 746	22 295 213
Origine interne		6 429 753		6 429 753	5 800 835
Non grevé d'affectations			5 870 781	5 870 781	6 804 798
	3 022 708	31 344 791	5 870 781	40 238 280	34 900 846
	3 022 708	32 554 844	8 667 647	44 245 199	39 437 746

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 2015

8

1 - STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME

La Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc. (ci-après la « Fondation »), constituée en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies (Québec), a pour objectif d'aider financièrement le Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke au soutien de la recherche et à l'achat d'équipements médicaux de pointe. Elle est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation

Les états financiers de la Fondation sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Estimations comptables

Pour dresser les états financiers, la direction de la Fondation doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers, les notes y afférentes et les annexes. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la direction possède des événements en cours et sur les mesures que la Fondation pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Comptabilité par fonds

Fonds de dotation

Les fonds de dotation présentent les ressources reçues à titre de dotations.

Fonds Fondation Sherbrooke Hospital

Le fonds Fondation Sherbrooke Hospital a été créé dans le but de financer des projets spéciaux en capital pour le Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke. Le capital doit être conservé à perpétuité, alors que 90 % des produits générés par le capital (excluant les variations de la juste valeur des placements) doivent servir à financer les projets et que 10 % des produits doivent être capitalisés. Si aucun projet n'a lieu dans l'année financière, tous les produits doivent être capitalisés. Aucune somme ne doit être versée sur la rémunération ou sur les dépenses d'administration générale.

Fonds Silny

Le fonds Silny a été créé dans le but de financer la formation des technologues en radiologie. Le capital doit être conservé à perpétuité, alors que seuls les produits générés par le capital doivent servir à la formation. Les produits non utilisés au cours d'une année financière doivent être capitalisés.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2015

9

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Fonds affectés

Les fonds affectés présentent les ressources qui sont grevées d'affectations.

Fonds de capitalisation Raymond-Comtois

Le conseil d'administration a résolu de créer le fonds de capitalisation Raymond-Comtois, lequel doit cumuler un montant de 5 000 000 \$. Seuls les produits générés par le placement de ces sommes d'argent pourront être transférés à titre de contribution au Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke. Au 31 mars 2015, 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'affectation par les donateurs.

Fonds parcs de stationnement

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

Fonds général

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

Actifs et passifs financiers

Évaluation initiale

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

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2015

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 et que le recouvrement est raisonnablement assuré.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2015

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, matériel roulant	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 2015

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

	2015			2014
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total
	\$	\$	\$	\$
Produits nets de placements évalués à la juste valeur				
Intérêts et dividendes	86 506	21 273	662 296	778 455
Gain sur la cession de placements	184 283	48 212	1 347 779	362 088
Variations de la juste valeur des placements	131 607	694 352	186 401	1 935 834
	402 396	763 837	2 196 476	3 076 377
Amortissement des immobilisations corporelles			89 852	90 524
Opérations conclues avec le Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke				
Rémunération à contrat			89 996	180 507
Activités commerciales				
Charges locatives		577 380	3 444	580 740
Rémunération à contrat		409 071		388 249
Opérations conclues avec une société soumise au contrôle conjoint d'un administrateur				
Acquisition d'immobilisations corporelles louées				204 338
Intérêts sur la dette à long terme et l'obligation découlant d'un contrat de location-acquisition			231 357	195 927

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

4 - VIREMENTS INTERFONDS

Au cours de l'exercice, un montant de 3 737 049 \$ a été transféré du fonds général aux fonds affectés à la suite d'affectations internes autorisées par le conseil d'administration. De plus, des montants de 231 357 \$ et de 1 182 496 \$ ont été transférés des fonds affectés 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, et pour respecter le montant maximum affecté pour un fonds spécifique à la demande d'un donateur, respectivement.

Finalement, un montant de 229 347 \$ 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.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2015

5 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	\$	\$
Comptes clients et autres créances	42 880	(165 230)
Frais payés d'avance	26 131	58 743
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	45 366	(18 241)
Dons à payer - Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke	<u>(548 324)</u>	<u>(131 700)</u>
	<u>(433 947)</u>	<u>(256 428)</u>

6 - PLACEMENTS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	\$	\$
Fonds de dotation		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)		
Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	2 822 573	2 675 607
Fonds Silny	<u>200 135</u>	<u>190 533</u>
	<u>3 022 708</u>	<u>2 866 140</u>
Fonds affectés		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	22 457 746	19 791 911
Dépôts à terme	<u>6 715 090</u>	<u>5 307 852</u>
	<u>29 172 836</u>	<u>25 099 763</u>
Fonds général		
Actions, obligations et fonds communs de placement cotés en Bourse (*)	4 171 214	3 984 813
Dépôt à terme	400 000	400 000
Parts de capital Desjardins	418 530	418 530
Participations dans des sociétés fermées, au coût		
Fonds d'investissement MSBI, société en commandite/MSBI Investment Fund, Limited Partnership	302 412	302 770
iNovia Capital Inc.	12 000	12 000
Terrain pour la revente, au coût	<u>4 500</u>	<u>4 500</u>
	<u>5 308 656</u>	<u>5 122 613</u>
	<u>37 504 200</u>	<u>33 088 516</u>

(*) Les obligations totalisent 7 990 762 \$ (6 860 231 \$ au 31 mars 2014) pour tous les fonds.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.
Notes complémentaires
 au 31 mars 2015

7 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Coût	Amortis- sement cumulé	2015 Valeur comptable nette	2014 Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Mobilier et agencements	67 619	47 852	19 767	23 260
Équipement informatique	111 534	81 793	29 741	35 858
Matériel roulant	18 729	18 729		
Immobilisations corporelles louées				
Condo commercial	2 434 474	121 724	2 312 750	2 373 612
Stationnement	236 558	31 542	205 016	220 787
	2 868 914	301 640	2 567 274	2 653 517

8 - COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES

	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	2015 Total	2014 Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Comptes clients (*)		383 912	12 869	396 781	465 963
Taxes à la consommation à recevoir			26 302	26 302	
	-	383 912	39 171	423 083	465 963

(*) Un client représentait 52 % au 31 mars 2014 du total des comptes clients.

9 - FACILITÉS DE CRÉDIT

Au 31 mars 2015, les lettres de garantie émises par les institutions financières totalisent 304 000 \$ et sont renégociables de décembre 2015 à décembre 2016. De plus, la Fondation possède des cartes de crédit d'un montant autorisé de 20 000 \$ et celles-ci portent intérêt au taux de 19,15 %.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2015

10 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

	<u>2015</u>			<u>2014</u>
	Fonds de dotation	Fonds affectés	Fonds général	Total
	\$	\$	\$	\$
Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke		76 750	26 977	103 727
Autres		398 148	131 403	516 972
	-	<u>474 898</u>	<u>158 380</u>	<u>633 278</u>
				<u>587 912</u>

11 - DETTE À LONG TERME

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	\$	\$
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>266 125</u>	<u>288 267</u>

Les versements sur la dette à long terme au cours des cinq prochains exercices s'élèvent à 23 921 \$ en 2016, à 25 842 \$ en 2017, à 27 917 \$ en 2018, à 30 159 \$ en 2019 et à 32 581 \$ en 2020.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	\$	\$
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>2 315 447</u>	<u>2 343 808</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 :

	\$
Exercices se terminant les 31 mars	
2016	238 154
2017	238 154
2018	238 154
2019	238 154
2020	238 154
2021 et suivants	<u>3 701 303</u>
Total des paiements minimums exigibles en vertu du contrat de location-acquisition	4 892 073
Frais d'intérêts inclus dans les paiements minimums exigibles	<u>2 576 626</u>
Solde de l'obligation	<u>2 315 447</u>

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2015

13 - INSTRUMENTS FINANCIERS

Risques financiers

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

Risque de crédit

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

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

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 des activités d'investissement.

– Risque de change :

La Fondation est exposée au risque de change en raison de placements libellés en dollars américains. Au 31 mars 2015, les placements libellés en dollars américains totalisent 3 994 102 \$ (3 203 197 \$ au 31 mars 2014).

– Risque de taux d'intérêt :

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

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

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

– Risque de prix autre :

La Fondation est exposée au risque de prix autre en raison des placements en actions de sociétés ouvertes et fermées ainsi que les fonds communs de placement, étant donné que des variations des prix du marché auraient pour effet d'entraîner des variations de la juste valeur ou des flux de trésorerie de ces instruments. De plus, certains fonds communs de placement exposent aussi indirectement la Fondation au risque de prix autre.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Notes complémentaires

au 31 mars 2015

13 - INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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 11 541 368 \$ (9 656 288 \$ au 31 mars 2014), celle des actifs financiers évalués à la juste valeur totalise 29 651 668 \$ (26 642 864 \$ au 31 mars 2014), tandis que celle des actifs financiers évalués au coût totalise 314 412 \$ (314 770 \$ au 31 mars 2014).

14 - CAMPAGNE MAJEURE DE FINANCEMENT 2012-2017

Dans le cadre d'un protocole d'entente, la Fondation et d'autres organismes, dont la faculté de médecine et des sciences de la santé de l'Université de Sherbrooke, ont convenu de se regrouper et de mettre en commun leur 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 et à l'enseignement.

En vertu de cette entente, 50 % 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 - 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.

16 - ENGAGEMENTS

La Fondation s'est engagée, d'après un contrat de location échéant en mars 2016, à déboursier au Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke un montant de 577 380 \$ pour l'exploitation des parcs de stationnement pour le prochain exercice.

La Fondation s'est également engagée, d'après des contrats de location à durée indéterminée, à déboursier à des sociétés privées un montant annuel de 76 007 \$ pour l'exploitation des parcs de stationnement.

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 mars 2015

	2015			2014
	Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	Fonds Silny	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
RÉSULTATS				
Fonds de dotation				
Produits				
Produits nets de placements				
Intérêts et dividendes	86 506		86 506	91 664
Gain sur la cession de placements	184 283		184 283	46 983
Variations de la juste valeur des placements	121 483	10 124	131 607	251 659
	392 272	10 124	402 396	390 306
Charges				
Frais financiers	15 960		15 960	17 204
Excédent avant l'élément suivant	376 312	10 124	386 436	373 102
Dons - Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke		521	521	95 160
Excédent des produits par rapport aux charges	376 312	9 603	385 915	277 942
			2015	2014
	Fonds Fondation Sherbrooke Hospital	Fonds Silny	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
BILAN				
Fonds de dotation				
ACTIF				
Placements	2 822 573	200 135	3 022 708	2 866 140
SOLDES DE FONDS				
Grevés d'affectation d'origine externe	2 822 573	200 135	3 022 708	2 866 140
	2 822 573	200 135	3 022 708	2 866 140

Fondation du Centre hospitalier universitaire de Sherbrooke Inc.

Annexes

pour l'exercice terminé le 31 mars 2015

						2015
Fonds affectés	Tournoi de golf BRP - Cascades	Les 12 heures de golf Jean Coutu - Promutuel	Classique de Hockey	Opération Enfant Soleil	Sollicitation et autres activités	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits						
Apports						
Campagnes de financement						
Dons	173 133			631 849	508 016	1 312 998
Campagnes Majeures					2 644 585	2 644 585
Activités de financement	<u>863 005</u>	<u>373 351</u>	<u>38 381</u>		<u>1 991 979</u>	<u>3 266 716</u>
	<u>1 036 138</u>	<u>373 351</u>	<u>38 381</u>	<u>631 849</u>	<u>5 144 580</u>	<u>7 224 299</u>
Charges						
Activités de financement	<u>363 466</u>	<u>180 151</u>	<u>24 362</u>		<u>1 196 359</u>	<u>1 764 338</u>
Excédent des produits par rapport aux charges avant dons	<u><u>672 672</u></u>	<u><u>193 200</u></u>	<u><u>14 019</u></u>	<u><u>631 849</u></u>	<u><u>3 948 221</u></u>	<u><u>5 459 961</u></u>
						2014
Fonds affectés	Tournoi de golf BRP - Cascades	Les 12 heures de golf Jean Coutu - Excel	Classique de Hockey	Opération Enfant Soleil	Sollicitation et autres activités	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits						
Apports						
Campagnes de financement						
Dons	177 353			777 636	2 884 583	3 839 572
Campagnes Majeures					1 326 243	1 326 243
Activités de financement	<u>1 004 691</u>	<u>380 045</u>	<u>101 248</u>		<u>1 547 974</u>	<u>3 033 958</u>
	<u>1 182 044</u>	<u>380 045</u>	<u>101 248</u>	<u>777 636</u>	<u>5 758 800</u>	<u>8 199 773</u>
Charges						
Activités de financement	<u>268 206</u>	<u>144 487</u>	<u>54 153</u>		<u>1 064 839</u>	<u>1 531 685</u>
Excédent des produits par rapport aux charges avant dons	<u><u>913 838</u></u>	<u><u>235 558</u></u>	<u><u>47 095</u></u>	<u><u>777 636</u></u>	<u><u>4 693 961</u></u>	<u><u>6 668 088</u></u>