

Université de Sherbrooke
États financiers consolidés
au 30 avril 2021

Université de Sherbrooke
États financiers consolidés
au 30 avril 2021

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 4
États financiers	
Résultats consolidés	5
Évolution des soldes de fonds consolidés	6
Flux de trésorerie consolidés	7
Bilan consolidé	8
Notes complémentaires	9 - 25

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
Université de Sherbrooke

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de Université de Sherbrooke (ci-après « l'Université »), qui comprennent le bilan consolidé au 30 avril 2021 et les états consolidés 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.

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Université au 30 avril 2021 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

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 consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'Université conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers consolidés au Canada et nous 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.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés 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 consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'Université 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 l'Université 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 l'Université.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 l'Université;
- 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 l'Université 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 consolidés 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 l'Université à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit.

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 20 septembre 2021

¹ CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A125487

Université de Sherbrooke

Résultats consolidés

pour l'exercice terminé le 30 avril 2021
(en milliers de dollars)

	Fonds de fonctionnement sans restriction		Fonds de fonctionnement avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits								
Subventions								
Ministère de l'Enseignement supérieur	302 462	301 821	15 352	7 443	23 457	26 514	341 271	335 778
Autres	16 658	14 211	172 579	156 849	26 734	28 051	215 971	199 111
Droits de scolarité								
Enseignement régulier	55 309	53 847					55 309	53 847
Enseignement particulier	6 565	6 277					6 565	6 277
Ventes	25 600	30 032					25 600	30 032
Dons et contributions								
La Fondation de l'Université de Sherbrooke	16	12	5 377	8 161			5 393	8 173
Autres organismes	652	863					652	863
Produits nets de placements (note 4)	413	698					413	698
Gain sur la cession d'immobilisations corporelles						47		47
Élément extraordinaire (note 5)	1 311	2 622					1 311	2 622
Autres produits	31 294	31 012					31 294	31 012
	440 280	441 395	193 308	172 453	50 191	54 612	683 779	668 460
Charges								
Enseignement	256 888	255 484	62 591	51 234			319 479	306 718
Recherche	18 050	18 802	122 911	114 062			140 961	132 864
Services à la collectivité	4 892	6 517	5 009	3 084			9 901	9 601
Soutien à l'enseignement	31 899	31 006	80				31 979	31 006
Services et aide aux étudiants	14 695	18 864	2 532	3 767			17 227	22 631
Soutien institutionnel, y compris les frais généraux	40 190	44 598	185	306			40 375	44 904
Soutien institutionnel, terrain et bâtiment	31 041	29 579					31 041	29 579
Entreprises auxiliaires	17 791	14 459					17 791	14 459
Avantages sociaux futurs	988	(3 736)					988	(3 736)
Intérêts sur les obligations et les emprunts					14 981	15 927	14 981	15 927
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles					53 631	52 484	53 631	52 484
Biens sous le seuil de capitalisation					804	744	804	744
Biens de nature non capitalisable					513	288	513	288
Transferts à d'autres organismes						4 064		4 064
	416 434	415 573	193 308	172 453	69 929	73 507	679 671	661 533
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	23 846	25 822	-	-	(19 738)	(18 895)	4 108	6 927

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés et les notes 4, 5 et 6 fournissent d'autres informations sur les résultats consolidés.

Université de Sherbrooke
Évolution des soldes de fonds consolidés

pour l'exercice terminé le 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

	Fonds de fonctionnement sans restriction		Fonds de fonctionnement avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Soldes de fonds (négatifs) au début	(166 919)	(48 253)			55 026	51 763	(111 893)	3 510
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	23 846	25 822			(19 738)	(18 895)	4 108	6 927
Avantages sociaux futurs - réévaluations et autres éléments	183 206	(122 728)					183 206	(122 728)
Apports affectés à l'acquisition d'immobilisations non amortissables					50	398	50	398
Virements interfonds (note 7)	(24 604)	(21 760)			24 604	21 760		
Soldes de fonds (négatifs) à la fin	15 529	(166 919)	-	-	59 942	55 026	75 471	(111 893)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Université de Sherbrooke

Flux de trésorerie consolidés

pour l'exercice terminé le 30 avril 2021
(en milliers de dollars)

	2021	2020
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent des produits par rapport aux charges	4 108	6 927
Éléments hors caisse		
Gain sur la cession d'immobilisations corporelles		(47)
Variations de la juste valeur des actifs financiers désignés comme étant détenus à des fins de transaction	(204)	96
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles	(41 598)	(45 510)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	53 631	52 484
Avantages sociaux futurs	988	(3 736)
Variation nette d'autres éléments d'actif et de passif	59 232	(16 748)
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>76 157</u>	<u>(6 534)</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Placements	(298)	
Cession de placements	5	
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(69 917)	(60 956)
Cession d'immobilisations corporelles		172
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(70 210)</u>	<u>(60 784)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Variation nette des emprunts bancaires	(49 984)	20 065
Emprunts à long terme	23 709	71 218
Remboursements d'emprunts à long terme	(37 472)	(88 730)
Apports afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles	57 612	56 060
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(6 135)</u>	<u>58 613</u>
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(188)	(8 705)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>(3 194)</u>	<u>5 511</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u><u>(3 382)</u></u>	<u><u>(3 194)</u></u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Université de Sherbrooke

Bilan consolidé

au 30 avril 2021
(en milliers de dollars)

	Fonds de fonctionnement sans restriction		Fonds de fonctionnement avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF								
Court terme								
Débiteurs et autres sommes à recevoir (note 8)	48 666	55 347	115 423	129 917	7 088	8 309	171 177	193 573
Stocks	696	619					696	619
Frais payés d'avance	8 241	7 635					8 241	7 635
Avances interfonds, sans intérêt			103 752	48 277				
	57 603	63 601	219 175	178 194	7 088	8 309	180 114	201 827
Long terme								
Débiteurs et autres sommes à recevoir (note 8)	324	388			59 666	67 683	59 990	68 071
Frais payés d'avance	257	274					257	274
Placements (note 9)	4 709	4 212					4 709	4 212
Actif au titre des prestations définies (note 21)	63 946						63 946	
Immobilisations corporelles (note 10)					703 110	687 574	703 110	687 574
Immobilisations incorporelles (note 11)					17 933	17 053	17 933	17 053
	126 839	68 475	219 175	178 194	787 797	780 619	1 030 059	979 011
PASSIF								
Court terme								
Dettes bancaires (note 12)	3 397	10 030			3 674	46 837	7 071	56 867
Créditeurs et autres dettes de fonctionnement (note 13)	52 375	54 358	12	112	2 691	2 462	55 078	56 932
Produits reportés (note 14)	6 241	8 774					6 241	8 774
Dus interfonds, sans intérêt	47 976	42 765			55 776	5 512		
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an	98	98			40 021	37 473	40 119	37 571
	110 087	116 025	12	112	102 162	92 284	108 509	160 144
Long terme								
Dettes à long terme (note 15)	1 223	1 097			412 680	429 117	413 903	430 214
Passif au titre des prestations définies (note 21)		118 272						118 272
Apports reportés								
Fonds de fonctionnement avec restrictions (note 16)			219 163	178 082			219 163	178 082
Afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 17)					213 013	204 192	213 013	204 192
	111 310	235 394	219 175	178 194	727 855	725 593	954 588	1 090 904
SOLDES DE FONDS (NÉGATIFS)								
Affectations d'origine interne (note 18)	44 017	37 687					44 017	37 687
Déficit tenant compte des affectations d'origine interne	(28 488)	(204 606)					(28 488)	(204 606)
Investis en immobilisations					59 942	55 026	59 942	55 026
	15 529	(166 919)	-	-	59 942	55 026	75 471	(111 893)
	126 839	68 475	219 175	178 194	787 797	780 619	1 030 059	979 011

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Pour le conseil d'administration,

Recteur


Vice-rectrice à l'administration et au développement durable

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

1 - STATUTS ET OBJECTIFS DE L'UNIVERSITÉ

L'Université de Sherbrooke (ci-après l'« Université ») a été constituée en vertu de la Loi relative à l'Université de Sherbrooke, sanctionnée le 5 mars 1954 par la législature du Québec et amendée le 23 juin 1978. Elle est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu. L'Université offre des services d'enseignement et poursuit des activités de recherche associées à l'enseignement.

2 - INCIDENCES RÉSULTANT DE LA PANDÉMIE DE COVID-19

En mars 2020, un décret annonçant 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 l'Université. Ces mesures ont notamment entraîné la conversion d'une partie des activités académiques en mode à distance et la réorganisation des laboratoires de recherche, ainsi que la fermeture sporadique des installations du Centre sportif et du Centre culturel, et une baisse de l'occupation des résidences. De plus, le télétravail a été privilégié pour le personnel de l'Université pour une bonne partie de l'année financière. L'ensemble de ces mesures ont été mises en place et ajustées tout au long de l'année afin de respecter les directives émises par le gouvernement du Québec et la Santé publique. Pour l'exercice financier se terminant le 30 avril 2021, l'ensemble des impacts financiers ont été comptabilisés aux états financiers consolidés et des redditions ont été effectuées auprès du Ministère de l'Enseignement supérieur (MES).

Malgré la reprise importante des activités en présentiel, la pandémie est susceptible d'entraîner des impacts sur les activités et les résultats au cours du prochain exercice. La situation évoluant rapidement, il est difficile d'évaluer les risques et les impacts financiers de la COVID-19 avec précision sur l'effectif étudiant (notamment l'effectif international), les stages, l'ouverture aux rassemblements (spectacles, sport, etc.), l'occupation des résidences et l'impact des coûts. Le MES a stipulé que la subvention générale de 2021-2022 serait basée sur les effectifs étudiants réels pour l'ensemble des universités. Le MES a toutefois assoupli la règle budgétaire sur la subvention conditionnelle en lien avec les impacts reliés à la COVID-19. Un suivi périodique des résultats sera exercé par le service des finances, la direction de l'Université et le comité des finances et d'audit.

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation

Les états financiers consolidés de l'Université sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Principes de consolidation

Les comptes de Gestion Socpra Inc., dans laquelle l'Université détient une participation de 100 %, sont consolidés.

Les comptes de Les Éditions DELISME Inc., dans laquelle l'Université détient une participation de 100 %, et de l'organisme contrôlé, La Fondation de l'Université de Sherbrooke, n'ont pas été consolidés dans les présents états financiers consolidés. La note 22 présente les informations concernant ces entités.

Estimations comptables

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

Actifs et passifs financiers

Évaluation initiale

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers de l'Université provenant d'opérations non conclues avec des apparentés ainsi que ceux provenant d'opérations conclues avec des parties qui n'ont pas d'autre relation avec l'Université qu'en leur qualité de membres de la direction (ainsi que les membres de la famille immédiate) 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 consolidés au cours de l'exercice où ils sont engagés.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de l'Université sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers), à l'exception des placements en actions de sociétés fermées, de la participation dans des sociétés en commandite et des placements en actions d'une société cotée en Bourse.

Les placements en actions de sociétés fermées et la participation dans des sociétés en commandite constituent des placements dans des instruments de capitaux propres évalués au coût.

Les placements en actions d'une société cotée en Bourse sont évalués à la juste valeur. Les variations de la juste valeur relatives à ces placements sont comptabilisées immédiatement à l'état consolidé des résultats.

Les coûts de transaction relatifs aux actifs et passifs financiers évalués au coût après amortissement sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée de l'instrument financier correspondant.

L'amortissement des coûts de transaction relatifs à la dette à long terme est constaté à l'état consolidé des résultats à titre d'intérêts sur les obligations et les emprunts.

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût ou au coût après amortissement, l'Université détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si l'Université 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 consolidé 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 consolidés au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

Comptabilité par fonds

Les fonds sont divisés en trois catégories :

- Le fonds de fonctionnement sans restriction reflète les opérations de nature courante de l'Université et pour lesquelles il n'y a pas de limitation extérieure quant à l'utilisation des fonds;
- Le fonds de fonctionnement avec restrictions reflète les opérations pour lesquelles les pourvoyeurs de fonds ont établi de façon spécifique l'utilisation permise;
- Le fonds d'immobilisations sert à l'enregistrement des opérations relatives aux immobilisations et à leur financement.

Garanties

Les contrats de garantie financière sont initialement évalués à la juste valeur. Par la suite, ces contrats sont évalués au plus élevé du :

- montant de l'obligation éventuelle en vertu du contrat que l'Université juge probable qu'elle aura à payer;
- montant constaté initialement moins, le cas échéant, un amortissement cumulatif représentant la portion de l'obligation éteinte de l'Université à l'égard de ladite garantie.

Conversion des devises

L'Université 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 du bilan consolidé. 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 du bilan consolidé. 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 consolidés de l'exercice.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Constatation des produits

Apports

L'Université applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des charges d'exercices futurs sont reportés et comptabilisés à titre de produits du fonds approprié au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits du fonds approprié 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 sous forme d'immobilisations qui ne sont pas amorties ou les apports affectés à l'acquisition de telles immobilisations et les apports reçus à titre de dotations sont présentés comme des augmentations directes des soldes de fonds appropriés.

De plus, l'Université 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 l'Université aurait dû se procurer autrement ces fournitures et services pour son fonctionnement régulier.

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, les produits de dividendes et les variations de la juste valeur.

Les produits d'intérêts affectés sont constatés à titre de produits du fonds approprié dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les produits d'intérêts non affectés sont comptabilisés dans le fonds de fonctionnement sans restriction lorsqu'ils sont gagnés. Les produits d'intérêts sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice et plus spécifiquement de la façon suivante :

- Les produits d'intérêts sont comptabilisés d'après le nombre de jours de détention du placement au cours de l'exercice et sont calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif;
- Les produits d'intérêts sont comptabilisés à l'état consolidé des résultats au poste Produits nets de placements quel que soit le classement de l'actif financier afférent.

Les produits de dividendes sont constatés au moment où ils sont acquis par l'Université.

Les variations de la juste valeur sont constatées au moment où elles se produisent.

Autres produits

Les principales sources de produits de l'Université, autres que les apports, sont les droits de scolarité, les ventes et les autres produits. Les produits sont constatés lorsque les conditions suivantes sont remplies :

- Il y a une preuve convaincante de l'existence d'un accord;
- Les services ont été fournis;
- Le prix de vente est déterminé ou déterminable;
- L'encaissement est raisonnablement assuré.

Les produits sont constatés au fur et à mesure que les services sont fournis. Les produits reportés représentent les encaissements pour lesquels les produits ne sont pas gagnés.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'Université est de présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires, incluant les découverts bancaires dont les soldes fluctuent souvent entre le positif et le négatif, ainsi que les placements dont l'échéance n'excède pas trois mois à compter de la date d'acquisition ou rachetables en tout temps sans pénalité.

Évaluation des stocks

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées au coût. Lorsque l'Université reçoit des apports sous forme d'immobilisations, 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 ou à une valeur symbolique si la juste valeur ne peut être déterminée au prix d'un effort raisonnable.

Amortissement

Les immobilisations sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les périodes suivantes :

	<u>Périodes</u>
Aménagement de terrains	10 et 20 ans
Bâtiments	
Bâtiments acquis ou construits	20, 40 ou 50 ans
Améliorations majeures aux bâtiments	25, 30 ou 40 ans
Matériel et équipement	3, 5 ou 15 ans
Équipement informatique	
Équipement de communication multimédia	
Mobilier et équipement de bureau	
Autre équipement	
Équipement spécialisé lié à l'enseignement	10 ou 20 ans
Documents de bibliothèque, réseaux de télécommunications	10 ans
Matériel roulant	5 ans
Améliorations locatives	Durée du bail
Développement informatique	5 ou 10 ans
Logiciels	3 ans

Les constructions en cours ne sont pas amorties, elles le seront à compter de leur date de mise en service.

Réduction de valeur

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

Instruments financiers dérivés

L'Université utilise des instruments financiers dérivés dans la gestion de son risque de taux d'intérêt. L'Université n'utilise pas ces instruments financiers dérivés aux fins de transaction ou de spéculation.

L'Université a choisi d'utiliser la comptabilité de couverture pour comptabiliser le swap de taux d'intérêt auquel elle recourt pour se protéger des fluctuations de taux d'intérêt de sa dette portant intérêt à taux variable.

Lors de la mise en place de la relation de couverture, l'Université a constitué une documentation formelle concernant la relation de couverture, dans laquelle sont précisés l'élément couvert et l'élément de couverture correspondant, la nature du risque couvert ainsi que la durée prévue de la relation de couverture. Tant au moment de la mise en place de la relation de couverture que pendant toute sa durée, l'Université a l'assurance raisonnable que les conditions essentielles de l'élément de couverture et de l'élément couvert resteront les mêmes. Pour tous les éléments couverts qui consistent en une opération future, l'Université détermine qu'il est probable que l'opération future se réalisera au moment et au montant prévus, tels qu'ils ont été documentés lors de la mise en place de la relation de couverture.

L'Université cesse d'appliquer la comptabilité de couverture lorsque l'élément couvert ou l'élément de couverture cesse d'exister ou que les conditions essentielles de l'élément de couverture ne correspondent plus à celles de l'élément couvert.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Avantages sociaux futurs

L'Université constitue ses obligations en vertu des régimes de retraite à prestations définies à mesure que les employés fournissent les services nécessaires pour avoir droit aux avantages de retraite. Plus particulièrement, l'Université comptabilise au bilan consolidé ses obligations découlant des régimes à prestations définies, déduction faite de la juste valeur des actifs des régimes. L'Université détermine les obligations au titre des prestations définies en s'appuyant sur la plus récente évaluation actuarielle établie aux fins de la capitalisation, laquelle est extrapolée jusqu'à la date de fin d'exercice de l'Université. Le coût total des régimes à prestations définies comprend le coût des services rendus au cours de l'exercice et le coût financier, et il est comptabilisé à l'état consolidé des résultats sous le poste Avantages sociaux futurs. Les réévaluations et autres éléments, qui comprennent les gains et pertes actuariels relatifs aux obligations, la différence entre le rendement réel des actifs des régimes et les revenus d'intérêts imputés en réduction du coût financier ainsi que le coût des services passés, sont comptabilisés à l'état consolidé de l'évolution des soldes de fonds sous un poste distinct. Les réévaluations et autres éléments ne sont pas reclassés dans l'état consolidé des résultats au cours d'un exercice ultérieur.

4 - PRODUITS NETS DE PLACEMENTS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Placements évalués au coût après amortissement		
Non affectés		
Produits d'intérêts	<u>413</u>	<u>698</u>

5 - ÉLÉMENT EXTRAORDINAIRE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Placements dans des instruments de capitaux propres évalués au coût		
Non affectés		
Produits de dividendes	<u>1 311</u>	<u>2 622</u>

6 - FRAIS D'INTÉRÊTS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	<u>14 857</u>	14 845
Intérêts sur la dette à court terme	<u>169</u>	1 508
	<u>15 026</u>	<u>16 353</u>

7 - VIREMENTS INTERFONDS

Des ressources non grevées d'affectations de 24 604 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2021 (21 760 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2020) ont été transférées du fonds de fonctionnement sans restriction au fonds d'immobilisations afin de financer les sorties nettes de fonds relatives aux immobilisations, aux remboursements d'emprunts à long terme et aux versements des intérêts sur la dette à long terme.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

8 - DÉBITEURS ET AUTRES SOMMES À RECEVOIR

	2021	2020
	\$	\$
Fonds de fonctionnement sans restriction		
Ventes, entreprises indépendantes et autres	10 218	10 689
Subventions - MES	35 046	41 924
Droits de scolarité	2 415	3 122
Dividendes	1 311	
	<u>48 990</u>	<u>55 735</u>
Moins : ventes, entreprises indépendantes et autres encaissables à plus de un an	(324)	(388)
	<u>48 666</u>	<u>55 347</u>
Fonds de fonctionnement avec restrictions		
Subventions, contrats et autres	<u>115 423</u>	<u>129 917</u>
Fonds d'immobilisations		
Subventions - MES	61 465	68 849
Autres	5 289	7 143
	<u>66 754</u>	<u>75 992</u>
Moins : subventions MES encaissables à plus de un an	(58 967)	(66 228)
Moins : subventions autres encaissables à plus de un an	(699)	(1 455)
	<u>7 088</u>	<u>8 309</u>
	<u>171 177</u>	<u>193 573</u>

9 - PLACEMENTS

	2021	2020
	\$	\$
Fonds de fonctionnement sans restriction		
Actions de sociétés fermées	1 069	771
Participation dans des sociétés en commandite	2 540	2 540
Prêt à un organisme avec intérêt économique, 3,22 % aux 30 avril 2021 et 2020, encaissable par mensualités de 3 301 \$, capital et intérêts	788	793
Actions d'une société cotée en Bourse	312	108
	<u>4 709</u>	<u>4 212</u>

10 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2021		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains et aménagement de terrains			
Terrains	3 081		3 081
Aménagement de terrains	57 260	32 472	24 788
Bâtiments			
Bâtiments acquis ou construits	487 224	140 360	346 864
Améliorations majeures aux bâtiments	294 431	111 757	182 674
Matériel et équipement			
Équipement informatique	7 659	3 626	4 033
Équipement de communication multimédia	8 512	4 044	4 468
Mobilier et équipement de bureau	2 649	1 002	1 647
Autre équipement	4 775	2 077	2 698
Équipement spécialisé lié à l'enseignement	229 597	150 778	78 819
Documents de bibliothèque	10 954	4 152	6 802
Matériel roulant	1 538	691	847
Réseaux de télécommunications	1 133	959	174
Constructions en cours	37 399		37 399
Oeuvres d'art	3 961		3 961
Actifs non amortissables	664		664
Dépôts sur des équipements	3 848		3 848
Améliorations locatives	1 357	1 014	343
	<u>1 156 042</u>	<u>452 932</u>	<u>703 110</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

10 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES (suite)

			2020
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains et aménagement de terrains			
Terrains	3 081		3 081
Aménagement de terrains	45 694	30 816	14 878
Bâtiments			
Bâtiments acquis ou construits	485 491	130 228	355 263
Améliorations majeures aux bâtiments	268 395	103 970	164 425
Matériel et équipement			
Équipement informatique	7 868	3 776	4 092
Équipement de communication multimédia	7 921	3 785	4 136
Mobilier et équipement de bureau	2 083	909	1 174
Autre équipement	4 609	1 817	2 792
Équipement spécialisé lié à l'enseignement	245 267	158 591	86 676
Documents de bibliothèque	9 784	3 468	6 316
Matériel roulant	1 606	677	929
Réseaux de télécommunications	2 071	1 688	383
Constructions en cours	37 097		37 097
Oeuvres d'art	3 917		3 917
Actifs non amortissables	654		654
Dépôts sur des équipements	1 234		1 234
Améliorations locatives	1 343	816	527
	<u>1 128 115</u>	<u>440 541</u>	<u>687 574</u>

Des immobilisations corporelles d'un montant de 119 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2021 (398 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2020) ont été acquises sous forme de dons.

Le poste Crédoiteurs et autres dettes de fonctionnement inclut une somme de 94 000 \$ au 30 avril 2021 (83 000 \$ au 30 avril 2020) liée à l'acquisition d'immobilisations corporelles.

11 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

			2021
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Développement informatique	21 894	4 420	17 474
Logiciels	799	340	459
	<u>22 693</u>	<u>4 760</u>	<u>17 933</u>
			2020
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Développement informatique	22 911	6 214	16 697
Logiciels	786	430	356
	<u>23 697</u>	<u>6 644</u>	<u>17 053</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

12 - DETTES BANCAIRES

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Fonds de fonctionnement sans restriction		
Découvert bancaire	3 382	3 194
Emprunts bancaires	<u>15</u>	<u>6 836</u>
	3 397	10 030
Fonds d'immobilisations		
Emprunts bancaires	<u>3 674</u>	<u>46 837</u>
	<u>7 071</u>	<u>56 867</u>

L'Université dispose d'une facilité de crédit bancaire, d'un montant autorisé de 216 000 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel moins 0,25 % (2,2 %; 2,2 % au 30 avril 2020) ou au taux des acceptations bancaires (0,49 %; 0,68 % au 30 avril 2020) pour le financement temporaire des opérations des fonds de fonctionnement et du fonds d'immobilisations, renouvelable en juin 2022. Au 30 avril 2021, le solde est inutilisé (50 000 000 \$ au 30 avril 2020).

Au 30 avril 2020, la totalité de la facilité de crédit portait intérêt au taux des acceptations bancaires.

Après la fin de l'exercice, l'Université a obtenu le renouvellement de la facilité de crédit bancaire, d'un montant autorisé de 185 000 000 \$, au même taux d'intérêt, renouvelable en juin 2022.

De plus, l'Université dispose d'une facilité de crédit, d'un montant autorisé de 35 479 048 \$ et utilisé de 3 674 069 \$ (3 658 711 \$ au 30 avril 2020), portant intérêt au taux moyen des acceptations bancaires de 1 mois moins 0,1 % (0,3125 %; 0,4975 % au 30 avril 2020) pour le financement temporaire des opérations du fonds d'immobilisations dans le cadre du projet du pavillon de médecine de précision et de recherche translationnelle jusqu'à ce que les emprunts soient convertis en financement à long terme.

13 - CRÉDITEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Fonds de fonctionnement sans restriction		
Comptes fournisseurs et charges à payer	34 307	38 167
Salaires et charges sociales à payer	<u>18 068</u>	<u>16 191</u>
	52 375	54 358
Fonds de fonctionnement avec restrictions		
Comptes fournisseurs et charges à payer	12	112
Fonds d'immobilisations		
Comptes fournisseurs et charges à payer	<u>2 691</u>	<u>2 462</u>
	<u>55 078</u>	<u>56 932</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021
(en milliers de dollars)

14 - PRODUITS REPORTÉS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Droits de scolarité	2 366	2 465
Ventes	2 946	3 177
Subventions	472	2 798
Autres	457	334
	<u>6 241</u>	<u>8 774</u>

15 - DETTE À LONG TERME

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$

Fonds de fonctionnement sans restriction

Redistributions à payer aux investisseurs

Au taux de 5 %, remboursables par versements annuels en capital d'un montant équivalant à 65 % des revenus de redevances, en tenant compte de montants minimaux de redevances annuelles, dans le dossier Inolife R&D Inc.

351	334
-----	-----

Au taux de 12 %, remboursables en contrepartie de la juste valeur marchande d'un placement lors de la vente et lors de l'encaissement de redevances, dans le dossier SoundBite Medical Solutions Inc.

970	861
-----	-----

1 321	1 195
-------	-------

Moins : tranche échéant à moins de un an

(98)	(98)
------	------

<u>1 223</u>	<u>1 097</u>
--------------	--------------

Fonds d'immobilisations

Emprunts hypothécaires

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 1 080 000 \$ plus les intérêts, au taux de 4,94 %, échéant en juin 2034

16 200	17 280
--------	--------

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 780 000 \$ plus les intérêts, au taux de 3,592 %, échéant en juin 2034

14 820	15 600
--------	--------

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels de 563 441 \$, capital et intérêts, au taux de 2,12 %, échéant en février 2025

2 125	2 629
-------	-------

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels de 116 729 \$, capital et intérêts, au taux de 2,12 %, échéant en février 2025

440	545
-----	-----

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 530 029 \$ plus les intérêts, au taux de 2,161 %, échéant en mars 2025

2 320	2 850
-------	-------

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 760 000 \$ plus les intérêts, au taux de 3,149 %, échéant en juin 2034

15 200	15 960
--------	--------

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 1 147 648 \$ plus les intérêts, au taux de 2,842 %, échéant en mars 2031

11 262	12 410
--------	--------

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 2 326 821 \$ plus les intérêts, au taux de 2,149 %, échéant en septembre 2026

30 451	32 778
--------	--------

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 2 565 681 \$ plus les intérêts, au taux de 2,408 %, échéant en septembre 2026

17 505	20 071
--------	--------

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 249 597 \$ plus les intérêts, au taux de 2,433 %, échéant en octobre 2025

1 201	1 451
-------	-------

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 1 141 177 \$ plus les intérêts, au taux de 2,933 %, échéant en décembre 2042

25 106	26 247
--------	--------

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 3 136 760 \$ plus les intérêts, au taux de 2,787 %, échéant en septembre 2027

38 408	41 545
--------	--------

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 876 933 \$ plus les intérêts, au taux de 3,137 %, échéant en décembre 2043

20 169	21 046
--------	--------

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021
(en milliers de dollars)

15 - DETTE À LONG TERME (suite)

	2021	2020
	\$	\$
Fonds d'immobilisations		
<i>Emprunts hypothécaires</i>		
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 394 296 \$ plus les intérêts, au taux de 2,796 %, échéant en décembre 2026	2 207	2 601
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 691 854 \$ plus les intérêts, au taux de 2,423 %, échéant en décembre 2039	13 145	13 837
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 182 667 \$ plus les intérêts, au taux de 2,336 %, échéant en décembre 2034	2 560	2 743
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 3 318 096 \$ plus les intérêts, au taux de 2,228 %, échéant en décembre 2030	33 273	36 591
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 627 600 \$ plus les intérêts, au taux de 2,336 %, échéant en décembre 2034	8 479	9 107
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 861 648 \$ plus les intérêts, au taux de 2,103 %, échéant en décembre 2027	6 255	7 116
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 354 600 \$ plus les intérêts, au taux de 1,980 %, échéant en décembre 2024	1 418	1 773
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 753 285 \$ plus les intérêts, au taux de 1,954 %, échéant en décembre 2040	15 066	
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 219 140 \$ plus les intérêts, au taux de 1,727 %, échéant en décembre 2035	3 287	
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MES, versements annuels en capital de 1 046 004 \$ plus les intérêts, au taux de 0,795 %, échéant en décembre 2025	5 230	
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MCC, versements semestriels en capital de 112 500 \$ plus les intérêts, au taux de 3,064 %, échéant en mars 2038	3 825	4 050
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEI, versements semestriels de 5 114 411 \$, capital et intérêts, au taux de 3,119 %, échéant en septembre 2022	14 774	24 248
Garanti par un immeuble, versements mensuels de 5 848 \$, capital et intérêts, financé à même le produit d'une subvention du gouvernement du Québec :		
École de musique, 6,875 %, échéant en septembre 2020		29
<i>Emprunts autres sources</i>		
Garanti par un immeuble, versements mensuels de 458 635 \$, capital et intérêts, au taux de 5,042 %, échéant en décembre 2039	66 464	68 558
Garanti par un immeuble, versements mensuels de 124 951 \$, capital et intérêts, au taux de 4,73 %, échéant en mars 2040	18 716	19 315
Garanti par un immeuble, versements mensuels de 122 778 \$, capital et intérêts, au taux de 3,846 %, échéant en juillet 2030	11 451	12 463
	401 357	412 843

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

15 - DETTE À LONG TERME (suite)

	2021	2020
	\$	\$
<i>Emprunts bancaires</i>		
Remboursables à même une contribution du fonds de fonctionnement sans restriction :		
Pavillon multifonctionnel, versements mensuels de 27 411 \$, capital et intérêts, au taux de 2,868 %, échéant en juin 2024	995	1 290
Au taux variable CDOR 1 mois plus 0,71 % (1,1225 %; 1,3075 % au 30 avril 2020), remboursable par versements mensuels de 180 671 \$, capital et intérêts, échéant en mars 2036	26 551	27 974
Au taux variable CDOR 1 mois plus 0,85 % (1,2625 %; 1,4475 % au 30 avril 2020), remboursable par versements mensuels de 94 702 \$, capital et intérêts, échéant en avril 2037	18 055	18 616
Au taux variable CDOR 1 mois plus 1,07 % (1,4825 %; 1,6675 % au 30 avril 2020), remboursable par versements mensuels de 29 794 \$, capital et intérêts, échéant en février 2038	5 743	5 867
	<u>51 344</u>	<u>53 747</u>
	452 701	466 590
Moins : tranche échéant à moins de un an	<u>(40 021)</u>	<u>(37 473)</u>
	<u>412 680</u>	<u>429 117</u>
	<u>413 903</u>	<u>430 214</u>

Les remboursements en capital contractuels de la dette à long terme à effectuer au cours des prochains exercices sont les suivants :

	Fonds de fonction- nement sans restriction	Fonds d'immo- bilisations
	\$	\$
2022	98	40 021
2023		35 520
2024		30 790
2025		31 018
2026		29 454
2027 et suivantes		285 898

16 - APPORTS REPORTÉS - FONDS DE FONCTIONNEMENT AVEC RESTRICTIONS

	2021	2020
	\$	\$
Subventions affectées à la recherche		
Solde au début	178 082	148 184
Montants octroyés	234 389	202 351
Montants constatés à titre de produits	<u>(193 308)</u>	<u>(172 453)</u>
Solde à la fin	<u>219 163</u>	<u>178 082</u>

17 - APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	2021	2020
	\$	\$
Solde au début	204 192	196 262
Apports reçus sous forme d'immobilisations corporelles	68	
Apports reçus pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	34 731	34 927
Montants constatés à titre de produits	<u>(25 978)</u>	<u>(26 997)</u>
Solde à la fin	<u>213 013</u>	<u>204 192</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

18 - SOLDE DE FONDS GREVÉ D'AFFECTATIONS D'ORIGINE INTERNE

Les principales catégories d'affectations d'origine interne grevant le solde de fonds de fonctionnement sans restriction sont les suivantes :

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Appui à la recherche	32 374	28 162
Fonds d'éducation continue	7 913	6 332
Programmes d'aide au personnel	37	37
Perfectionnement	586	500
Appui à des projets spécifiques	2 041	1 495
Appui à l'enseignement	946	994
Appui facultaire à la recherche	112	153
Appui au développement des ressources humaines	8	14
	<u>44 017</u>	<u>37 687</u>

19 - ÉVENTUALITÉS

Poursuites

Dans le cours normal de ses activités, l'Université fait face à diverses poursuites judiciaires comprenant des réclamations relatives au droit du travail et au Code civil. Bien que l'on ne puisse prédire avec certitude l'issue des poursuites engagées et en cours au 30 avril 2021, la direction est d'avis que ces litiges seront réglés sans incidence significative sur les états financiers consolidés de l'Université.

Cautionnement d'emprunts

L'Université garantit des emprunts contractés par un organisme sans but lucratif d'un montant de 244 191 \$ au 30 avril 2021 (346 330 \$ pour un organisme au 30 avril 2020) et n'a exigé aucune contrepartie en échange de ces responsabilités. Selon les termes des ententes, l'Université devra, jusqu'en septembre 2024, être prête à acquitter les obligations de l'organisme sans but lucratif en matière de remboursement des emprunts si ce dernier n'est pas en mesure de le faire. Le montant maximum que l'Université pourrait devoir régler aux termes des ententes est de 2 700 000 \$ (2 700 000 \$ au 30 avril 2020). La direction est d'avis qu'il n'est pas probable que ces garanties soient exercées et, par conséquent, aucun passif n'a été constaté à ces égards dans les états financiers consolidés.

20 - ENGAGEMENTS

Location-exploitation et contrats de services

L'Université s'est engagée par baux et par contrats pour des locaux et des services. Le solde des engagements s'établit à 15 959 000 \$, dont environ 96 % des montants à verser en 2021-2022 pour les baux sont subventionnés spécifiquement par le MES. Les paiements minimums exigibles au cours des prochains exercices sont les suivants :

	Location- exploitation	Contrats de services
	\$	\$
2022	3 645	5 544
2023	3 359	2 251
2024	131	345
2025	133	277
2026	116	135
2027 et suivants	6	17

Immobilisations corporelles

À la suite de l'approbation du MES, l'Université s'est engagée par contrats pour des acquisitions. Les engagements non concrétisés au 30 avril 2021 s'élèvent à environ 40 238 000 \$, dont un montant de 3 848 000 \$ a déjà été versé à titre de dépôt sur des équipements.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021
(en milliers de dollars)

21 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS

L'Université a un régime hybride avec une combinaison de deux composantes, soit une composante à prestations définies et une composante à cotisations définies. Ce régime garantit à la plupart de ses salariés le paiement de prestations de retraite. De plus, l'Université offre un régime d'assurance collective comprenant une assurance maladie, une assurance invalidité et une assurance vie. L'assurance maladie est offerte aussi pour les retraités éligibles jusqu'au 31 octobre 2014 (cet avantage n'est plus offert depuis le 1er novembre 2014).

La composante à prestations définies garantit un montant minimum annuel. Ce montant est fixé selon une formule prédéterminée reposant sur le nombre d'années de service crédité ainsi que le salaire moyen des cinq meilleures années. La composante à cotisations définies, quant à elle, accumule, avec intérêts, les cotisations de l'employé et celles de l'Université et le montant accumulé servira à procurer au salarié un revenu à la retraite. La prestation de retraite proviendra de l'une ou l'autre de ces composantes, selon celle qui procurera la prestation la plus élevée au moment de la retraite du salarié.

L'indexation offerte sur les rentes payables du régime correspond à 50 % de l'indice des prix à la consommation, sous réserve d'une indexation maximale de 2 % par année.

Les régimes d'assurance maladie et d'assurance vie sont des régimes contributifs et les cotisations des salariés sont ajustées annuellement. Le régime fournit également des garanties d'assurance invalidité de longue et de courte durées, et ces régimes d'assurance invalidité peuvent être contributifs ou non selon la catégorie à laquelle appartient le salarié.

L'évaluation actuarielle la plus récente du régime de retraite aux fins de la capitalisation a été effectuée en date du 31 décembre 2018.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021
(en milliers de dollars)

21 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (suite)

La situation de capitalisation des régimes d'avantages sociaux s'établit comme suit :

	Régime de retraite		Autres régimes		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Obligations au titre des prestations définies	484 396	535 966	1 893	1 965	486 289	537 931
Juste valeur des actifs des régimes	550 235	419 659			550 235	419 659
Situation de capitalisation – surplus (déficit) et actif (passif) au titre des prestations définies	65 839	(116 307)	(1 893)	(1 965)	63 946	(118 272)

Principales hypothèses

Les principales hypothèses utilisées sont les suivantes (moyenne pondérée) :

	Régime de retraite		Autres régimes	
	2021	2020	2021	2020
Obligations au titre des prestations constituées				
Taux d'actualisation	5,70 %	5,70 %	5,70 %	5,70 %
Taux de croissance de la rémunération	Table selon l'âge (2,5 % à 5 %)	Table selon l'âge (2,5 % à 5 %)	3,00 %	3,00 %
Coût des prestations				
Taux d'actualisation	5,70 %	5,50 %	5,70 %	5,50 %
Taux de croissance de la rémunération	Table selon l'âge	3,00 %	3,00 %	3,00 %

22 - ENTITÉS CONTRÔLÉES ET OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Les états financiers condensés de chacune des entités non consolidées sont les suivants :

	La Fondation de l'Université de Sherbrooke (a)		Les Éditions DELISME Inc. (b)	
	2021	2020	2021	2020
Situation financière	\$	\$	\$	\$
Total des actifs	122 632	103 770	307	369
Total des passifs	18 439	22 434	409	410
Total des actifs nets	104 193	81 336	(102)	(41)
	122 632	103 770	307	369

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

22 - ENTITÉS CONTRÔLÉES ET OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS (suite)

	La Fondation de l'Université de Sherbrooke (a)		Les Éditions DELISME Inc. (b)	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Résultats des activités				
Total des produits	35 292	14 786		63
Total des charges	3 877	5 432	61	36
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges, avant contributions à l'Université	31 415	9 354	(61)	27
Flux de trésorerie				
Activités de fonctionnement	165	4 304	(56)	(74)
Activités d'investissement	(5 515)	(8 041)		
Activités de financement	5 359	3 724		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	9	(13)	(56)	(74)

(a) L'Université contrôle La Fondation de l'Université de Sherbrooke du fait que les deux entités ont des objectifs intégrés. L'objectif de la Fondation est de favoriser le développement de l'enseignement et de la recherche universitaire. La Fondation est un organisme de bienfaisance au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

Au 30 avril 2021, le solde à recevoir de La Fondation de l'Université de Sherbrooke s'élevait à 18 089 000 \$ (22 120 000 \$ au 30 avril 2020); le solde à payer s'élevait à 575 000 \$ (936 000 \$ au 30 avril 2020).

La Fondation assume en partie ses frais directs de fonctionnement et de gestion ainsi que les frais relatifs aux activités de sollicitation et de développement philanthropique. À partir du 1er mai 2013, l'Université a assumé la totalité des frais relatifs aux services comptables et d'assistance aux opérations financières de la Fondation et de la Campagne majeure « Ensemble » (2004-2009) ainsi qu'une partie des frais relatifs aux activités de sollicitation et de développement philanthropique de la Fondation en contrepartie d'une attribution annuelle versée à l'Université de Sherbrooke. Par ailleurs, l'Université de Sherbrooke assume en totalité les frais relatifs à la reconnaissance des donateurs et permet à la Fondation d'utiliser gratuitement ses locaux et sa base de données institutionnelle.

(b) L'Université contrôle l'entité Les Éditions DELISME Inc. puisqu'elle a acquis la totalité des actions de celle-ci le 15 mai 2012.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021
(en milliers de dollars)

22 - ENTITÉS CONTRÔLÉES ET OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS (suite)

De plus, l'Université exerce une influence notable auprès de deux organismes sans but lucratif de par son nombre de représentants au conseil d'administration ou le poids de leur présence au sein du conseil. Les opérations ayant été effectuées dans le cours normal des activités et évaluées à la valeur d'échange, ainsi que les soldes au bilan auprès de ces entités sont les suivants :

	Centre de Collaboration MiQro Innovation (C2MI)		Accélérateur de création d'entreprise technologique (ACET)	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Produits				
Subventions				
Autres			11	8
Ventes	7 630	6 088		
Dons et contributions				
Autres organismes	769		2	2
Charges				
Enseignement			153	160
Recherche	2 453	297		
Services à la collectivité		35	33	32
Soutien institutionnel	83	79	598	598
Entreprises auxiliaires	11 533	7 791		

L'Université détient également un intérêt économique auprès de deux organismes sans but lucratif. L'Université n'exerce aucun contrôle ou n'a pas d'influence notable sur ces organismes. Au cours de l'exercice, le premier organisme a octroyé à l'Université des contributions d'environ 5 711 000 \$ (6 235 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2020) pour différents projets du fonds de fonctionnement avec restrictions.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2021

(en milliers de dollars)

23 - RISQUES FINANCIERS

Risque de crédit

L'Université est exposée au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés au bilan consolidé. L'Université a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les subventions et autres sommes à recevoir ainsi que le prêt à recevoir, étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour l'Université.

Risque de marché

Les instruments financiers de l'Université l'exposent au risque de marché, plus particulièrement au risque de taux d'intérêt, au risque de change et au risque de prix autre, lesquels découlent à la fois des activités de fonctionnement, d'investissement et de financement.

Risque de taux d'intérêt

L'Université est exposée au risque de taux d'intérêt relativement aux actifs et passifs financiers portant intérêt à taux fixe et variable.

Certains placements et des dettes à long terme portent intérêt à taux fixe et exposent donc l'Université au risque de variations de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

Les emprunts bancaires et des dettes à long terme portent intérêt à taux variable et exposent donc l'Université à un risque de flux de trésorerie découlant des variations des taux d'intérêt.

Un swap de taux d'intérêt d'un notionnel de 33 400 000 \$, échéant à la même date que la dette correspondante, c'est-à-dire en mars 2036, a été désigné comme élément de couverture du risque de taux d'intérêt lié à cette dette. Aux termes de ce swap, l'Université paie des intérêts au taux fixe de 2,725 % et reçoit des intérêts à taux variable dont le montant correspond exactement aux intérêts à payer sur la dette. Au 30 avril 2021, le taux variable est de 1,123 % (1,308 % au 30 avril 2020).

Un autre swap de taux d'intérêt d'un notionnel de 20 200 000 \$, échéant à la même date que la dette correspondante, c'est-à-dire en avril 2037, a été désigné comme élément de couverture du risque de taux d'intérêt lié à cette dette. Aux termes de ce swap, l'Université paie des intérêts au taux fixe de 3,13 % et reçoit des intérêts à taux variable dont le montant correspond exactement aux intérêts à payer sur la dette. Au 30 avril 2021, le taux variable est de 1,263 % (1,448 % au 30 avril 2020).

Un autre swap de taux d'intérêt d'un notionnel de 6 120 000 \$, échéant à la même date que la dette correspondante, c'est-à-dire en février 2038, a été désigné comme élément de couverture du risque de taux d'intérêt lié à cette dette. Aux termes de ce swap, l'Université paie des intérêts au taux fixe de 4,015 % et reçoit des intérêts à taux variable dont le montant correspond exactement aux intérêts à payer sur la dette. Au 30 avril 2021, le taux variable est de 1,483 % (1,668 % au 30 avril 2020).

Risque de change

L'Université réalise la plupart de ses transactions en dollars canadiens. Le risque de change découle des achats libellés dans une monnaie étrangère, lesquels sont principalement effectués en dollars américains. Au 30 avril 2021, l'Université est exposée au risque de change en raison de l'encaisse libellée en dollars américains totalisant 14 000 \$ (109 000 \$ au 30 avril 2020) ainsi que des créanciers libellés en dollars américains totalisant 228 000 \$ (138 000 \$ au 30 avril 2020).

Risque de prix autre

L'Université est exposée au risque de prix autre en raison des actions de sociétés fermées et d'une société cotée en Bourse, 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 ou des flux de trésorerie de ces instruments.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité de l'Université est le risque qu'elle éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'Université est donc exposée au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés au bilan consolidé.