

Université de Sherbrooke
États financiers consolidés
aux 30 avril 2013 et 2012
et au 1er mai 2011

Université de Sherbrooke
États financiers consolidés
aux 30 avril 2013 et 2012
et au 1er mai 2011

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États financiers	
Produits et charges consolidés	4
Évolution des soldes de fonds consolidés	5
Flux de trésorerie consolidés	6
Bilan consolidé	7 - 8
Notes complémentaires	9 - 31

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du conseil d'administration de
Université de Sherbrooke

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

Téléphone : 819 822-4000
Sans frais : 1 800 567-6958
Télécopieur : 819 821-3640
www.rcgt.com

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de Université de Sherbrooke, qui comprennent les bilans consolidés aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011 et les états consolidés des produits et charges, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour les exercices terminés les 30 avril 2013 et 2012, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces 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.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits 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 consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Université de Sherbrooke aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011 ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour les exercices terminés les 30 avril 2013 et 2012, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

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

1

Sherbrooke
Le 30 septembre 2013

Université de Sherbrooke

Produits et charges consolidés

pour les exercices terminés les 30 avril 2013 et 2012
(en milliers de dollars)

	Fonds de fonctionnement sans restriction		Fonds de fonctionnement avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Fonds de dotation		Total	
	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits										
Subventions										
Ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche, de la Science et de la Technologie	254 923	246 914	2 409	2 537	22 083	20 882			279 415	270 333
Autres	13 204	12 475	110 167	99 531	28 289	19 546			151 660	131 552
Droits de scolarité										
Enseignement régulier	44 339	40 435							44 339	40 435
Enseignement particulier	936	849							936	849
Ventes	31 109	22 582							31 109	22 582
Dons et contributions										
La Fondation de l'Université de Sherbrooke	596	642	4 803	3 460					5 399	4 102
Autres organismes	945	480							945	480
Produits nets de placements (note 4)	707	402					22	(7)	729	395
Gain sur la cession d'immobilisations corporelles					2 366				2 366	
Autres produits	26 217	29 424							26 217	29 424
	<u>372 976</u>	<u>354 203</u>	<u>117 379</u>	<u>105 528</u>	<u>52 738</u>	<u>40 428</u>	<u>22</u>	<u>(7)</u>	<u>543 115</u>	<u>500 152</u>
Charges										
Enseignement	218 273	202 241	30 390	27 258					248 663	229 499
Recherche	20 993	23 135	82 465	73 640					103 458	96 775
Services à la collectivité	7 309	5 091	2 308	2 254					9 617	7 345
Soutien à l'enseignement	24 671	20 830							24 671	20 830
Services et aide aux étudiants	17 322	13 707	2 216	2 365					19 538	16 072
Soutien institutionnel, y compris les frais généraux	65 262	62 073		11					65 262	62 084
Entreprises auxiliaires	8 679	5 367							8 679	5 367
Avantages sociaux futurs	22 441	2 673							22 441	2 673
Intérêts sur les obligations et les emprunts					17 773	17 518			17 773	17 518
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles					48 422	37 577			48 422	37 577
Biens sous le seuil de capitalisation					2 000	2 085			2 000	2 085
Biens de nature non capitalisable						516				516
Transferts à d'autres organismes					915				915	
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés						(3 606)				(3 606)
Attributions							32	10	32	10
Frais de gestion							8	23	8	23
	<u>384 950</u>	<u>335 117</u>	<u>117 379</u>	<u>105 528</u>	<u>69 110</u>	<u>54 090</u>	<u>40</u>	<u>33</u>	<u>571 479</u>	<u>494 768</u>
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	<u>(11 974)</u>	<u>19 086</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>(16 372)</u>	<u>(13 662)</u>	<u>(18)</u>	<u>(40)</u>	<u>(28 364)</u>	<u>5 384</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés et la note 5 fournit d'autres informations sur les produits et charges consolidés.

Université de Sherbrooke
Évolution des soldes de fonds consolidés

pour les exercices terminés les 30 avril 2013 et 2012
(en milliers de dollars)

	Fonds de fonctionnement sans restriction		Fonds de fonctionnement avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Fonds de dotation		Total	
	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30	2013-04-30	2012-04-30
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Soldes de fonds (négatifs) au début	(177 162)	(174 857)			33 337	25 450	659	699	(143 166)	(148 708)
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(11 974)	19 086			(16 372)	(13 662)	(18)	(40)	(28 364)	5 384
Apports affectés à l'acquisition d'immobilisations non amortissables					499	158			499	158
Virements interfonds (note 6)	(14 120)	(21 391)			14 120	21 391				
Soldes de fonds (négatifs) à la fin	(203 256)	(177 162)	-	-	31 584	33 337	641	659	(171 031)	(143 166)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Université de Sherbrooke

Flux de trésorerie consolidés

pour les exercices terminés les 30 avril 2013 et 2012
(en milliers de dollars)

	2013-04-30	2012-04-30
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(28 364)	5 384
Éléments hors caisse		
Perte de valeur des actifs financiers évalués au coût ou au coût après amortissement	338	632
Gain sur la cession d'immobilisations corporelles	(2 366)	
Variation nette de la juste valeur des instruments financiers dérivés		(2 753)
Amortissement de l'escompte et des coûts de transaction relatifs à la dette à long terme	35	71
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles	(38 983)	(30 154)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	48 422	37 577
Variations d'autres éléments d'actif et de passif	7 586	2 119
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>(13 332)</u>	<u>12 876</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Placements	(131)	(206)
Cession de placements	94	49
Immobilisations corporelles et incorporelles	(48 081)	(147 275)
Cession d'immobilisations corporelles	12 587	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(35 531)</u>	<u>(147 432)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Emprunts bancaires	(116 934)	94 913
Emprunts à long terme	124 744	77 936
Remboursements de la dette à long terme	(40 801)	(65 143)
Apports afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles	27 334	95 511
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(5 657)</u>	<u>203 217</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(54 520)	68 661
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>56 363</u>	<u>(12 298)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u><u>1 843</u></u>	<u><u>56 363</u></u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Université de Sherbrooke

Bilans consolidés

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011
(en milliers de dollars)

	Fonds de fonctionnement sans restriction			Fonds de fonctionnement avec restrictions			Fonds d'immobilisations		
	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF									
Court terme									
Encaisse	1 567	56 051							
Débiteurs et autres sommes à recevoir (note 7)	81 619	61 628	78 444	61 686	67 445	63 791	14 596	17 204	34 799
Stocks	658	817	850						
Immeuble destiné à la revente, au coût								10 221	10 221
Frais payés d'avance	4 267	4 539	1 619						74
Avances interfonds, sans intérêt				31 236	26 287	36 431			
	88 111	123 035	80 913	92 922	93 732	100 222	14 596	27 425	45 094
Long terme									
Débiteurs et autres sommes à recevoir (note 7)		299	935				99 974	101 825	108 516
Placements (note 8)	4 049	4 272	4 640						
Immobilisations corporelles (note 9)							730 196	731 290	580 174
Immobilisations incorporelles (note 10)							1 826	2 032	1 970
	92 160	127 606	86 488	92 922	93 732	100 222	846 592	862 572	735 754
PASSIF									
Court terme									
Découvert bancaire			12 632						
Emprunts bancaires (note 11)	60 309	91 928	30 083				98 773	184 088	151 020
Créditeurs et autres dettes de fonctionnement (note 12)	53 023	55 146	70 286	210	313	7	6 507	8 068	12 502
Produits reportés (note 13)	3 328	4 654	1 945						
Dus interfonds, sans intérêt	24 685	21 410	17 442				6 547	4 859	18 971
Tranche de la dette à long terme échéant à court terme							73 026	35 147	55 961
	141 345	173 138	132 388	210	313	7	184 853	232 162	238 454
Long terme									
Passif au titre des prestations constituées (note 21)	154 071	131 630	128 957						
Juste valeur des instruments financiers dérivés (note 23)									2 753
Dettes à long terme (note 16)							397 507	351 408	317 730
Apports reportés									
Fonds de fonctionnement avec restrictions (note 14)				92 712	93 419	100 215			
Afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 15)							232 648	245 665	151 367
	295 416	304 768	261 345	92 922	93 732	100 222	815 008	829 235	710 304
SOLDES DE FONDS (NÉGATIFS)									
Affectations d'origine interne (note 17)	33 124	33 976	31 746						
Affectations d'origine externe (note 18)									
Déficit tenant compte des affectations d'origine interne	(236 380)	(211 138)	(206 603)				31 584	33 337	25 450
Investis en immobilisations							31 584	33 337	25 450
	(203 256)	(177 162)	(174 857)	--	--	--	31 584	33 337	25 450
	92 160	127 606	86 488	92 922	93 732	100 222	846 592	862 572	735 754

Université de Sherbrooke

Bilans consolidés

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1^{er} mai 2011
(en milliers de dollars)

	Fonds de dotation			Total		
	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF						
Court terme						
Encaisse	276	312	334	1 843	56 363	334
Débiteurs et autres sommes à recevoir (note 7)		2		157 901	146 279	177 034
Stocks				658	817	850
Immeuble destiné à la revente, au coût					10 221	10 221
Frais payés d'avance				4 267	4 539	1 693
Avances interfonds, sans intérêt						
	276	314	334	164 669	218 219	190 132
Long terme						
Débiteurs et autres sommes à recevoir (note 7)				99 974	102 124	109 451
Placements (note 8)	369	363	383	4 418	4 635	5 023
Immobilisations corporelles (note 9)				730 196	731 290	580 174
Immobilisations incorporelles (note 10)				1 826	2 032	1 970
	645	677	717	1 001 083	1 058 300	886 750
PASSIF						
Court terme						
Découvert bancaire						12 632
Emprunts bancaires (note 11)				159 082	276 016	181 103
Créditeurs et autres dettes de fonctionnement (note 12)				59 740	63 527	82 795
Produits reportés (note 13)				3 328	4 654	1 945
Dus interfonds, sans intérêt	4	18	18			
Tranche de la dette à long terme échéant à court terme				73 026	35 147	55 961
	4	18	18	295 176	379 344	334 436
Long terme						
Passif au titre des prestations constituées (note 21)				154 071	131 630	128 957
Juste valeur des instruments financiers dérivés (note 23)						2 753
Dettes à long terme (note 16)				397 507	351 408	317 730
Apports reportés						
Fonds de fonctionnement avec restrictions (note 14)				92 712	93 419	100 215
Afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 15)						
	4	18	18	232 648	245 665	151 367
	4	18	18	1 172 114	1 201 466	1 035 458
SOLDES DE FONDS (NÉGATIFS)						
Affectations d'origine interne (note 17)				33 124	33 976	31 746
Affectations d'origine externe (note 18)	641	659	699	641	659	699
Déficit tenant compte des affectations d'origine interne				(236 380)	(211 138)	(206 603)
Investis en immobilisations				31 584	33 337	25 450
	641	659	699	(171 031)	(143 166)	(148 708)
	645	677	717	1 001 083	1 058 300	886 750

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Pour le conseil d'administration

Rectrice

Vice-rectrice à l'Administration

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés 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 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation

Les états financiers de l'Université sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, conformément aux besoins en matière d'information financière exprimés par le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche, de la Science et de la Technologie (ci-après « MESRST ») à la sous-section 1.1 du *Cahier des définitions, des termes et des directives de présentation du Système d'information financière des universités*.

Principes de consolidation

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

Les comptes des entités 9212-1052 Québec Inc. (Le Vieux Clocher de Sherbrooke) et Les Éditions DELISME Inc., dans lesquelles 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'organisme qu'en leur qualité de membres de la direction (ainsi que les membres de la famille proche) sont évalués à leur juste valeur qui est, dans le cas des actifs ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût ou au coût après amortissement, majorée ou diminuée du montant des commissions et des coûts de transaction afférents. Les coûts de transaction relatifs aux actifs et aux passifs financiers qui seront évalués ultérieurement à la juste valeur sont comptabilisés aux résultats au cours de l'exercice où ils sont engagés.

Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de l'Université sont évalués au coût ou au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers), à l'exception des placements en instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif, soit les actions de sociétés cotées en Bourse, qui sont évalués à la juste valeur.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Évaluation ultérieure

Les coûts de transaction relatifs aux actifs et passifs financiers évalués au coût ou 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 des résultats à titre de frais d'intérêts.

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût ou au coût après amortissement, l'organisme détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si l'organisme 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.

Instruments financiers dérivés

L'Université utilise des instruments financiers dérivés dans le cadre de la gestion du risque de change. L'Université n'utilise pas la comptabilité de couverture; conséquemment, les instruments financiers dérivés sont constatés au bilan consolidé à leur juste valeur et les variations de la juste valeur sont constatées dans les produits et charges de l'exercice sous la rubrique Autres produits.

Comptabilité par fonds

Les fonds sont divisés en quatre 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;
- Le fonds de dotation reflète les dons et legs reçus par diverses fondations dont le capital est maintenu intact; les montants ainsi reçus doivent être utilisés selon les volontés exprimées par les donateurs.

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 de devises

Les éléments d'actif et de passif monétaires sont convertis au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Tous les gains ou pertes de change sont de nature courante et sont inclus à l'état consolidé des produits et charges.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Constatation des produits

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 constatés 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 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.

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. Ainsi, les produits d'intérêts tirés du fonds de dotation sont présentés dans le fonds de fonctionnement avec restrictions ou dans le fonds de fonctionnement sans restriction, selon la nature des affectations stipulées par les apporteurs. 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 produits et charges au poste Produits nets de placements quel que soit le classement de l'actif financier afférent.

Les principales sources de produits de l'Université, autres que les apports, sont les droits de scolarité et les ventes. 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.

Apports reçus sous forme de fournitures et de services

Les dons reçus par l'Université sous forme de fournitures et de services sont comptabilisés à leur juste valeur lorsque celle-ci 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.

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 qui peuvent être convertis en tout temps, sans pénalité, en un montant connu d'encaisse.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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.

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 ou à la valeur symbolique de 1 \$ 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 télécommunication	10 ans
Améliorations locatives	Durée du bail
Matériel roulant, développement informatique	5 ans
Logiciels	3 ans

Réduction de valeur

Lorsque l'Université constate qu'une immobilisation corporelle ou incorporelle n'a plus aucun potentiel de service à long terme, l'excédent de la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle ou incorporelle sur sa valeur résiduelle est comptabilisé en charges à l'état consolidé des produits et charges.

Régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite

L'Université comptabilise ses obligations découlant des régimes d'avantages sociaux à prestations déterminées, déduction faite de la juste valeur des actifs des régimes. À cette fin, l'Université a adopté les méthodes suivantes :

- L'évaluation actuarielle des obligations au titre des prestations constituées relatives aux prestations de retraite et aux avantages complémentaires de retraite est fondée sur la méthode de répartition des prestations au prorata des services. Cette évaluation comprend la meilleure estimation de la direction concernant l'évolution future des niveaux de salaire, la croissance d'autres coûts, l'âge de départ à la retraite des salariés et d'autres facteurs actuariels;
- Pour les besoins du calcul du taux de rendement prévu des actifs des régimes, ces actifs sont évalués à leur juste valeur;

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite

- Le gain actuariel (la perte actuarielle) résulte de l'écart entre le rendement à long terme réel des actifs des régimes au cours d'une période et le rendement prévu pendant cette période, ou des modifications apportées aux hypothèses actuarielles utilisées pour déterminer les obligations au titre des prestations constituées. L'excédent du gain actuariel cumulé net (de la perte actuarielle cumulée nette) sur 10 % des obligations au titre des prestations constituées, ou sur 10 % de la juste valeur des actifs des régimes si ce dernier montant est plus élevé, est amorti sur la durée résiduelle moyenne d'activité des salariés actifs. La durée résiduelle moyenne d'activité des salariés actifs couverts par le régime de retraite est de 15 ans au 30 avril 2013, 10,2 ans au 30 avril 2012 et 10,8 ans au 1er mai 2011;
- Le coût des services passés découlant des modifications apportées aux régimes est reporté et amorti selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée résiduelle moyenne d'activité des salariés actifs à la date des modifications.

3 - APPLICATION INITIALE DES NORMES COMPTABLES CANADIENNES POUR LES ORGANISMES SANS BUT LUCRATIF

Les présents états financiers consolidés sont les premiers états financiers de l'Université établis selon les nouvelles Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (ci-après les « nouvelles normes comptables »). La date de transition aux nouvelles normes comptables est le 1er mai 2011.

Les méthodes comptables présentées à la note 2, découlant de l'application des nouvelles normes comptables, ont été utilisées pour la préparation des états financiers consolidés pour l'exercice terminé le 30 avril 2013, des informations comparatives et du bilan d'ouverture à la date de transition.

Exemptions relatives à l'application initiale

Le chapitre 1501, « Application initiale des normes pour les organismes sans but lucratif », contient des exemptions à l'application rétrospective complète dont l'Université peut se prévaloir au moment de la transition. L'Université n'a appliqué aucune exemption facultative.

Incidence de la transition sur les soldes de fonds consolidés au 1er mai 2011

L'incidence de la transition aux nouvelles normes comptables sur les soldes de fonds consolidés de l'Université à la date de transition, soit le 1er mai 2011, n'est pas significative.

Rapprochement de l'excédent des produits par rapport aux charges consolidé au 30 avril 2012

	\$
Excédent des produits par rapport aux charges consolidé au 30 avril 2012 établi selon le référentiel comptable antérieur (normes comptables prébasculément)	5 409
Effet de la transition aux nouvelles normes comptables résultant de l'élément suivant :	
Placements en actions (*)	(25)
Excédent des produits par rapport aux charges consolidé au 30 avril 2012 selon les nouvelles normes comptables	5 384

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

3 - APPLICATION INITIALE DES NORMES COMPTABLES CANADIENNES POUR LES ORGANISMES SANS BUT LUCRATIF (suite)

Élément de transition

L'élément suivant permet d'expliquer l'incidence pour l'Université de la transition aux nouvelles normes comptables sur l'excédent des produits par rapport aux charges consolidé au 30 avril 2012.

(*) Placements en actions

Antérieurement, les placements en actions étaient classés comme des actifs financiers disponibles à la vente et les variations de la juste valeur dont les produits de placements n'étaient pas grevés d'affectations d'origine externe étaient comptabilisées à l'état de l'évolution des soldes de fonds jusqu'à ce qu'elles soient réalisées ou qu'une baisse de valeur de ces placements soit considérée comme durable.

Selon les nouvelles normes comptables, l'Université comptabilise les opérations de placement conformément aux normes comptables décrites à la note 2.

État des flux de trésorerie

Les normes comptables relatives aux flux de trésorerie contenues dans les nouvelles normes comptables sont semblables à celles contenues dans le référentiel comptable antérieur. Aucun ajustement important n'a été apporté à l'état consolidé des flux de trésorerie de l'Université. Le seul changement effectué dans les états financiers consolidés de l'Université provient du retrait, dans les nouvelles normes comptables, de l'obligation de divulguer le montant des intérêts versés.

4 - PRODUITS NETS DE PLACEMENTS

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
Placements évalués à la juste valeur		
Tirés de ressources détenues à titre de dotations (a)		
Variations de la juste valeur	3	(25)
Produits d'intérêts (b)	4	5
Produits de dividendes	<u>15</u>	<u>13</u>
	22	(7)
Placements évalués au coût après amortissement		
Non affectés		
Produits d'intérêts (b)	623	315
Placements dans des instruments de capitaux propres évalués au coût		
Non affectés		
Produits de dividendes	<u>84</u>	<u>87</u>
	<u>729</u>	<u>395</u>

(a) Les produits financiers nets tirés de ressources détenues à titre de dotation, au montant de 22 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2013 et négatif de 7 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2012, ont été constatés à titre de produits de l'exercice.

(b) Les produits totaux d'intérêts constatés aux résultats sont de 627 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2013 et de 320 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2012.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

5 - FRAIS D'INTÉRÊTS

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>
	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	17 062	16 555
Intérêts sur la dette à court terme	<u>2 393</u>	<u>2 830</u>
	<u>19 455</u>	<u>19 385</u>

6 - VIREMENTS INTERFONDS

Des ressources non grevées d'affectations de 14 120 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2013 et de 21 391 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2012 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.

7 - DÉBITEURS ET AUTRES SOMMES À RECEVOIR

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>	<u>2011-05-01</u>
	\$	\$	\$
Fonds de fonctionnement sans restriction			
Ventes, entreprises indépendantes et autres	30 087	25 142	23 751
Subventions - MESRST	48 042	33 577	54 611
Droits de scolarité	<u>3 490</u>	<u>3 208</u>	<u>1 017</u>
	81 619	61 927	79 379
Moins : subvention MESRST encaissable à plus de un an		(299)	(935)
	<u>81 619</u>	<u>61 628</u>	<u>78 444</u>
Fonds de fonctionnement avec restrictions			
Subventions, contrats et autres	<u>61 686</u>	<u>67 445</u>	<u>63 791</u>
Fonds d'immobilisations			
Subventions - MESRST	113 133	118 065	141 315
Autres	<u>1 437</u>	<u>964</u>	<u>2 000</u>
	114 570	119 029	143 315
Moins : subventions MESRST encaissables à plus de un an	<u>(99 974)</u>	<u>(101 825)</u>	<u>(108 516)</u>
	<u>14 596</u>	<u>17 204</u>	<u>34 799</u>
Fonds de dotation			
Autres		2	
	<u>157 901</u>	<u>146 279</u>	<u>177 034</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

8 - PLACEMENTS

	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01
	\$	\$	\$
Fonds de fonctionnement sans restriction			
Actions de sociétés fermées	501	795	1 352
Participation dans une société en commandite	2 078	2 032	1 873
Prêt à un organisme, 4,736 %, encaissable par mensualités de 4 041 \$, capital et intérêts	851	859	867
Papier commercial, taux de 1,2 %, encaissable en novembre 2013	280	280	430
Dividendes à recevoir	339	306	118
	<u>4 049</u>	<u>4 272</u>	<u>4 640</u>
Fonds de dotation			
Actions cotées en Bourse	368	362	382
Prêts à des étudiants et des étudiantes de la Faculté de droit	1	1	1
	<u>369</u>	<u>363</u>	<u>383</u>
	<u><u>4 418</u></u>	<u><u>4 635</u></u>	<u><u>5 023</u></u>

9 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2013-04-30		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains et aménagement de terrains			
Terrains	2 621		2 621
Aménagement de terrains	34 112	22 415	11 697
Bâtiments			
Bâtiments acquis ou construits	468 180	66 563	401 617
Améliorations majeures aux bâtiments	158 846	55 144	103 702
Matériel et équipement			
Équipement informatique	7 761	3 415	4 346
Équipement de communication multimédia	6 459	3 183	3 276
Mobilier et équipement de bureau	8 131	3 460	4 671
Autre équipement	2 450	549	1 901
Équipement spécialisé lié à l'enseignement	231 818	67 467	164 351
Documents de bibliothèque	23 143	15 650	7 493
Matériel roulant	919	455	464
Réseaux de télécommunication	3 378	864	2 514
Constructions en cours	17 998		17 998
Oeuvres d'art	2 315		2 315
Actifs non amortissables	469		469
Dépôts sur des équipements	680		680
Améliorations locatives	93	12	81
	<u>969 373</u>	<u>239 177</u>	<u>730 196</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

9 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES (suite)

	2012-04-30		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains et aménagement de terrains			
Terrains	2 281		2 281
Aménagement de terrains	33 509	21 335	12 174
Bâtiments			
Bâtiments acquis ou construits	457 724	57 464	400 260
Améliorations majeures aux bâtiments	142 229	50 213	92 016
Matériel et équipement			
Équipement informatique	8 261	3 740	4 521
Équipement de communication multimédia	5 912	2 506	3 406
Mobilier et équipement de bureau	8 084	2 657	5 427
Autre équipement	2 075	409	1 666
Équipement spécialisé lié à l'enseignement	230 455	51 704	178 751
Documents de bibliothèque	26 806	17 041	9 765
Matériel roulant	687	300	387
Réseaux de télécommunication	3 318	527	2 791
Constructions en cours	13 545		13 545
Oeuvres d'art	1 844		1 844
Actifs non amortissables	441		441
Dépôts sur des équipements	2 015		2 015
	<u>939 186</u>	<u>207 896</u>	<u>731 290</u>
			2011-05-01
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains et aménagement de terrains			
Terrains	2 281		2 281
Aménagement de terrains	33 202	20 198	13 004
Bâtiments			
Bâtiments acquis ou construits	306 309	49 849	256 460
Améliorations majeures aux bâtiments	131 263	45 732	85 531
Matériel et équipement			
Équipement informatique	10 603	5 194	5 409
Équipement de communication multimédia	5 560	2 048	3 512
Mobilier et équipement de bureau	5 527	2 362	3 165
Autre équipement	1 712	296	1 416
Équipement spécialisé lié à l'enseignement	114 959	44 597	70 362
Documents de bibliothèque	29 306	17 944	11 362
Matériel roulant	820	417	403
Réseaux de télécommunication	2 557	258	2 299
Constructions en cours	108 288		108 288
Oeuvres d'art	1 642		1 642
Actifs non amortissables	441		441
Dépôts sur des équipements	14 599		14 599
	<u>769 069</u>	<u>188 895</u>	<u>580 174</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

9 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES (suite)

Des intérêts d'un montant de 106 197 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2013 et de 604 636 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2012 ont été capitalisés aux immobilisations.

Des immobilisations d'un montant de 982 106 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2013 et de 35 790 417 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2012 ont été acquises sous forme de dons.

Le poste Créditeurs et autres dettes d'exploitation inclut une somme de 3 749 000 \$ au 30 avril 2013, de 5 690 000 \$ au 30 avril 2012 et de 9 895 000 \$ au 1er mai 2011 liée à l'acquisition d'immobilisations.

10 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	2013-04-30		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Développement informatique	1 723	765	958
Logiciels	1 440	572	868
	<u>3 163</u>	<u>1 337</u>	<u>1 826</u>
	2012-04-30		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Développement informatique	3 797	2 678	1 119
Logiciels	1 323	410	913
	<u>5 120</u>	<u>3 088</u>	<u>2 032</u>
	2011-05-01		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Développement informatique	3 550	2 078	1 472
Logiciels	710	212	498
	<u>4 260</u>	<u>2 290</u>	<u>1 970</u>

11 - EMPRUNTS BANCAIRES

L'Université dispose d'une facilité de crédit bancaire, d'un montant autorisé de 258 000 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel moins 1 % (2 %; 2 % au 30 avril 2012 et 2 % au 1er mai 2011) ou au taux des acceptations bancaires (1,29 %; 1,26 % et 1,3 % au 30 avril 2012 et 1,22 % et 1,24 % au 1er mai 2011) pour le financement temporaire des opérations des fonds de fonctionnement et du fonds d'immobilisations, renouvelable en juin 2013.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

12 - CRÉDITEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>	<u>2011-05-01</u>
	\$	\$	\$
Comptes fournisseurs et charges à payer	45 872	54 717	62 493
Salaires et charges sociales à payer	<u>13 868</u>	<u>8 810</u>	<u>20 302</u>
	<u>59 740</u>	<u>63 527</u>	<u>82 795</u>

Les sommes à remettre à l'État totalisent 4 792 000 \$ au 30 avril 2013, 4 000 \$ au 30 avril 2012 et 4 221 000 \$ au 1er mai 2011.

13 - PRODUITS REPORTÉS

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>	<u>2011-05-01</u>
	\$	\$	\$
Droits de scolarité	722	2 038	
Ventes	2 138	2 040	1 417
Subventions	12		37
Autres	<u>456</u>	<u>576</u>	<u>491</u>
	<u>3 328</u>	<u>4 654</u>	<u>1 945</u>

14 - APPORTS REPORTÉS - FONDS DE FONCTIONNEMENT AVEC RESTRICTIONS

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>	<u>2011-05-01</u>
	\$	\$	\$
Subventions affectées à la recherche			
Solde au début	93 419	100 215	78 906
Montants encaissés	116 672	98 732	116 387
Montants constatés à titre de produits	<u>(117 379)</u>	<u>(105 528)</u>	<u>(95 078)</u>
Solde à la fin	<u>92 712</u>	<u>93 419</u>	<u>100 215</u>

15 - APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>	<u>2011-05-01</u>
	\$	\$	\$
Solde au début	245 665	151 367	104 026
Apports reçus sous forme d'immobilisations corporelles	483	35 632	8 293
Apports reçus pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	12 478	78 061	48 817
Montants constatés à titre de produits	<u>(25 978)</u>	<u>(19 395)</u>	<u>(9 769)</u>
Solde à la fin	<u>232 648</u>	<u>245 665</u>	<u>151 367</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

16 - DETTE À LONG TERME

	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01
	\$	\$	\$
Obligations (*)			
Série 10C, 4 %			5 030
Série 7C, 5,65 %			2 896
Série 8C, 5,8 %			5 465
Série 10C, 4,25 %, échéant le 20 février 2014 (valeur nominale de 10 050 000 \$, taux d'intérêt effectif de 4,54 %)	10 022	9 995	9 970
Série 11C, 4,35 %, échéant le 26 avril 2017 (valeur nominale de 4 450 000 \$, taux d'intérêt effectif de 4,59 %)	4 412	4 404	4 395
	<u>14 434</u>	<u>14 399</u>	<u>27 756</u>
Fonds d'amortissement	(3 912)	(3 260)	(6 775)
	<u>10 522</u>	<u>11 139</u>	<u>20 981</u>
Emprunts hypothécaires			
Subventionnés par le gouvernement du Québec			
Au taux de 5,513 %		5 117	5 882
Au taux de 4,947 %		13 977	14 838
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 522 080 \$ plus les intérêts au taux de 4,615 %, échéant en mars 2015	6 345	6 868	7 389
Au taux de 4,407 %			33 096
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 1 106 800 \$ plus les intérêts au taux de 4,603 %, échéant en septembre 2013	14 466	15 573	16 680
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 1 080 000 \$ plus les intérêts au taux de 4,94 %, échéant en juin 2034	24 840	25 920	27 000
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 2 249 121 \$ plus les intérêts au taux de 3,544 %, échéant en décembre 2016	30 502	32 751	35 000
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 1 464 907 \$ plus les intérêts au taux de 2,6497 %, échéant en juin 2016	24 070	25 535	27 000
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 1 410 760 \$ plus les intérêts au taux de 1,9924 %, échéant en avril 2017	32 447	33 858	
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 394 296 \$ plus les intérêts au taux de 2,406 %, échéant en décembre 2018	5 361	5 361	
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 1 726 000 \$ plus les intérêts au taux de 2,0919 %, échéant en avril 2017	27 918	29 644	
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MDEIE, versements semestriels de 152 065 \$, capital et intérêts, au taux de 1,92 %, échéant en mai 2016	1 020	1 157	

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

16 - DETTE À LONG TERME (suite)

	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01
	\$	\$	\$
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 1 146 600 \$ plus les intérêts au taux de 4,1844 %, échéant en décembre 2015	20 414	21 560	22 707
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 1 404 720 \$ plus les intérêts au taux de 3,416 %, échéant en septembre 2013	24 381	25 786	27 191
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 627 600 \$ plus les intérêts au taux de 2,463 %, échéant en décembre 2019	13 500		
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 861 648 \$ plus les intérêts au taux de 2,437 %, échéant en décembre 2019	13 148		
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESRST, versements annuels en capital de 764 800 \$ plus les intérêts au taux de 2,286 %, échéant en décembre 2018	4 352		
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MDEIE, versements semestriels de 696 269 \$, capital et intérêts, au taux de 1,626 %, échéant en août 2015	3 390		
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MDEIE, versements semestriels de 247 847 \$, capital et intérêts, au taux de 1,393 %, échéant en août 2014	731		
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MDEIE, versements semestriels de 342 589 \$, capital et intérêts, au taux de 1,83 %, échéant en juin 2015	1 660		
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MDEIE, versements semestriels de 5 114 411 \$, capital et intérêts, au taux de 3,119 %, échéant en septembre 2022	82 961		
Garantis par des immeubles, versements annuels de 337 752 \$, capital et intérêts, financés à même le produit d'une subvention du gouvernement du Québec :			
Résidence, 389 chambres, 6,875 %, échéant en mars 2020	1 160	1 287	1 406
Résidence, 462 chambres, 5,375 %		99	193
École de musique, 6,875 %, échéant en septembre 2020	408	449	487
Résidence, 142 chambres, 6,875 %, échéant en février 2021	346	378	409
Emprunts autres sources			
Garanti par un immeuble, versements mensuels de 458 635 \$, capital et intérêts, au taux de 5,042 %, échéant en décembre 2039	80 593	81 994	83 316
Garanti par un immeuble, versements mensuels de 124 951 \$, capital et intérêts, au taux de 4,73 %, échéant en mars 2040	22 795	23 206	23 595
Garanti par un immeuble, versements mensuels de 122 778 \$, capital et intérêts, au taux de 3,846 %, échéant en juillet 2030	18 552	19 296	20 010
	<u>455 360</u>	<u>369 816</u>	<u>346 199</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

16 - DETTE À LONG TERME (suite)

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>	<u>2011-05-01</u>
	\$	\$	\$
Emprunts bancaires			
Subventionnés par le gouvernement du Québec			
Remboursables à même le produit de subventions :			
Rénovations du Centre culturel			
Versements annuels en capital de 100 000 \$, plus les intérêts au taux de 5,43 %, renouvelable en octobre 2017	450	550	650
Versements semi-annuels de 52 596 \$, capital et intérêts, au taux de 5,12 %, renouvelable en juin 2013	499	575	648
Stade			
Versements annuels de 630 292 \$, capital et intérêts, au taux de 4,4 %, échéant en mars 2014	603	1 181	1 734
Remboursable à même une contribution du fonds de fonctionnement sans restriction :			
Pavillon multifonctionnel, versements mensuels de 31 046 \$, capital et intérêts, au taux de 5,53 %, renouvelable en juin 2014, échéant en juin 2024	3 099	3 294	3 479
	<u>4 651</u>	<u>5 600</u>	<u>6 511</u>
	470 533	386 555	373 691
Moins : portion à court terme de la dette à long terme	<u>(73 026)</u>	<u>(35 147)</u>	<u>(55 961)</u>
	<u><u>397 507</u></u>	<u><u>351 408</u></u>	<u><u>317 730</u></u>

(*) Les obligations sont garanties, capital et intérêts, par la cession et le transport de subventions du MESRST. Les montants requis à chaque échéance proviennent des crédits qui sont votés annuellement par le gouvernement du Québec, sauf en ce qui concerne le fonds d'amortissement dont les crédits sont réservés lors de l'émission des obligations.

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

	<u>\$</u>
2014	73 026
2015	34 008
2016	41 407
2017	112 024
2018	15 917
2019 et suivants	192 815

Les remboursements en capital de la dette à long terme tiennent compte d'une somme de 1 402 000 \$ devant être versée à même l'augmentation éventuelle du fonds d'amortissement.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

17 - 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>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>	<u>2011-05-01</u>
	\$	\$	\$
Appui à la recherche	28 029	26 524	24 022
Fonds d'éducation continue	3 079	5 248	4 873
Programmes d'aide au personnel	78	97	53
Perfectionnement	172	296	791
Appui à des projets spécifiques	608	644	876
Appui à l'enseignement	676	645	648
Appui facultaire à la recherche	482	522	483
	<u>33 124</u>	<u>33 976</u>	<u>31 746</u>

18 - SOLDES DE FONDS GREVÉS D'AFFECTATIONS D'ORIGINE EXTERNE

Les principales catégories d'affectations d'origine externe grevant les soldes de fonds sont les suivantes :

	<u>2013-04-30</u>	<u>2012-04-30</u>	<u>2011-05-01</u>
	\$	\$	\$
Fonds de dotation			
Revenus nets non transférés	481	475	515
Capital	160	184	184
	<u>641</u>	<u>659</u>	<u>699</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 2013, 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 deux organismes sans but lucratif jusqu'en avril 2046. Le risque de perte maximale en vertu de ces cautions est de 7 700 000 \$. Au 30 avril 2013, les emprunts totalisent 6 006 360 \$. L'Université estime que la probabilité d'avoir à engager des coûts importants en raison de ces cautions est faible.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

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 7 089 000 \$, dont environ 83 % des montants pour les baux sont subventionnés spécifiquement par le MESRST. Les paiements minimums exigibles au cours des prochains exercices sont les suivants :

	Location- exploitation	Contrats de services
	\$	\$
2014	3 044	2 492
2015	165	1 136
2016	152	34
2017	47	16
2018 et suivants		3

Immobilisations

À la suite de l'approbation du MESRST, l'Université s'est engagée par contrats pour des acquisitions. Les engagements non concrétisés au 30 avril 2013 s'élèvent à environ 12 479 000 \$, dont 680 000 \$ a déjà été versé à titre de dépôt sur des équipements.

21 - RÉGIMES DE RETRAITE ET D'AVANTAGES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE

Description des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite

L'Université a un régime hybride avec une combinaison de deux composantes, soit une composante à prestations déterminées et une composante à cotisations déterminées. 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.

La composante à prestations déterminées 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 déterminées, 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.

Total des paiements en espèces

Les paiements en espèces au titre des avantages sociaux futurs, constitués des cotisations de l'Université à ses régimes de retraite capitalisés, des sommes versées directement aux bénéficiaires au titre de ses autres régimes non capitalisés et des cotisations à ses régimes à cotisations déterminées, totalisent 15 054 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2013 et 14 485 700 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2012.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

21 - RÉGIMES DE RETRAITE ET D'AVANTAGES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE (suite)

Régime à prestations déterminées

L'Université évalue ses obligations au titre des prestations constituées et la juste valeur des actifs du régime pour les besoins de la comptabilité au 30 avril de chaque année. L'évaluation actuarielle la plus récente du régime de retraite aux fins de la capitalisation a été effectuée en date du 31 décembre 2010 et la prochaine évaluation doit être effectuée en date du 31 décembre 2013.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

21 - RÉGIMES DE RETRAITE ET D'AVANTAGES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE (suite)

Rapprochement de la situation de capitalisation des régimes d'avantages sociaux et des montants inscrits dans les états financiers

	Régime de retraite			Autres régimes		
	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Obligations au titre des prestations constituées	463 659	411 750	265 699	5 669	6 008	8 309
Juste valeur des actifs des régimes	192 992	153 072	133 930			
Situation de capitalisation – déficit	(270 667)	(258 678)	(131 769)	(5 669)	(6 008)	(8 309)
Valeur comptable nette des services passés	(13 480)					
Solde des montants non amortis	138 482	135 260	10 281	(2 737)	(2 204)	840
Passif au titre des prestations constituées	(145 665)	(123 418)	(121 488)	(8 406)	(8 212)	(7 469)

Composition des actifs du régime de retraite

La composition des actifs du régime de retraite, selon l'évaluation à la date de mesure, se présente comme suit :

	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01
Catégorie d'actifs			
Actions	70,2 %	67,6 %	64,9 %
Obligations	28,7 %	31,1 %	28 %
Autres	1,1 %	1,3 %	7,1 %
	100 %	100 %	100 %

Principales hypothèses

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

	Régime de retraite			Autres régimes		
	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01	2013-04-30	2012-04-30	2011-05-01
Obligations au titre des prestations constituées						
Taux d'actualisation	4 %	4,4 %	5,75 %	4,4 %	5,75 %	5,8 %
Taux de croissance de la rémunération	3,1 %	3,2 %	3,5 %	3,2 %	3,5 %	3,5 %
Coût des prestations						
Taux d'actualisation	4,4 %	5,75 %	6 %	4 %	4,4 %	6 %
Taux de rendement prévu des actifs des régimes à long terme	6 %	6,5 %	7 %			
Taux de croissance de la rémunération	3,2 %	3,5 %	4 %	3,2 %	3,2 %	4 %

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

22 - ENTITÉS CONTRÔLÉES (suite)

- (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 2013, le solde à recevoir de La Fondation de l'Université de Sherbrooke s'élève à 11 525 000 \$, à 9 594 000 \$ au 30 avril 2012 et à 7 582 000 \$ au 1er mai 2011; le solde à payer s'élève à 888 000 \$ au 30 avril 2013, à 1 331 000 \$ au 30 avril 2012 et à 643 000 \$ au 1er mai 2011.

La Fondation assume en totalité ses frais directs de fonctionnement, de gestion et les frais relatifs aux activités de sollicitation et de développement philanthropique. Par ailleurs, l'Université 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 9212-1052 Québec Inc. (Le Vieux Clocher de Sherbrooke) puisqu'elle a acquis la totalité des actions de celle-ci le 1er janvier 2010.
- (c) L'Université contrôle l'entité Les Éditions DELISME Inc. puisqu'elle a acquis la totalité des actions de celle-ci le 15 mai 2012.

L'Université détient également un intérêt économique auprès d'un organisme sans but lucratif qui a été créé par les membres d'une faculté. L'Université n'exerce aucun contrôle ou n'a pas d'influence notable sur cet organisme. Au cours de l'exercice, cet organisme a octroyé à l'Université des contributions d'environ 1 582 000 \$ et d'environ 2 544 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2012 pour différents projets du fonds de fonctionnement avec restrictions.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

23 - INSTRUMENTS FINANCIERS

Risques financiers

Les principaux risques financiers auxquels l'Université est exposée sont détaillés ci-après.

Risque de crédit

L'Université est exposée au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés aux bilans consolidés. 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 les prêts à recevoir et le placement en papier commercial, étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour l'Université.

Le risque de crédit relatif à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie est considéré comme négligeable puisqu'ils sont détenus dans des institutions financières reconnues dont la notation externe de crédit est de bonne qualité.

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 la dette 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'intérêts.

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

– Risque de change :

Au 30 avril 2013, l'Université est exposée au risque de change en raison de l'encaisse libellée en dollars américains totalisant 1 326 000 \$, 1 558 000 \$ au 30 avril 2012 et 4 801 000 \$ au 1er mai 2011 ainsi que des créditeurs libellés en dollars américains totalisant 280 000 \$, 1 205 000 \$ au 30 avril 2012 et 2 191 000 \$ au 1er mai 2011.

Le risque de change provient également des contrats de change à terme. Au 1er mai 2011, l'Université avait conclu des contrats de change à terme visant à couvrir partiellement le risque de change auquel elle était exposée. En vertu de ces contrats de change, l'Université était tenue d'acheter 54 146 501 \$ US à un taux moyen de 1,0032 sur une période allant de un à neuf mois. La juste valeur défavorable des contrats de change à terme au 1er mai 2011, d'un montant de 2 753 000 \$, avait été déterminée à partir des cours obtenus auprès de l'institution financière concernée.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

aux 30 avril 2013 et 2012 et au 1er mai 2011

(les montants dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars)

23 - INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

– Risque de prix autre :

L'Université est exposée au risque de prix autre en raison des actions cotées en Bourse, 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.

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 aux bilans consolidés.

Valeur comptable des actifs financiers par catégories

La valeur comptable des actifs financiers de l'Université qui sont évalués au coût après amortissement totalise 261 189 000 \$ au 30 avril 2013, 306 212 000 \$ au 30 avril 2012 et 288 235 000 \$ au 1er mai 2011, tandis que celle des actifs financiers évalués à la juste valeur totalise 368 000 \$ au 30 avril 2013, 362 000 \$ au 30 avril 2012 et 382 000 \$ au 1er mai 2011 et celle des instruments de capitaux propres évalués au coût totalise 2 579 000 \$ au 30 avril 2013, 2 827 000 \$ au 30 avril 2012 et 3 225 000 \$ au 1er mai 2011.

Passifs financiers garantis

Au 30 avril 2013, la valeur comptable des passifs financiers qui sont garantis est de 563 313 000 \$, de 493 326 000 \$ au 30 avril 2012 et de 461 283 000 \$ au 1er mai 2011.