

Université de Sherbrooke
États financiers consolidés
au 30 avril 2019

Université de Sherbrooke
États financiers consolidés
au 30 avril 2019

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 - 26

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 2019 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 2019 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 30 septembre 2019

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

Université de Sherbrooke

Résultats consolidés

pour l'exercice terminé le 30 avril 2019
(en milliers de dollars)

	Fonds de fonctionnement sans restriction		Fonds de fonctionnement avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits								
Subventions								
Ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur	290 064	278 571	4 158	2 813	25 371	21 721	319 593	303 105
Autres	13 865	13 372	141 469	127 640	26 868	28 635	182 202	169 647
Droits de scolarité								
Enseignement régulier	50 966	49 065					50 966	49 065
Enseignement particulier	178	332					178	332
Ventes	38 046	36 748					38 046	36 748
Dons et contributions								
La Fondation de l'Université de Sherbrooke		1	7 504	6 356			7 504	6 357
Autres organismes	906	861					906	861
Produits nets de placements (note 3)	588	460					588	460
Gain sur la cession d'immobilisations corporelles					48		48	
Élément extraordinaire (note 4)	12 675	2 914					12 675	2 914
Autres produits	29 348	27 703					29 348	27 703
	436 636	410 027	153 131	136 809	52 287	50 356	642 054	597 192
Charges								
Enseignement	249 054	239 030	47 118	42 518			296 172	281 548
Recherche	17 281	18 496	100 445	88 766			117 726	107 262
Services à la collectivité	7 999	7 529	2 535	2 557			10 534	10 086
Soutien à l'enseignement	30 587	27 241	2				30 589	27 241
Services et aide aux étudiants	19 667	16 974	2 945	2 968			22 612	19 942
Soutien institutionnel, y compris les frais généraux	70 052	65 343	86				70 138	65 343
Entreprises auxiliaires	12 523	13 503					12 523	13 503
Avantages sociaux futurs	(3 891)	(3 977)					(3 891)	(3 977)
Intérêts sur les obligations et les emprunts					16 504	15 935	16 504	15 935
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles					50 327	46 577	50 327	46 577
Biens sous le seuil de capitalisation					563	1 738	563	1 738
Biens de nature non capitalisable					78	1 043	78	1 043
Transferts à d'autres organismes					2 506	566	2 506	566
	403 272	384 139	153 131	136 809	69 978	65 859	626 381	586 807
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	33 364	25 888	–	–	(17 691)	(15 503)	15 673	10 385

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés et les notes 3, 4 et 5 fournissent d'autres informations sur les résultats consolidés.

Université de Sherbrooke

Évolution des soldes de fonds consolidés

pour l'exercice terminé le 30 avril 2019

(en milliers de dollars)

	Fonds de fonctionnement sans restriction		Fonds de fonctionnement avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Soldes de fonds (négatifs) au début	(35 797)	(35 661)			40 684	34 617	4 887	(1 044)
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	33 364	25 888			(17 691)	(15 503)	15 673	10 385
Avantages sociaux futurs - réévaluations et autres éléments	(17 148)	(4 807)					(17 148)	(4 807)
Apports affectés à l'acquisition d'immobilisations non amortissables					98	353	98	353
Virements interfonds (note 6)	(28 672)	(21 217)			28 672	21 217		
Soldes de fonds (négatifs) à la fin	(48 253)	(35 797)	-	-	51 763	40 684	3 510	4 887

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Université de Sherbrooke

Flux de trésorerie consolidés

pour l'exercice terminé le 30 avril 2019
(en milliers de dollars)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent des produits par rapport aux charges	15 673	10 385
Éléments hors caisse		
Gain sur la cession d'immobilisations corporelles	(48)	
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles	(42 678)	(41 368)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	50 327	46 577
Avantages sociaux futurs	(3 891)	(3 977)
Variation nette d'autres éléments d'actif et de passif	21 513	15 372
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>40 896</u>	<u>26 989</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Placements	(296)	(15)
Cession de placements	280	56
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(50 634)	(49 476)
Cession d'immobilisations corporelles	303	3 661
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(50 347)</u>	<u>(45 774)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Variation nette des emprunts bancaires	(25 707)	(107 700)
Emprunts à long terme	29 491	85 490
Remboursements d'emprunts à long terme	(38 251)	(30 126)
Apports afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles	44 778	36 584
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>10 311</u>	<u>(15 752)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	860	(34 537)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	4 651	39 188
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u>5 511</u>	<u>4 651</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Université de Sherbrooke

Bilan consolidé

au 30 avril 2019
(en milliers de dollars)

	Fonds de fonctionnement sans restriction		Fonds de fonctionnement avec restrictions		Fonds d'immobilisations		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIF								
Court terme								
Encaisse	5 511	4 651					5 511	4 651
Débiteurs et autres sommes à recevoir (note 7)	58 982	60 245	84 770	71 763	7 541	10 523	151 293	142 531
Stocks	572	527					572	527
Frais payés d'avance	8 974	7 923					8 974	7 923
Avances interfonds, sans intérêt			63 623	61 266				
	<u>74 039</u>	<u>73 346</u>	<u>148 393</u>	<u>133 029</u>	<u>7 541</u>	<u>10 523</u>	<u>166 350</u>	<u>155 632</u>
Long terme								
Débiteurs et autres sommes à recevoir (note 7)	308	206			71 051	76 004	71 359	76 210
Frais payés d'avance	79	97					79	97
Placements (note 8)	4 308	4 292					4 308	4 292
Actif au titre des prestations définies (note 20)	721	13 979					721	13 979
Immobilisations corporelles (note 9)					680 749	682 353	680 749	682 353
Immobilisations incorporelles (note 10)					15 195	14 172	15 195	14 172
	<u>79 455</u>	<u>91 920</u>	<u>148 393</u>	<u>133 029</u>	<u>774 536</u>	<u>783 052</u>	<u>938 761</u>	<u>946 735</u>
PASSIF								
Court terme								
Emprunts bancaires (note 11)	15	21 656			33 593	37 659	33 608	59 315
Créditeurs et autres dettes de fonctionnement (note 12)	58 429	47 779	209	181	2 779	3 946	61 417	51 906
Produits reportés (note 13)	9 914	5 314			569		10 483	5 314
Dus interfonds, sans intérêt	58 205	51 896			5 418	9 370		
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an	65	33			88 730	38 026	88 795	38 059
	<u>126 628</u>	<u>126 678</u>	<u>209</u>	<u>181</u>	<u>131 089</u>	<u>89 001</u>	<u>194 303</u>	<u>154 594</u>
Long terme								
Dette à long terme (note 14)	1 080	1 039			395 422	454 959	396 502	455 998
Apports reportés								
Fonds de fonctionnement avec restrictions (note 15)			148 184	132 848			148 184	132 848
Afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 16)					196 262	198 408	196 262	198 408
	<u>127 708</u>	<u>127 717</u>	<u>148 393</u>	<u>133 029</u>	<u>722 773</u>	<u>742 368</u>	<u>935 251</u>	<u>941 848</u>
SOLDES DE FONDS (NÉGATIFS)								
Affectations d'origine interne (note 17)	34 913	33 290					34 913	33 290
Déficit tenant compte des affectations d'origine interne	(83 166)	(69 087)					(83 166)	(69 087)
Investis en immobilisations					51 763	40 684	51 763	40 684
	<u>(48 253)</u>	<u>(35 797)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51 763</u>	<u>40 684</u>	<u>3 510</u>	<u>4 887</u>
	<u>79 455</u>	<u>91 920</u>	<u>148 393</u>	<u>133 029</u>	<u>774 536</u>	<u>783 052</u>	<u>938 761</u>	<u>946 735</u>

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 2019

(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 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 21 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.

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, la participation dans des sociétés en commandite et les 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.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Évaluation ultérieure

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 2019

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

2 - 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.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Autres produits

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.

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 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 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 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 résultats.

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.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Instruments financiers dérivés

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.

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.

3 - PRODUITS NETS DE PLACEMENTS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Placements évalués au coût après amortissement		
Non affectés		
Produits d'intérêts	<u>588</u>	<u>460</u>

4 - ÉLÉMENT EXTRAORDINAIRE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Placements dans des instruments de capitaux propres évalués au coût		
Non affectés		
Produits de dividendes	<u>12 675</u>	<u>2 914</u>

5 - FRAIS D'INTÉRÊTS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	<u>15 993</u>	15 281
Intérêts sur la dette à court terme	<u>1 117</u>	<u>1 495</u>
	<u>17 110</u>	<u>16 776</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

6 - VIREMENTS INTERFONDS

Des ressources non grevées d'affectations de 28 672 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2019 (21 217 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2018) 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>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Fonds de fonctionnement sans restriction		
Ventes, entreprises indépendantes et autres	9 512	8 785
Subventions - MEES	46 750	45 710
Droits de scolarité	3 028	3 214
Dividende à recevoir		2 742
	<u>59 290</u>	<u>60 451</u>
Moins : ventes, entreprises indépendantes et autres encaissables à plus de un an	(308)	(206)
	<u>58 982</u>	<u>60 245</u>
Fonds de fonctionnement avec restrictions		
Subventions, contrats et autres	<u>84 770</u>	<u>71 763</u>
Fonds d'immobilisations		
Subventions - MEES	71 547	76 745
Autres	7 045	9 782
	<u>78 592</u>	<u>86 527</u>
Moins : subventions MEES encaissables à plus de un an	(68 848)	(73 104)
Moins : subventions autres encaissables à plus de un an	(2 203)	(2 900)
	<u>7 541</u>	<u>10 523</u>
	<u><u>151 293</u></u>	<u><u>142 531</u></u>

8 - PLACEMENTS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Fonds de fonctionnement sans restriction		
Actions de sociétés fermées	771	571
Participation dans des sociétés en commandite	2 540	2 540
Prêt à un organisme avec intérêt économique, 3,22 % (2,15 % au 30 avril 2018), encaissable par mensualités de 3 301 \$ (2 823 \$ au 30 avril 2018), capital et intérêts	793	793
Papier commercial, taux de 1,51 %		280
Actions d'une société cotée en Bourse	204	108
	<u>4 308</u>	<u>4 292</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

9 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2019		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains et aménagement de terrains			
Terrains	3 081		3 081
Aménagement de terrains	43 168	29 513	13 655
Bâtiments			
Bâtiments acquis ou construits	472 379	120 846	351 533
Améliorations majeures aux bâtiments	259 345	95 399	163 946
Matériel et équipement			
Équipement informatique	7 205	3 060	4 145
Équipement de communication multimédia	8 376	3 981	4 395
Mobilier et équipement de bureau	1 881	942	939
Autre équipement	3 952	1 600	2 352
Équipement spécialisé lié à l'enseignement	232 666	143 077	89 589
Documents de bibliothèque	8 479	2 845	5 634
Matériel roulant	1 206	444	762
Réseaux de télécommunications	3 183	2 512	671
Constructions en cours	32 711		32 711
Oeuvres d'art	3 610		3 610
Actifs non amortissables	562		562
Dépôts sur des équipements	2 438		2 438
Améliorations locatives	1 343	617	726
	1 085 585	404 836	680 749
			2018
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Terrains et aménagement de terrains			
Terrains	3 081		3 081
Aménagement de terrains	42 601	28 295	14 306
Bâtiments			
Bâtiments acquis ou construits	473 404	112 562	360 842
Améliorations majeures aux bâtiments	236 579	87 486	149 093
Matériel et équipement			
Équipement informatique	5 477	1 934	3 543
Équipement de communication multimédia	8 629	3 860	4 769
Mobilier et équipement de bureau	2 046	1 094	952
Autre équipement	3 869	1 398	2 471
Équipement spécialisé lié à l'enseignement	231 897	132 217	99 680
Documents de bibliothèque	7 326	2 334	4 992
Matériel roulant	957	285	672
Réseaux de télécommunications	3 690	2 667	1 023
Constructions en cours	31 349		31 349
Oeuvres d'art	3 512		3 512
Actifs non amortissables	562		562
Dépôts sur des équipements	583		583
Améliorations locatives	1 342	419	923
	1 056 904	374 551	682 353

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

9 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES (suite)

Des immobilisations corporelles d'un montant de 108 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2019 (410 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2018) ont été acquises sous forme de dons.

Le poste Crédeurs et autres dettes de fonctionnement inclut une somme de 145 000 \$ au 30 avril 2019 (886 000 \$ au 30 avril 2018) liée à l'acquisition d'immobilisations corporelles.

10 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	2019		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Développement informatique	18 987	4 226	14 761
Logiciels	824	390	434
	<u>19 811</u>	<u>4 616</u>	<u>15 195</u>
	2018		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Développement informatique	16 322	2 561	13 761
Logiciels	717	306	411
	<u>17 039</u>	<u>2 867</u>	<u>14 172</u>

11 - EMPRUNTS BANCAIRES

L'Université dispose d'une facilité de crédit bancaire, d'un montant autorisé de 233 000 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel moins 0,25 % (3,7 %; 3,2 % au 30 avril 2018) ou au taux des acceptations bancaires (2,06 %; 1,66 % au 30 avril 2018) pour le financement temporaire des opérations des fonds de fonctionnement et du fonds d'immobilisations, renouvelable en juin 2022. Au 30 avril 2019, le solde utilisé est de 30 000 000 \$ (59 300 000 \$ au 30 avril 2018).

Aux 30 avril 2019 et 2018, la totalité de la facilité de crédit porte intérêt au taux des acceptations bancaires.

Après la fin d'exercice, l'Université a obtenu le renouvellement de la facilité de crédit bancaire, d'un montant autorisé de 223 000 000 \$, au même taux d'intérêt, renouvelable en juin 2020.

De plus, l'Université dispose d'une facilité de crédit, d'un montant autorisé et utilisé de 3 592 621 \$, portant intérêt au taux moyen des acceptations bancaires de 1 mois plus 0,3 % (2,03 %) 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.

12 - CRÉDITEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

	2019	2018
	\$	\$
Comptes fournisseurs et charges à payer	40 290	30 676
Salaires et charges sociales à payer	21 127	21 230
	<u>61 417</u>	<u>51 906</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

13 - PRODUITS REPORTÉS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Droits de scolarité	2 497	2 256
Ventes	3 734	2 705
Subventions	3 931	
Autres	<u>321</u>	<u>353</u>
	<u>10 483</u>	<u>5 314</u>

14 - DETTE À LONG TERME

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Fonds de fonctionnement sans restriction		
<i>Redistributions à payer aux investisseurs</i>		
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.	381	394
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.	<u>764</u>	<u>678</u>
	1 145	1 072
Moins : tranche échéant à moins de un an	<u>(65)</u>	<u>(33)</u>
	<u>1 080</u>	<u>1 039</u>

Fonds d'immobilisations

Emprunts hypothécaires

Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 1 080 000 \$ plus les intérêts, au taux de 4,94 %, échéant en juin 2034	18 360	19 440
Taux de 2,406 %		3 390
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 627 600 \$ plus les intérêts, au taux de 2,463 %, échéant en décembre 2019	9 734	10 362
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 861 648 \$ plus les intérêts, au taux de 2,437 %, échéant en décembre 2019	7 978	8 840
Taux de 2,286 %		528
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 3 318 096 \$ plus les intérêts, au taux de 2,398 %, échéant en mai 2019	39 910	43 228
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 780 000 \$ plus les intérêts, au taux de 3,592 %, échéant en juin 2034	16 380	17 160
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels de 563 441 \$, capital et intérêts, au taux de 2,12 %, échéant en février 2025	3 123	3 606
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels de 116 729 \$, capital et intérêts, au taux de 2,12 %, échéant en février 2025	647	747
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 530 029 \$ plus les intérêts, au taux de 2,161 %, échéant en mars 2025	3 380	3 910
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 760 000 \$ plus les intérêts, au taux de 3,149 %, échéant en juin 2034	16 720	17 480

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

14 - DETTE À LONG TERME (suite)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 1 147 648 \$ plus les intérêts, au taux de 2,842 %, échéant en mars 2031	13 557	14 705
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 2 326 821 \$ plus les intérêts, au taux de 2,149 %, échéant en septembre 2026	35 105	37 432
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 2 565 681 \$ plus les intérêts, au taux de 2,408 %, échéant en septembre 2026	22 636	25 202
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 249 597 \$ plus les intérêts, au taux de 2,433 %, échéant en octobre 2025	1 700	1 950
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 1 141 177 \$ plus les intérêts, au taux de 2,933 %, échéant en décembre 2042	27 388	28 529
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 3 136 760 \$ plus les intérêts, au taux de 2,787 %, échéant en septembre 2027	44 682	47 818
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 876 933 \$ plus les intérêts, au taux de 3,137 %, échéant en décembre 2043	21 923	
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MEES, versements annuels en capital de 394 296 \$ plus les intérêts, au taux de 2,796 %, échéant en décembre 2026	2 995	
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	4 275	
Garanti par la cession et le transport d'une subvention du MESI, versements semestriels de 5 114 411 \$, capital et intérêts, au taux de 3,119 %, échéant en septembre 2022	33 434	42 340
Garantis par des immeubles, versements mensuels de 28 146 \$, capital et intérêts, financés à même le produit d'une subvention du gouvernement du Québec :		
Résidence, 389 chambres, 6,875 %, échéant en mars 2020	187	377
École de musique, 6,875 %, échéant en septembre 2020	95	156
Résidence, 142 chambres, 6,875 %		147
Emprunts autres sources		
Garanti par un immeuble, versements mensuels de 458 635 \$, capital et intérêts, au taux de 5,042 %, échéant en décembre 2039	70 541	72 435
Garanti par un immeuble, versements mensuels de 124 951 \$, capital et intérêts, au taux de 4,73 %, échéant en mars 2040	19 883	20 428
Garanti par un immeuble, versements mensuels de 122 778 \$, capital et intérêts, au taux de 3,846 %, échéant en juillet 2030	13 435	14 372
	<u>428 068</u>	<u>434 582</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

14 - DETTE À LONG TERME (suite)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Emprunts bancaires		
Subventionnés par le gouvernement du Québec		
Remboursables à même le produit de subventions :		
Rénovations du Centre culturel		
Taux de 2,68 %		49
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	1 577	1 857
Au taux variable CDOR 1 mois plus 0,71 % (2,693 %; 2,348 % au 30 avril 2018), remboursable par versements mensuels de 180 671 \$, capital et intérêts, échéant en mars 2036	29 359	30 707
Au taux variable CDOR 1 mois plus 0,85 % (2,833 %; 2,485 % au 30 avril 2018), remboursable par versements mensuels de 94 702 \$, capital et intérêts, échéant en avril 2037	19 161	19 689
Au taux variable CDOR 1 mois plus 1,07 % (3,053 %; 2,708 % au 30 avril 2018), remboursable par versements mensuels de 29 794 \$, capital et intérêts, échéant en février 2038	5 987	6 101
	<u>56 084</u>	<u>58 403</u>
	484 152	492 985
Moins : tranche échéant à moins de un an	<u>(88 730)</u>	<u>(38 026)</u>
	<u>395 422</u>	<u>454 959</u>
	<u>396 502</u>	<u>455 998</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
	\$	\$
2020	65	88 730
2021	98	31 436
2022	162	31 966
2023	56	27 465
2024		22 735
2025 et suivantes		281 820

15 - APPORTS REPORTÉS - FONDS DE FONCTIONNEMENT AVEC RESTRICTIONS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Subventions affectées à la recherche		
Solde au début	132 848	109 190
Montants octroyés	168 467	160 467
Montants constatés à titre de produits	<u>(153 131)</u>	<u>(136 809)</u>
Solde à la fin	<u>148 184</u>	<u>132 848</u>

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

16 - APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Solde au début	198 408	205 344
Apports reçus sous forme d'immobilisations corporelles	10	57
Apports reçus pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	23 421	20 057
Montants constatés à titre de produits	<u>(25 577)</u>	<u>(27 050)</u>
Solde à la fin	<u>196 262</u>	<u>198 408</u>

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>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Appui à la recherche	26 407	25 372
Fonds d'éducation continue	5 619	5 475
Programmes d'aide au personnel	98	166
Perfectionnement	471	409
Appui à des projets spécifiques	1 063	676
Appui à l'enseignement	1 041	916
Appui facultaire à la recherche	200	268
Appui au développement des ressources humaines	14	8
	<u>34 913</u>	<u>33 290</u>

18 - 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 2019, 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 d'un montant de 4 161 442 \$ au 30 avril 2019 et n'a exigé aucune contrepartie en échange de ces responsabilités. Selon les termes des ententes, l'Université devra, jusqu'en avril 2046, être prête à acquitter les obligations des organismes sans but lucratif dont une avec intérêts économique en matière de remboursement des emprunts si ces derniers ne sont pas en mesure de le faire. Le montant maximum que l'Université pourrait devoir régler aux termes des ententes est de 7 560 000 \$. 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.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

19 - 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 19 477 000 \$, dont environ 97 % des montants à verser en 2019-2020 pour les baux sont subventionnés spécifiquement par le MEES. Les paiements minimums exigibles au cours des prochains exercices sont les suivants :

	Location- exploitation \$	Contrats de services \$
2020	3 605	3 794
2021	3 601	929
2022	3 648	421
2023	3 368	83
2024		17
2025 et suivants		11

Immobilisations

À la suite de l'approbation du MEES, l'Université s'est engagée par contrats pour des acquisitions. Les engagements non concrétisés au 30 avril 2019 s'élèvent à environ 33 760 000 \$, dont un montant de 2 438 000 \$ a déjà été versé à titre de dépôt sur des équipements.

20 - 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 2015.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

20 - AVANTAGES SOCIAUX FUTURS (suite)

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

	Régime de retraite		Autres régimes		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Obligations au titre des prestations définies	433 307	389 163	1 989	1 652	435 296	390 815
Juste valeur des actifs des régimes	436 017	404 794			436 017	404 794
Situation de capitalisation – surplus (déficit) et actif (passif) au titre des prestations définies	2 710	15 631	(1 989)	(1 652)	721	13 979

Principales hypothèses

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

	Régime de retraite		Autres régimes	
	2019	2018	2019	2018
Obligations au titre des prestations constituées				
Taux d'actualisation	5,50 %	5,50 %	5,50 %	5,50 %
Taux de croissance de la rémunération	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Coût des prestations				
Taux d'actualisation	5,50 %	5,50 %	5,50 %	5,50 %
Taux de croissance de la rémunération	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %

21 - 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)	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Situation financière				
Total des actifs	99 942	89 432	472	321
Total des passifs	17 931	14 470	540	548
Total des actifs nets	82 011	74 962	(68)	(227)
	99 942	89 432	472	321

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

21 - ENTITÉS CONTRÔLÉES ET OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS (suite)

	La Fondation de l'Université de Sherbrooke (a)		Les Éditions DELISME Inc. (b)	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Résultats des activités				
Total des produits	22 626	16 632	207	203
Total des charges	4 873	4 669	48	72
Excédent des produits par rapport aux charges, avant contributions à l'Université	17 753	11 963	159	131
Flux de trésorerie				
Activités de fonctionnement	2 530	698	206	107
Activités d'investissement	(5 002)	(2 437)		
Activités de financement	2 477	1 724		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	5	(15)	206	107

(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 2019, le solde à recevoir de La Fondation de l'Université de Sherbrooke s'élève à 17 558 000 \$ (14 275 000 \$ au 30 avril 2018); le solde à payer s'élève à 1 268 000 \$ (1 288 000 \$ au 30 avril 2018).

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 2019

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

21 - 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)	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Produits				
Subventions				
Autres	164	76		
Ventes	3 863	4 270		
Dons et contributions				
Autres organismes	3	13	3	
Charges				
Enseignement			152	153
Recherche	302	296	31	106
Services à la collectivité	13		184	
Soutien institutionnel	103	27	315	365
Entreprises auxiliaires	7 602	8 377		

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 5 520 000 \$ (3 940 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 avril 2018) pour différents projets du fonds de fonctionnement avec restrictions.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

22 - 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 2019, le taux variable est de 2,688 % (2,348 % au 30 avril 2018).

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 2019, le taux variable est de 2,825 % (2,485 % au 30 avril 2018).

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 2019, le taux variable est de 3,048 % (2,708 % au 30 avril 2018).

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 2019, l'Université est exposée au risque de change en raison de l'encaisse libellée en dollars américains totalisant 5 000 \$ (638 000 \$ au 30 avril 2018) ainsi que des créditeurs libellés en dollars américains totalisant 1 324 000 \$ (377 000 \$ au 30 avril 2018).

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.

Université de Sherbrooke

Notes complémentaires

au 30 avril 2019

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

22 - RISQUES FINANCIERS (suite)

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.