

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

**RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT ET
ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS**

30 AVRIL 2018

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres du Conseil des Gouverneur-e-s du
Collège de Hearst (Université de Hearst)

Nous avons effectué l'audit des états financiers non consolidés ci-joints du Collège de Hearst (Université de Hearst) qui comprennent la situation financière non consolidée au 30 avril 2018, les états non consolidés des opérations et évolution de l'actif net et du changement de la situation financière pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers non consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers non 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 non 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 non consolidés, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers non 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 fournies dans les états financiers non consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, notamment de son évaluation des risques que les états financiers non 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 non consolidés afin de concevoir des procédures d'audit appropriées

... 2

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (SUITE)

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 non consolidés.

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

Opinion

À notre avis, les états financiers non consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Collège de Hearst (Université de Hearst) au 30 avril 2018, ainsi que de sa performance financière et de l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Collins Barrow Gagné Gagnon Bisson Hébert

Comptables professionnels agréés
Comptables publics licenciés
Le 15 août 2018

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS

30 AVRIL 2018

Conseil des Gouverneur-c-s 2017-2018	1
Opérations et évolution de l'actif net non consolidées	2
Situation financière non consolidée	3
Changement de la situation financière non consolidé	4
Notes complémentaires	5 - 16
Revenus d'exploitation : opérations universitaires	17
Dépenses d'exploitation : opérations universitaires	18 - 20
Revenus d'exploitation : opérations des immeubles	21
Dépenses d'exploitation : opérations des immeubles	22
Fonds fiduciaire d'initiative pour les étudiantes et les étudiants	23
Fonds de capital	24
Fonds de l'aide financière	25

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

CONSEIL DES GOUVERNEUR-E-S 2017-2018

ADMINISTRATEURS ET ADMINISTRATRICES

Guy Rheault	Président
Julie Cheff	Vice-présidente
Pierre Dorval	Directeur
Tania Isabelle	Directrice
Simon Fecteau	Directeur
Normand Verville	Directeur
Michel Fortin	Représentant des professeures et professeurs
Marcel Rhéaume	Représentant du personnel de soutien
Endi Kodila	Représentant des étudiantes et des étudiants

GESTIONNAIRES

Luc Bussières	Recteur
Marc Bédard	Vice-recteur
Sylvie Roy	Registraire
Josianne Couture	Directrice des finances

COLLÈGE DE HEARST (UNIVERSITÉ DE HEARST)

OPÉRATIONS ET ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET NON CONSOLIDÉES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	Exploitation			Fonds à usage spécifique				2018 Total	2017 Total
	Opérations universitaires	Opérations des immeubles	Sous Total	Fonds fiduciaire d'initiative	Fonds de capital	Fonds de l'aide financière	Sous Total		
REVENUS									
Subventions	\$ 4,417,536	\$ -	\$ 4,417,536	\$ -	\$ 236,041	\$ -	\$ 236,041	\$ 4,653,577	\$ 4,899,898
Autres subventions	590,417	17,182	607,599	-	-	-	-	607,599	234,802
Frais de scolarité	808,698	-	808,698	-	-	-	-	808,698	683,477
Locations	-	364,068	364,068	-	-	-	-	364,068	356,572
Autres	186,249	3,032	189,281	-	-	11,755	11,755	201,036	262,364
Gains (pertes) non réalisé(e)s sur les placements	-	-	-	(83,830)	-	-	(83,830)	(83,830)	85,963
Placements	-	-	-	105,575	-	613	106,188	106,188	120,761
	<u>6,002,900</u>	<u>384,282</u>	<u>6,387,182</u>	<u>21,745</u>	<u>236,041</u>	<u>12,368</u>	<u>270,154</u>	<u>6,657,336</u>	<u>6,643,837</u>
DÉPENSES									
Administration générale	1,316,078	315,984	1,632,062	-	177,900	-	177,900	1,809,962	1,597,994
Promotion et recrutement	484,787	-	484,787	-	-	-	-	484,787	394,690
Enseignement et recherche	2,940,143	-	2,940,143	-	-	-	-	2,940,143	3,083,891
Bibliothèque	192,988	-	192,988	-	-	-	-	192,988	238,100
Entretien, réparations et location	-	204,466	204,466	-	83,656	-	83,656	288,122	374,308
Intérêts sur dette à long terme	-	-	-	-	112,394	-	112,394	112,394	116,445
Campus de Timmins	109,349	-	109,349	-	94,127	-	94,127	203,476	226,425
Campus de Kapuskasing	123,148	-	123,148	-	17,287	-	17,287	140,435	122,988
Autres	431,515	-	431,515	-	-	-	-	431,515	222,216
Bourses et aides aux étudiants	198,324	-	198,324	101,400	-	16,750	118,150	316,474	258,184
	<u>5,796,332</u>	<u>520,450</u>	<u>6,316,782</u>	<u>101,400</u>	<u>485,364</u>	<u>16,750</u>	<u>603,514</u>	<u>6,920,296</u>	<u>6,635,241</u>
SURPLUS (DÉFICIT) DES FONDS	206,568	(136,168)	70,400	(79,655)	(249,323)	(4,382)	(333,360)	(262,960)	8,596
ACTIF NET AU DÉBUT	1,644,198	-	1,644,198	2,366,761	1,069,785	62,917	3,499,463	5,143,661	5,135,065
VIREMENTS ENTRE LES FONDS (NOTE 14)	(47,036)	136,168	89,132	-	(89,132)	-	(89,132)	-	-
ACTIF NET À LA FIN (NOTE 13)	<u>\$ 1,803,730</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,803,730</u>	<u>\$ 2,287,106</u>	<u>\$ 731,330</u>	<u>\$ 58,535</u>	<u>\$ 3,076,971</u>	<u>\$ 4,880,701</u>	<u>\$ 5,143,661</u>

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

SITUATION FINANCIÈRE NON CONSOLIDÉE

30 AVRIL 2018

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2018 Total	2017 Total
ACTIF				
ACTIF À COURT TERME				
Encaisse (note 3)	\$ 994	\$ 55,118	\$ 56,112	\$ 27,251
Investissements (note 4)	1,173	268,007	269,180	266,720
Comptes à recevoir (note 5)	525,237	9,853	535,090	392,610
Frais payés d'avance	24,409	-	24,409	31,268
Dûs inter-fonds	2,514,669	(2,514,669)	-	-
	3,066,482	(2,181,691)	884,791	717,849
ACTIF À LONG TERME				
Placements à long terme (note 6)	134,544	2,136,796	2,271,340	2,274,113
Actif incorporel	14,756	-	14,756	14,756
Projets de construction en cours	-	619,774	619,774	142,078
Immobilisations (note 7)	-	8,289,417	8,289,417	7,925,842
	\$ 3,215,782	\$ 8,864,296	\$ 12,080,078	\$ 11,074,638
PASSIF				
PASSIF À COURT TERME				
Découvert bancaire (note 8)	\$ 616,393	\$ -	\$ 616,393	\$ 92,691
Comptes à payer et frais courus (note 9)	568,779	-	568,779	267,191
Revenus reportés (note 10)	226,880	507,641	734,521	655,903
Portion courante de la dette à long terme	-	147,000	147,000	141,000
	1,412,052	654,641	2,066,693	1,156,785
PASSIF À LONG TERME				
Subventions en capital reportées (note 11)	-	2,483,532	2,483,532	1,978,937
Dette à long terme (note 12)	-	2,649,152	2,649,152	2,795,255
	-	5,787,325	7,199,377	5,930,977
ACTIF NET (note 13)	1,803,730	3,076,971	4,880,701	5,143,661
	\$ 3,215,782	\$ 8,864,296	\$ 12,080,078	\$ 11,074,638

ENGAGEMENTS - note 17

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

CHANGEMENT DE LA SITUATION FINANCIÈRE NON CONSOLIDÉ

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2018 Total	2017 Total
EXPLOITATION				
Surplus (déficit) des fonds durant l'exercice	\$ 70,400	\$ (333,360)	\$ (262,960)	\$ 8,596
Postes ne comportant aucun mouvement de liquidités :				
Amortissement des subventions en capital reportées	-	(85,041)	(85,041)	(72,942)
Amortissement des immobilisations	-	372,970	372,970	347,233
(Gains) pertes non réalisé(e)s sur les placements	-	83,830	83,830	(85,963)
Changements des :				
Comptes à recevoir	(143,258)	778	(142,480)	(135,914)
Frais payés d'avance	6,859	-	6,859	(15,235)
Comptes à payer et frais courus	301,588	-	301,588	23,526
Revenus reportés	(85,017)	163,635	78,618	530,942
Dûs inter-fonds	(665,097)	665,097	-	-
	<u>(514,525)</u>	<u>867,909</u>	<u>353,384</u>	<u>600,243</u>
INVESTISSEMENT				
Augmentation des placements à long terme	(9,173)	(71,884)	(81,057)	(40,211)
Acquisition d'immobilisations	-	(736,545)	(736,545)	(74,842)
Projets de construction en cours	-	(477,696)	(477,696)	(142,078)
	<u>(9,173)</u>	<u>(1,286,125)</u>	<u>(1,295,298)</u>	<u>(257,131)</u>
FINANCEMENT				
Remboursement de la dette à long terme	-	(140,103)	(140,103)	(134,449)
Subventions en capital reportées	-	589,636	589,636	25,745
	<u>-</u>	<u>449,533</u>	<u>449,533</u>	<u>(108,704)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DES LIQUIDITÉS				
LIQUIDITÉS AU DÉBUT	<u>(523,698)</u>	<u>31,317</u>	<u>(492,381)</u>	<u>234,408</u>
	<u>(90,528)</u>	<u>291,808</u>	<u>201,280</u>	<u>(33,128)</u>
LIQUIDITÉS À LA FIN	\$ (614,226)	\$ 323,125	\$ (291,101)	\$ 201,280
LES LIQUIDITÉS SONT CONSTITUÉES DE :				
Encaisse	\$ 994	\$ 55,118	\$ 56,112	\$ 27,251
Investissements	1,173	268,007	269,180	266,720
Découvert bancaire	(616,393)	-	(616,393)	(92,691)
	<u>\$ (614,226)</u>	<u>\$ 323,125</u>	<u>\$ (291,101)</u>	<u>\$ 201,280</u>

COLLÈGE DE HEARST (UNIVERSITÉ DE HEARST)

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

1. STATUT ET NATURE DES ACTIVITÉS

La corporation, constituée en vertu de la Loi sur les sociétés commerciales ontariennes, est une société sans but lucratif qui possède et gère une institution d'enseignement universitaire dans le nord de l'Ontario. L'organisme est exempt d'impôt selon la Loi de l'impôt sur le revenu.

2. PRINCIPALES PRATIQUES COMPTABLES

Les principes comptables suivis par l'organisme sont tous en accord avec les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif tel que suggéré par l'Institut des comptables professionnels agréés du Canada.

CONSTATATION DES REVENUS

L'Université applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les principes de cette méthode sont les suivants:

Les apports non affectés sont constatés à titre de revenus lorsqu'ils sont reçus ou sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et la réception finale du montant est raisonnablement assurée. Les apports affectés aux charges d'exercices futurs sont reportés et constatés à titre de revenus au cours de l'exercice où les dépenses correspondantes sont constatées.

Les apports affectés à des restrictions externes pour des buts autres que la dotation sont reportés et constatés à titre de revenus ou cours de l'exercice où les dépenses correspondantes seront constatées.

Les apports affectés à l'achat d'immobilisations sont reportés et constatés à titre de revenus selon la même méthode que celle suivie pour l'amortissement des immobilisations correspondantes.

Les donations et les revenus (pertes) de placement correspondants sont constatés à titre d'augmentation directe des actifs nets au cours de l'exercice en utilisant la méthode de comptabilité d'exercice. Les dons promis sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel ils sont reçus.

Les droits de scolarité sont constatés à titre de revenus durant l'exercice où les cours correspondants ont lieu.

PLACEMENTS À LONG TERME

Les fonds sont gérés par des gestionnaires externes et investis dans des placements à revenu fixe. Les placements à long terme inscrits sur un marché actif sont comptabilisés à leur valeur marchande et la variation est enregistrée aux opérations sous la rubrique gains (pertes) non réalisé(e)s sur les placements. Les placements à revenu fixe sont comptabilisés à leur coût d'origine à moins d'avoir subi une baisse de valeur permanente, dans lequel cas ils seront réduits à leur juste valeur marchande.

COLLÈGE DE HEARST (UNIVERSITÉ DE HEARST)

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

2. PRINCIPALES PRATIQUES COMPTABLES (SUITE)

ACTIF INCORPOREL

L'actif incorporel est inscrit au coût. Lorsque l'actif incorporel n'a plus aucun potentiel de service à long terme pour l'organisme, l'excédent de sa valeur comptable nette sur sa valeur résiduelle doit être comptabilisé en charges dans l'état des opérations. La réduction de la valeur ne peut être renversée. L'actif incorporel est constitué d'une licence.

IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont inscrites au coût. L'amortissement des immobilisations, présenté dans le fonds de capital, est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les durées de vie estimatives suivantes:

Pavé	12 ans
Édifices	40 ans
Mobiliers et équipements	20 ans
Améliorations locatives	10 ans
Véhicule	10 ans

Les projets de construction en cours de même que les immobilisations qui ont engendré des coûts avant leur acquisition ou leur construction ne sont pas amortis tant qu'ils ne sont pas mis en service.

COMPTABILITÉ PAR FONDS

L'Université reçoit du financement à diverses fins précises ou particulières. Afin d'assurer le respect des limites et restrictions auxquelles sont assujetties les ressources dont dispose l'Université, les comptes sont tenus selon les principes de la "comptabilité par fonds". En vertu de ces principes, les ressources sont réparties aux fins de comptabilité et de présentation entre des fonds qui correspondent à des activités ou des objectifs précis. Des comptes distincts sont tenus pour chaque fonds; toutefois, dans les présents états financiers et tableaux, les fonds qui présentent des caractéristiques analogues ont été regroupés.

ENTITÉ CONTRÔLÉE NON CONSOLIDÉE

L'institut de recherche Innovanor est constitué comme organisme sans but lucratif en vertu de la Loi ontarienne sur les personnes morales et est contrôlé par l'Université.

La raison d'être d'Innovanor est de contribuer au développement des communautés du Nord de l'Ontario par le biais de la recherche, du dialogue, de la réflexion et de l'intervention dans le but de promouvoir le dynamisme, la durabilité et la résilience de ces communautés.

Innovanor n'a pas été consolidé dans les états financiers de l'Université.

COLLÈGE DE HEARST (UNIVERSITÉ DE HEARST)

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

2. PRINCIPALES PRATIQUES COMPTABLES (SUITE)

SUBVENTIONS EN CAPITAL REPORTÉES

Les subventions reçues pour le financement de projets capitaux sont des subventions et autres revenus reçus pour la construction et l'achat d'équipements et sont capitalisées et amorties au même taux que l'actif immobilisé auquel elles se rapportent.

APPORTS DE BIENS ET SERVICES

Les apports de biens et services ne sont pas inscrits aux opérations de l'Université. La valeur marchande de ces apports n'est pas déterminable.

INSTRUMENTS FINANCIERS

Des instruments financiers sont des actifs ou passifs financiers d'une entité qui lui confèrent un droit de recevoir des fonds ou un autre actif financier d'une tierce partie ou qui l'oblige à remettre des fonds ou un autre actif financier à une tierce partie.

Comptabilisation

L'entité inscrit initialement les instruments financiers à leur juste valeur ajustée des coûts de transaction directement liés à l'instrument financier. Par la suite, l'entité inscrit ses instruments financiers au coût amorti, sauf pour ce qui est des placements dans des instruments de capitaux investis sur un marché actif, qui continuent d'être inscrits à leur juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées aux opérations.

Les actifs financiers inscrits au coût amorti sont l'encaisse, les investissements, les comptes à recevoir et les placements à long terme dans les dépôts à terme et le fond en fiducie. Les passifs financiers inscrits au coût amorti sont le découvert bancaire, les comptes à payer et frais courus et la dette à long terme. Les instruments financiers inscrits à la juste valeur sont les placements à long terme dans des actions diverses.

Évaluation

Les actifs financiers inscrits au coût amorti font l'objet d'un test lorsqu'il existe des indications de baisse de valeur possible. Toute baisse de valeur sera une réduction comptabilisée aux résultats. Toute baisse de valeur inscrite peut être renversée, s'il y a amélioration, jusqu'à un maximum de la baisse de valeur originalement reconnue. Le montant du renversement doit être comptabilisé aux résultats.

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

2. PRINCIPALES PRATIQUES COMPTABLES (SUITE)

INCERTITUDE RELATIVE À LA MESURE

Dans la préparation des états financiers, en conformité avec les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, la direction utilise des estimations et des hypothèses qui affectent les montants inscrits à l'actif et au passif, la divulgation des actifs et passifs éventuels à la date des états financiers et les montants inscrits aux revenus et dépenses de la période. Les montants réels peuvent différer de ces estimations. Les estimations et hypothèses sont révisées régulièrement et, si des ajustements sont jugés nécessaires, ils sont inscrits dans la période où ils sont révisés. Les postes faisant l'objet d'estimations et d'hypothèses sont la provision pour mauvaises créances, les durées de vie estimatives des immobilisations ainsi que les frais courus.

3. ENCAISSE

	2018	2017
Exploitation		
- Fonctionnement général	\$ 994	\$ 994
Fonds à usage spécifique		
- Fonds de l'aide financière	582	489
- Fonds fiduciaire d'initiative	54,536	25,768
	<u>55,118</u>	<u>26,257</u>
	<u>\$ 56,112</u>	<u>\$ 27,251</u>

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

4. INVESTISSEMENTS

	2018	2017
Épargne stable à la Caisse populaire Alliance Limitée, intérêts quotidiens, payables mensuellement sur le solde minimum journalier du montant investi		
Exploitation		
- Fonctionnement général	\$ 1,173	\$ 1,169
Fonds à usage spécifique		
- Fonds de l'aide financière	56,680	56,160
- Fonds fiduciaire d'initiative	211,327	209,391
	268,007	265,551
	\$ 269,180	\$ 266,720

5. COMPTES À RECEVOIR

	2018	2017
Exploitation		
- Fonctionnement général		
- Comptes clients	\$ 107,982	\$ 126,780
- Innovanor	-	35,873
- Provision pour mauvaises créances	(65,645)	(51,990)
- TVH à recevoir	87,018	29,686
- Subventions à recevoir	395,882	241,630
	525,237	381,979
Fonds à usage spécifique		
- Fonds fiduciaire d'initiative		
- Intérêts à recevoir	9,853	10,631
	\$ 535,090	\$ 392,610

La valeur comptable des comptes clients sur laquelle la provision pour mauvaises créances est calculée est de \$65,645 (2017 - \$51,990).

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

6. PLACEMENTS À LONG TERME

	2018	2017
Exploitation		
- Fonctionnement général		
- Dépôt à terme Caisse populaire Alliance Limitée, 2.10%, échéance en juillet 2021	\$ 76,528	\$ 74,954
- Fond Fiducie Financière Eclipse	58,016	50,417
	<u>134,544</u>	<u>125,371</u>
Fonds à usage spécifique		
- Fonds fiduciaire d'initiative		
- Actions diverses avec :		
CIBC Wood Gundy	745,025	737,650
Desjardins Valeurs Mobilières	462,191	496,780
- Dépôts à terme avec Caisse populaire Alliance Limitée, intérêts de 1.5%, 1.7%, 1.95% et 3%, échéances en février 2019, en février 2019, en décembre 2019, en mars 2020 et en octobre 2021		
	<u>929,580</u>	<u>914,312</u>
	<u>2,136,796</u>	<u>2,148,742</u>
	<u>\$ 2,271,340</u>	<u>\$ 2,274,113</u>

7. IMMOBILISATIONS

	Coût	Amortissement cumulé	2018 Net	2017 Net
Terrains et pavé	\$ 303,061	\$ 196,782	\$ 106,279	\$ 122,270
Édifices	11,512,392	3,842,465	7,669,927	7,315,707
Mobiliers et équipement	2,244,406	1,767,647	476,759	443,981
Améliorations locatives	329,223	313,445	15,778	20,256
Véhicule	29,536	8,862	20,674	23,628
	<u>\$ 14,418,618</u>	<u>\$ 6,129,201</u>	<u>\$ 8,289,417</u>	<u>\$ 7,925,842</u>

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

8. DÉCOUVERT BANCAIRE

Le découvert bancaire, d'un maximum de \$1,000,000 au taux préférentiel plus 1/2%, est garanti par une cession générale des créances. Un montant de \$616,393 est utilisé au 30 avril 2018 (2017 - \$92,691).

9. COMPTES À PAYER ET FRAIS COURUS

	2018	2017
Comptes à payer	\$ 517,628	\$ 245,625
Frais et intérêts courus	24,152	20,845
Salaires et retenues à payer	-	721
Innovanor	<u>26,999</u>	<u>-</u>
	\$ 568,779	\$ 267,191

10. REVENUS REPORTÉS

	2018	2017
Exploitation		
- Subventions	\$ 215,102	\$ 302,620
- Dépôts sur location	2,373	1,773
- Programme étudiants réfugiés	<u>9,405</u>	<u>7,504</u>
	<u>226,880</u>	<u>311,897</u>
Fonds à usage spécifique		
- Rénovations des installations	<u>507,641</u>	<u>344,006</u>
	\$ 734,521	\$ 655,903

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

11. SUBVENTIONS EN CAPITAL REPORTÉES

	2018	2017
Les subventions en capital reçues sont capitalisées et amorties au même titre que les immobilisations auxquelles elles se rapportent.		
Solde au début	\$ 1,978,937	\$ 2,026,134
Reçues durant l'exercice	589,636	25,745
Amorties durant l'exercice	<u>(85,041)</u>	<u>(72,942)</u>
	\$ 2,483,532	\$ 1,978,937
Composée de :		
Dons	\$ 14,625	\$ 17,670
Rénovations des installations	909,810	359,125
Centre d'archives	<u>1,559,097</u>	<u>1,602,142</u>
	\$ 2,483,532	\$ 1,978,937

12. DETTE À LONG TERME

	2018	2017
Emprunt hypothécaire pour le Campus de Timmins, Caisse populaire Alliance Limitée, 4%, remboursable par versements mensuels de \$18,507, principal et intérêts, garanti par une convention de sûreté générale, les immobilisations, des certificats de dépôts, et des épargnes à terme ayant une valeur comptable nette totale de \$2,919,186, échéant en février 2020	\$ 2,583,138	\$ 2,699,381
Emprunt hypothécaire pour la résidence de Kapuskasing, Caisse populaire Alliance Limitée, 4,99%, remboursable par versements mensuels de \$714, principal et intérêt, garanti par l'immeuble ayant une valeur comptable de \$167,031, échéant en mai 2020	98,744	102,338
Emprunt pour la résidence de Kapuskasing, Ami-e-s du collège, 5%, remboursable par versement annuel de \$9,600, principal et intérêt, garanti par l'immeuble ayant une valeur comptable de \$167,031, échéant en juillet 2018	9,250	17,950

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

12. DETTE À LONG TERME (SUITE)

	2018	2017
Emprunt pour un véhicule, Caisse populaire Alliance Limitée, 4.99%, remboursable par versements mensuels de \$612, principal et intérêt, garanti par le véhicule ayant une valeur comptable de \$20,674, échéant en septembre 2020	16,680	23,017
Emprunt pour le Campus de Hearst, Caisse populaire Alliance Limitée, 4%, remboursable par versements mensuels de \$740, principal et intérêt, garanti par l'immeuble ayant une valeur comptable de \$4,259,380, échéant en janvier 2019	88,340	93,569
	2,796,152	2,936,255
Portion à court terme	(147,000)	(141,000)
	<u>\$ 2,649,152</u>	<u>\$ 2,795,255</u>
Les versements des cinq prochains exercices se chiffrent à :		
2019	\$ 147,000	
2020	143,420	
2021	144,970	
2022	147,750	
2023	153,780	
2024 et subséquents	<u>2,059,232</u>	
	<u>\$ 2,796,152</u>	

Une des conditions associées aux emprunts n'est pas respectée en date de fin d'année, l'Université est en communication avec la Caisse populaire Alliance Limitée. L'institution financière confirme l'acceptation du non-respect de ratios du fond de roulement pour cette fin d'exercice. Aucun risque d'appel sur les prêts.

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

13. ACTIF NET

	2018	2017
Exploitation	\$ 1,803,730	\$ 1,644,198
Fonds à usage spécifique		
- Fonds fiduciaire d'initiative (page 23)	2,287,106	2,366,761
- Fonds de capital (page 24)	731,330	1,069,785
- Fonds de l'aide financière (page 25)	58,535	62,917
	<u>3,076,971</u>	<u>3,499,463</u>
	<u>\$ 4,880,701</u>	<u>\$ 5,143,661</u>

14. VIREMENTS ENTRE LES FONDS

	Opérations universitaires	Opérations des immeubles	Fonds de capital
ENTRÉES			
Subventions en capital reportées	\$ 85,041	\$ -	\$ -
Administration de l'immeuble	-	136,168	-
Dépenses en capital de l'exercice net	-	-	146,909
Subventions rénovations des installations et autres	151,000	-	-
	<u>236,041</u>	<u>136,168</u>	<u>146,909</u>
SORTIES			
Administration de l'immeuble	136,168	-	-
Achat d'immobilisations	146,909	-	-
Subvention rénovations des installations et autres	-	-	151,000
Subventions en capital reportées	-	-	85,041
	<u>283,077</u>	<u>-</u>	<u>236,041</u>
VIREMENTS NETS ENTRE LES FONDS	<u>\$ (47,036)</u>	<u>\$ 136,168</u>	<u>\$ (89,132)</u>

COLLÈGE DE HEARST (UNIVERSITÉ DE HEARST)

NOTES COMPLÉMENTAIRES

30 AVRIL 2018

15. FONDS EN FIDUCIE

La corporation a fait un don de \$15,000 en 2009-10 à la Fondation Franco-Ontarienne. Ce montant fut investi dans le fonds Collège de Hearst (Université de Hearst) de cette Fondation. Ce fonds sera utilisé afin d'appuyer les objectifs du Collège de Hearst (Université de Hearst).

16. TRANSACTIONS AVEC LES APPARENTÉS

L'Université est apparentée avec l'Institut de recherche Innovanor par voie de contrôle.

Durant l'année, Innovanor a effectué des services pour des projets collaboratoires à l'Université pour une somme de \$51,419 en salaires et frais professionnels.

Innovanor a fait un don de \$5,000 pour l'achat de mobiliers et équipements.

Au 30 avril 2018, l'Université a un compte à payer à Innovanor de \$26,999 (2017 compte à recevoir - \$35,973)

17. ENGAGEMENTS

Les versements relatifs à un contrat de location d'équipement et un contrat de location de locaux sont les suivants :

2019	\$	113,600
2020		115,480
2021		<u>19,575</u>
	\$	<u>248,655</u>

L'Université a signé une entente d'achat pour une résidence à Timmins d'une valeur de \$343,916 financée en partie par un prêt, par les Ami-e-s de l'Université et une promesse de don de la part de la fondation Collège de Hearst.

L'Université a signé une entente avec un contracteur pour rénover la nouvelle résidence de Timmins pour une valeur de \$621,931 incluant TVH, une campagne de financement est en place afin d'y amasser les fonds nécessaires pour couvrir les coûts.

L'Université a été victime d'un dégât à leur installation, couvert par une assurance, ayant un déductible de \$100,000. L'Université a signé un contrat de financement de \$160,000 pour couvrir le déductible et autres ajouts suite à ce dégât.

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)****NOTES COMPLÉMENTAIRES****30 AVRIL 2018**

18. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS*Risque lié aux placements*

Les investissements dans des instruments financiers exposent l'Université à des risques liés aux placements. Les risques proviennent des variations dans les taux d'intérêt et de leur degré de volatilité. On trouve aussi des risques qui proviennent du danger éventuel qu'une des parties engagées par rapport à un instrument financier ne puisse faire face à ses obligations. La direction estime que le risque lié aux placements est bas et non significatif.

Risque de crédit

Les comptes à recevoir de l'Université sont constitués d'un grand nombre de montants minimaux à recevoir de clients, étudiants et autres, de montants d'agences gouvernementales et de divers autres organismes. La direction est de l'opinion qu'un tel risque est minimal, car la majorité des comptes à recevoir proviennent d'organismes fiables. Une provision a été établie concernant les autres montants. La direction estime que le risque de crédit est bas et non significatif.

Risque de taux d'intérêt

L'Université gère son encaisse selon ses besoins d'exploitation et est seulement exposée au risque de taux d'intérêt dans la mesure des fluctuations des taux d'intérêt du marché. Une fluctuation du taux préférentiel de 1% sur le découvert bancaire aurait comme incidence pour l'Université d'augmenter les frais d'intérêt d'environ \$6,165. La direction estime que le risque de taux d'intérêt est bas et non significatif.

Risque de liquidité

L'organisme est exposé au risque de liquidité dans son découvert bancaire, ses comptes à payer et ses frais courus et la portion courante de la dette à long terme d'une valeur de \$1,332,172 (2017 - \$500,882). Le risque de liquidité constitue le risque que l'organisme soit dans l'incapacité de répondre à ses obligations face à une tierce partie. L'organisme réduit son risque de liquidité en révisant périodiquement ses budgets et ses besoins en liquidité. La direction estime que le risque de liquidité est moyen.

19. CHIFFRES COMPARATIFS

La présentation de certains postes a été modifiée afin de la rendre comparable à la présentation adoptée au cours de l'exercice.

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

REVENUS D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	2018	2017
SUBVENTIONS		
Financement de base	\$ 414,325	\$ 944,775
Subvention extraordinaire d'opération	-	400,000
Nord de l'Ontario	483,170	483,179
Bilinguisme	802,564	802,554
Fonds pour les programmes en français	911,000	911,000
Performance	616,948	6,201
Taxes municipales	4,913	6,657
Besoins spéciaux / Santé mentale	177,839	83,966
Sécurité sur le campus	50,098	48,848
Extraordinaire	604,560	604,560
Qualité	-	43,017
Fonds d'accès	503,119	492,199
Transfert - portion pour immeuble au campus de Timmins	(151,000)	(151,000)
	<u>4,417,536</u>	<u>4,675,956</u>
AUTRES SUBVENTIONS		
Subventions ponctuelles	568,171	113,225
Camp d'anticipation	22,246	16,952
	<u>590,417</u>	<u>130,177</u>
FRAIS DE SCOLARITÉ		
Scolarité à plein temps	478,175	371,640
Scolarité à temps partiel	22,230	91,204
Scolarité étudiants internationaux	246,610	215,968
Autres frais	106,189	78,585
	<u>853,204</u>	<u>757,397</u>
Remboursements de frais de scolarité	(31,509)	(27,281)
Recouvrement étudiants internationaux	(12,997)	(46,639)
	<u>808,698</u>	<u>683,477</u>
AUTRES REVENUS		
Centres d'intégration des acquis	1,800	39,124
Intérêts	1,951	994
Divers	99,035	87,518
Recouvrement de dépenses	52,119	91,749
Le Grappin	31,344	30,627
	<u>186,249</u>	<u>250,012</u>
TOTAL DES REVENUS	<u>\$ 6,002,900</u>	<u>\$ 5,739,622</u>

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

DÉPENSES D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	2018	2017
ADMINISTRATION		
Avantages sociaux	\$ 182,577	\$ 154,436
Divers	6,941	279
Frais d'administration	25,887	26,661
Frais de déplacements et d'embauche	62,878	67,668
Frais bancaires et frais d'intérêts	12,831	24,665
Honoraires professionnels	35,847	25,127
Location d'équipement et photocopies	6,225	7,143
Papeterie et timbres	4,853	6,373
Mauvaises créances	24,232	31,439
Salaires	929,654	729,383
Service informatique	4,220	5,682
Taxes municipales	8,025	8,176
Téléphone	11,908	6,715
	<u>1,316,078</u>	<u>1,093,747</u>
PROMOTION ET RECRUTEMENT		
Avantages sociaux	59,647	45,020
Frais de déplacements	54,247	32,974
Promotion et recrutement	106,039	101,085
Salaires	264,854	215,611
	<u>484,787</u>	<u>394,690</u>

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

DÉPENSES D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	2018	2017
ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE		
Avancement et formation professionnelle	\$ 56,996	\$ 65,129
Avantages sociaux	384,475	396,639
Centre de français	44,864	44,163
Centre d'intégration des acquis - autres dépenses	5,589	7,222
Centre d'intégration des acquis - salaires et avantages sociaux	112,682	137,431
Divers	912	29,620
Frais de déplacements et d'embauche	140,603	159,508
Fonds d'aide à la recherche et à la création	24,893	21,783
Fournitures et papeterie	8,893	11,335
Location d'équipement et photocopies	24,798	28,394
Matériel didactique	1,799	19,159
Moniteurs et conférenciers	3,667	3,786
Perfectionnement	62,134	10,352
Personnel enseignant plein temps	1,486,032	1,573,830
Personnel enseignant temps partiel	321,482	325,406
Secrétaires et technicien	217,034	207,806
Service informatique	17,424	17,803
Téléphone	25,866	24,525
	<u>2,940,143</u>	<u>3,083,891</u>
BIBLIOTHÈQUE		
Audio visuel et informatique	3,884	8,308
Avantages sociaux	17,958	27,627
Fournitures et reliures	1,779	503
Le Grappin - achat de livres	34,558	27,700
Livres	5,931	4,680
Revue et périodiques	33,237	22,183
Salaires	95,641	147,099
	<u>192,988</u>	<u>238,100</u>

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

DÉPENSES D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	2018	2017
CAMPUS DE TIMMINS		
Assurances	\$ 1,931	\$ 2,243
Chauffage	12,066	10,529
Divers	350	801
Eau et électricité	21,038	25,486
Entretien et réparations	64,820	52,180
Papeterie et timbres	656	2,579
Sécurité	-	28,761
Téléphone	8,488	9,719
	<u>109,349</u>	<u>132,298</u>
CAMPUS DE KAPUSKASING		
Chauffage	4,209	2,892
Divers	3,730	2,133
Eau et électricité	2,699	5,564
Entretien et réparations	16,779	9,323
Loyer	85,035	83,357
Papeterie et timbres	1,512	1,698
Sécurité	52	678
Téléphone	9,132	8,767
	<u>123,148</u>	<u>114,412</u>
AUTRES DÉPENSES		
Activités étudiantes	62,477	61,668
Camp d'anticipation	22,246	16,952
Carrefour d'apprentissage	3,120	1,615
Collation des grades	3,153	3,663
Sécurité des femmes	50,098	27,658
Projets collaboratoires	51,419	22,050
Projet de traduction	-	19,485
Projets d'été	5,489	15,099
Projets spéciaux	205,471	47,791
Réceptions et réunions	5,531	3,934
Salon du livre	5,000	-
Santé mentale	13,979	-
Véhicule	3,532	2,301
	<u>431,515</u>	<u>222,216</u>
BOURSES ET AIDE AUX ÉTUDIANT-E-S	<u>198,324</u>	<u>123,684</u>
TOTAL DES DÉPENSES	<u>5,796,332</u>	<u>5,403,038</u>
SURPLUS D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES	\$ 206,568	\$ 336,584

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

REVENUS D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS DES IMMEUBLES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	2018	2017
AUTRES SUBVENTIONS		
Rénovations des installations	\$ 17,182	\$ 104,625
LOCATIONS		
Collège Boréal	206,593	200,575
Conseil scolaire publique du Nord-Est	53,035	51,000
Divers	6,660	3,420
Gymnase	13,610	13,228
Location - résidences	84,170	88,349
	<u>364,068</u>	<u>356,572</u>
AUTRES REVENUS		
Divers	<u>3,032</u>	<u>237</u>
TOTAL DES REVENUS	\$ 384,282	\$ 461,434

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

DÉPENSES D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS DES IMMEUBLES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	2018	2017
ADMINISTRATION		
Assurances	\$ 42,320	\$ 41,423
Avantages sociaux	51,874	52,596
Salaires	215,214	235,818
Taxes municipales	3,871	3,625
Ascenseur	2,705	-
	<u>315,984</u>	<u>333,462</u>
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS		
Améliorations - accès	24,460	33,520
Chauffage	43,114	37,132
Déneigement	11,045	10,316
Divers	4,111	5,392
Eau et électricité	56,356	57,161
Effets de conciergerie	16,591	14,291
Entretien et réparations	35,241	123,510
Entretien et réparations - résidences	7,635	11,212
Projets spéciaux	5,913	8,029
	<u>204,466</u>	<u>300,563</u>
TOTAL DES DÉPENSES	<u>520,450</u>	<u>634,025</u>
DÉFICIT D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS DES IMMEUBLES	\$ (136,168)	\$ (172,591)

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

**FONDS FIDUCIAIRE D'INITIATIVE POUR LES ÉTUDIANTES
ET LES ÉTUDIANTS**

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	OSOTF Phase I	OSOTF Phase II	OTSS III	2018 Total	2017 Total
SOLDE DES FONDS AFFECTÉS EN FIDUCIE	\$ 1,000,000	\$ 162,500	\$ 711,698	\$ 1,874,198	\$ 1,874,198
CHANGEMENTS AUX FONDS DISPONIBLES POUR L'AIDE FINANCIÈRE					
SOLDE AU DÉBUT	389,230	19,179	84,154	492,563	403,326
Gains (pertes) non réalisé(e)s sur les placements	(42,621)	-	(41,209)	(83,830)	85,963
Revenus nets des placements	60,617	5,027	39,931	105,575	120,274
Transfert inter-fonds	(10,323)	-	10,323	-	-
Aide financière accordée	(56,500)	(5,000)	(39,900)	(101,400)	(117,000)
SOLDE À LA FIN	340,403	19,206	53,299	412,908	492,563
TOTAL DES FONDS FIDUCIAIRES	\$ 1,340,403	\$ 181,706	\$ 764,997	\$ 2,287,106	\$ 2,366,761
TOTAL À LA FIN RÉPARTI COMME SUIT :					
Encaisse	\$ 20,277	\$ 3,942	\$ 30,317	\$ 54,536	\$ 25,769
Investissements	89,854	-	121,473	211,327	209,391
Montant à recevoir	4,516	814	4,523	9,853	10,631
Placements à long terme	1,256,909	200,950	678,937	2,136,796	2,148,742
Dûs inter-fonds	(31,153)	(24,000)	(70,253)	(125,406)	(27,772)
Valeur marchande	\$ 1,340,403	\$ 181,706	\$ 764,997	\$ 2,287,106	\$ 2,366,761
Valeur comptable au coût	\$ 1,003,240	\$ 181,706	\$ 687,234	\$ 1,872,180	\$ 1,995,848
AIDE FINANCIÈRE ACCORDÉE DURANT L'EXERCICE					
	181 Bourses	36 Bourses	102 Bourses	319 Bourses	250 Bourses

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

FONDS DE CAPITAL

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	2018	2017
SOLDE AU DÉBUT	\$ 1,069,785	\$ 1,483,768
REVENUS		
Subvention construction à Timmins	151,000	151,000
Subventions en capital reportées	85,041	72,942
Transfert à l'exploitation	(89,132)	(174,247)
	<u>146,909</u>	<u>49,695</u>
DÉBOURSÉS		
Intérêts sur dette à long terme	112,394	116,445
Amortissement des immobilisations	<u>372,970</u>	<u>347,233</u>
	<u>485,364</u>	<u>463,678</u>
SOLDE À LA FIN	\$ 731,330	\$ 1,069,785

	2018	2017
DÉPENSES EN CAPITAL DE L'EXERCICE		
Améliorations aux édifices et terrain	\$ 639,057	\$ -
Mobiliers et équipement	51,631	45,090
Matériel informatique	<u>45,857</u>	<u>29,752</u>
	<u>736,545</u>	<u>74,842</u>
Moins :		
Subventions en capital reportées	<u>589,636</u>	<u>25,147</u>
	\$ 146,909	\$ 49,695

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)**

FONDS DE L'AIDE FINANCIÈRE

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2018

	Bourses personna- lisées	Bourses des anciennes et anciens	2018 Total	2017 Total
DISPONIBLE AU DÉBUT	\$ 52,649	\$ 10,268	\$ 62,917	\$ 67,815
REVENUS				
Intérêts	613	-	613	487
Donations	-	11,755	11,755	12,115
	613	11,755	12,368	12,602
DÉBOURSÉS				
Bourses accordées	2,000	14,750	16,750	17,500
DISPONIBLE À LA FIN	\$ 51,262	\$ 7,273	\$ 58,535	\$ 62,917
RÉPARTIS COMME SUIVANT :				
Encaisse	\$ 582	\$ -	\$ 582	\$ 489
Investissements	56,680	-	56,680	56,160
Dûs inter-fonds	(6,000)	7,273	1,273	6,268
	\$ 51,262	\$ 7,273	\$ 58,535	\$ 62,917
Détenu en fiducie	\$ 47,000	\$ -	\$ 47,000	\$ 47,000
Usage courant	4,262	7,273	11,535	15,917
	\$ 51,262	\$ 7,273	\$ 58,535	\$ 62,917