

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

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

30 AVRIL 2020

Baker Tilly HKC

1021 George Street, PO Box 637
Hearst, ON
Canada P0L 1N0

T: 705.362.4261

F: 705.362.4641

hearst@bakertilly.ca

www.bakertilly.ca

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers non consolidés ci-joints du Collège de Hearst (Université de Hearst), qui comprennent l'état de la situation financière non consolidée au 30 avril 2020, les états non consolidés des opérations, de l'évolution de l'actif net et du flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires non consolidées, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers non consolidés ci-joint donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Collège de Hearst (Université de Hearst) au 30 avril 2020, ainsi que de sa performance financière 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 non consolidés» du présent rapport. Nous sommes indépendants du Collège de Hearst (Université de Hearst) conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers 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 d'audit.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (SUITE)

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

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers non 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 que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers 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 non 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;

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (SUITE)

- 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'organisme;
- 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'organisme 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 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'organisme à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance 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.

Baker Tilly HKC

Comptables professionnels agréés
Comptables publics licenciés
Le 23 septembre 2020

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)
ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS
30 AVRIL 2020**

Conseil des Gouverneur-e-s	1
Opérations non consolidées	2 - 3
Évolution de l'actif net non consolidée	4
Situation financière non consolidée	5
Flux de trésorerie non consolidé	6 - 7
Notes complémentaires non consolidées	8 - 20
Revenus d'exploitation : opérations universitaires	21
Dépenses d'exploitation: opérations universitaires	22 - 24
Revenus d'exploitation: opérations des immeubles	25
Dépenses d'exploitation: opérations des immeubles	26
Fonds fiduciaire d'initiative pour les étudiantes et les étudiants	27
Fonds de capital	28
Fonds de l'aide financière	29

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)****CONSEIL DES GOUVERNEUR-E-S****30 AVRIL 2020**

ADMINISTRATEURS ET ADMINISTRATRICES

Coprésidence	Manon Cyr et Lynn Fecteau
Vice-président	Pierre Dorval
Directeur	Simon Fecteau
Directeur	Fabien Hébert
Directeur	Endi Kodila Mabuluki
Représentant des professeures et professeurs	Jacques Poirier
Représentant du personnel de soutien	Marcel Rhéaume
Représentant des étudiantes et des étudiants	Innocent Kue Talla

GESTIONNAIRES

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

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)
OPÉRATIONS NON CONSOLIDÉES**

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020

	Exploitation			Fonds à usage spécifique				2020 Total	2019 Total
	Opérations universitaires	Opérations des immeubles	Sous Total	Fonds fiduciaire d'initiative	Fonds de capital	Fonds de l'aide financière	Sous Total		
REVENUS	\$ 4,475,319	\$ -	\$ 4,475,319	\$ -	\$ 267,677	\$ -	\$ 267,677	\$ 4,742,996	\$ 4,772,411
Subventions									
Autres subventions	1,006,317	-	1,006,317	-	-	-	-	1,006,317	1,219,744
Frais de scolarité	1,425,932	-	1,425,932	-	-	-	-	1,425,932	1,078,053
Locations	-	581,356	581,356	-	-	-	-	581,356	451,790
Autres	364,031	3,555	367,586	-	-	8,070	8,070	375,656	163,849
Placements	-	-	-	87,882	-	624	88,506	88,506	69,779
Perte sur la disposition d'immo- bilisations	-	-	-	-	(36,261)	-	(36,261)	(36,261)	-
Perte sur la disposition d'actif incorporel	(14,756)	-	(14,756)	-	-	-	-	(14,756)	-
Gains (pertes) non réalisés(e)s sur les placements	-	-	-	(172,387)	-	-	(172,387)	(172,387)	102,965
	7,256,843	584,911	7,841,754	(84,505)	231,416	8,694	155,605	7,997,359	7,858,591

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)
OPÉRATIONS NON CONSOLIDÉES
EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020**

	Exploitation		Fonds à usage spécifique				2020 Total	2019 Total
	Opérations universitaires	Opérations des immeubles	Sous Total	Fonds fiduciaire d'initiative	Fonds de capital	Fonds de l'aide financière	Sous Total	
DÉPENSES								
Administration générale	1,523,428	386,917	1,910,345	-	209,325	-	2,119,670	2,039,196
Promotion et recrutement	496,835	-	496,835	-	-	-	496,835	527,513
Enseignement et recherche	2,821,472	-	2,821,472	-	-	-	2,821,472	2,737,268
Bibliothèque	179,893	-	179,893	-	-	-	179,893	160,091
Entretien, réparations et location	-	444,914	444,914	-	89,017	-	89,017	407,835
Intérêts sur dette à long terme	-	-	-	-	122,564	-	122,564	106,607
Campus de Timmins	121,512	-	121,512	-	119,304	-	119,304	228,673
Campus de Kapuskasing	116,269	-	116,269	-	12,502	-	12,502	156,117
Autres	753,200	-	753,200	-	-	-	-	909,806
Bourses et aides aux étudiants	319,543	-	319,543	35,000	-	10,350	45,350	283,308
	6,332,152	831,831	7,163,983	35,000	552,712	10,350	598,062	7,556,414
SURPLUS (DÉFICIT)								
DES FONDS	\$ 924,691	\$ (246,920)	\$ 677,771	\$ (119,505)	\$ (321,296)	\$ (1,656)	\$ (442,457)	\$ 302,177

	Exploitation		Fonds à usage spécifique					2019 Total	
	Opérations universitaires	Opérations des immeubles	Sous Total	Fonds fiduciaire d'initiative	Fonds de capital	Fonds de l'aide financière	Sous Total		
ACTIF NET AU DÉBUT	\$ 1,722,774	\$ -	\$ 1,722,774	\$ 2,390,879	\$ 1,016,349	\$ 52,876	\$ 3,460,104	\$ 5,182,878	\$ 4,880,701
Surplus (déficit) des fonds	924,691	(246,920)	677,771	(119,505)	(321,296)	(1,656)	(442,457)	235,314	302,177
Virements entre les fonds (Note 13)	(19,759)	246,920	227,161	-	(227,161)	-	(227,161)	-	-
ACTIF NET À LA FIN	\$ 2,627,706	\$ -	\$ 2,627,706	\$ 2,271,374	\$ 467,892	\$ 51,220	\$ 2,790,486	\$ 5,418,192	\$ 5,182,878

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

SITUATION FINANCIÈRE NON CONSOLIDÉE

30 AVRIL 2020

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2020 Total	2019 Total
ACTIF				
ACTIF À COURT TERME				
Encaisse (Note 3)	\$ 725,006	\$ 81,387	\$ 806,393	\$ 57,888
Investissements (Note 4)	1,178	273,546	274,724	271,915
Comptes à recevoir (Note 5)	369,427	5,673	375,100	441,371
Frais payés d'avance	27,478	-	27,478	16,338
Dûs inter-fonds	2,364,606	(2,364,606)	-	-
	3,487,695	(2,004,000)	1,483,695	787,512
PLACEMENTS À LONG TERME				
(NOTE 6)	131,915	2,097,498	2,229,413	2,375,764
ACTIF INCORPOREL	-	-	-	14,756
IMMOBILISATIONS (NOTE 7)	-	9,665,792	9,665,792	10,192,916
PROJETS DE CONSTRUCTION EN COURS	-	82,728	82,728	-
	\$ 3,619,610	\$ 9,842,018	\$ 13,461,628	\$ 13,370,948
PASSIF				
PASSIF À COURT TERME				
Découvert bancaire (Note 8)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 194,986
Comptes à payer et frais courus (Note 9)	572,160	-	572,160	537,732
Revenus reportés (Note 10)	419,744	253,600	673,344	456,074
Portion courante de la dette à long terme	-	164,800	164,800	161,100
	991,904	418,400	1,410,304	1,349,892
SUBVENTIONS EN CAPITAL				
REPORTÉES (NOTE 11)	-	3,886,556	3,886,556	3,880,236
DETTE À LONG TERME (NOTE 12)	-	2,746,576	2,746,576	2,957,942
	991,904	7,051,532	8,043,436	8,188,070
ACTIF NET	2,627,706	2,790,486	5,418,192	5,182,878
	\$ 3,619,610	\$ 9,842,018	\$ 13,461,628	\$ 13,370,948

ENGAGEMENTS (Note 16)

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

FLUX DE TRÉSORERIE NON CONSOLIDÉ

EXERCICE TERMINÉ 30 AVRIL 2020

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2020 Total	2019 Total
EXPLOITATION				
Surplus (déficit) des fonds durant l'exercice	\$ 677,771	\$ (442,457)	\$ 235,314	\$ 302,177
Postes ne comportant aucun mouvement de liquidités:				
Amortissement des subventions capital reportées	-	(116,677)	(116,677)	(115,168)
Amortissement des immobilisations	-	430,148	430,148	420,616
Pertes (gains) non réalisé(e)s sur les placements	-	172,387	172,387	(102,965)
Perte sur la disposition d'immobilisations	-	36,261	36,261	-
Perte sur la disposition d'actif incorporel	14,756	-	14,756	-
Changements des :				
Comptes à recevoir	61,655	4,616	66,271	93,722
Frais payés d'avance	(11,140)	-	(11,140)	8,071
Comptes à payer et frais courus	34,429	-	34,429	(31,049)
Revenus reportés	27,670	189,600	217,270	(278,447)
Dûs inter-fonds	112,840	(112,840)	-	-
	<u>917,981</u>	<u>161,038</u>	<u>1,079,019</u>	<u>296,957</u>
INVESTISSEMENT				
Augmentation des placements	(922)	(25,114)	(26,036)	(1,460)
Acquisition d'immobilisations	-	(80,785)	(80,785)	(2,324,114)
Projets de construction en cours	-	(82,728)	(82,728)	-
Transfert de projets de construction en cours aux immobilisations	-	-	-	619,774
Produits de disposition	-	141,500	141,500	-
	<u>(922)</u>	<u>(47,127)</u>	<u>(48,049)</u>	<u>(1,705,800)</u>

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

FLUX DE TRÉSORERIE NON CONSOLIDÉ

EXERCICE TERMINÉ 30 AVRIL 2020

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2020 Total	2019 Total
FINANCEMENT				
Produit d'emprunt à long terme	-	48,705	48,705	478,000
Remboursement de la dette à long terme	-	(256,372)	(256,372)	(155,110)
Subventions en capital reportées	-	122,997	122,997	1,511,872
	-	(84,670)	(84,670)	1,834,762
AUGMENTATION DES LIQUIDITÉS				
	917,059	29,241	946,300	425,919
LIQUIDITÉS AU DÉBUT	(190,875)	325,692	134,817	(291,102)
LIQUIDITÉS À LA FIN	\$ 726,184	\$ 354,933	\$ 1,081,117	\$ 134,817
LES LIQUIDITÉS SONT CONSTITUÉES DE:				
Encaisse	\$ 725,006	\$ 81,387	\$ 806,393	\$ 57,888
Investissements	1,178	273,546	274,724	271,915
Découvert bancaire	-	-	-	(194,986)
	\$ 726,184	\$ 354,933	\$ 1,081,117	\$ 134,817

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)****NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES****30 AVRIL 2020**

1. STATUT ET NATURE DES ACTIVITÉS

L'Université, 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.

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 NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2020

2. PRINCIPALES PRATIQUES COMPTABLES (SUITE)

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 au 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 placements 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.

INVESTISSEMENTS

Les investissements sont comptabilisés au coût amorti. Les investissements sont des dépôts à terme ayant une échéance de moins d'un an.

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.

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:

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2020

2. PRINCIPALES PRATIQUES COMPTABLES (SUITE)

IMMOBILISATIONS (SUITE)

Pavé	12 ans
Édifices	40 ans
Mobiliers et équipements	5 ans - 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.

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 titre que l'actif immobilisé auxquelles 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.

COLLÈGE DE HEARST (UNIVERSITÉ DE HEARST)

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2020

2. PRINCIPALES PRATIQUES COMPTABLES (SUITE)

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.

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.

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2020

3. ENCAISSE

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2020 Total	2019 Total
Fonctionnement général	\$ 725,006	\$ -	\$ 725,006	\$ 2,934
Fonds fiduciaire d'initiative	-	80,676	80,676	54,278
Fonds de l'aide financière	-	711	711	676
	\$ 725,006	\$ 81,387	\$ 806,393	\$ 57,888

4. INVESTISSEMENTS

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2020 Total	2019 Total
Fonctionnement général	\$ 1,178	\$ -	\$ 1,178	\$ 1,177
Fonds fiduciaire d'initiative	-	215,701	215,701	213,481
Fonds de l'aide financière	-	57,845	57,845	57,257
	\$ 1,178	\$ 273,546	\$ 274,724	\$ 271,915

Les investissements constituent d'épargne stable à la Caisse populaire Alliance Limitée, intérêts quotidiens, payables mensuellement sur le solde minimum journalier du montant investi.

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2020

5. COMPTES À RECEVOIR

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2020 Total	2019 Total
Fonctionnement général				
Comptes clients	\$ 319,875	\$ -	\$ 319,875	\$ 107,480
Provision pour mauvaises créances	(28,369)	-	(28,369)	(40,601)
Subventions à recevoir	72,030	-	72,030	311,999
TVH à recevoir	5,891	-	5,891	52,204
Fonds fiduciaire d'initiative				
Intérêts à recevoir	-	5,673	5,673	10,289
	<u>\$ 369,427</u>	<u>\$ 5,673</u>	<u>\$ 375,100</u>	<u>\$ 441,371</u>

La valeur comptable des comptes clients sur laquelle la provision pour mauvaises créances est calculée est de \$28,369 (2019 - \$40,601).

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2020

6. PLACEMENTS À LONG TERME

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2020 Total	2019 Total
Fonctionnement générale				
Dépôt à terme Caisse populaire Alliance Limitée, intérêts de 2.1%, échéance en juillet 2021	\$ 79,776	\$ -	\$ 79,776	\$ 78,135
Fond Fiducie Financière Éclipse	52,139	-	52,139	52,858
Fonds fiduciaire d'initiative				
Actions diverses avec CIBC Wood Gundy	-	692,405	692,405	802,733
Actions diverses avec Desjardins Valeurs Mobilières	-	445,512	445,512	495,342
Dépôts à terme avec Caisse populaire Alliance Limitée, intérêts de 1.5%, 1.65% et 2.2% échéances en juin 2021, en mai 2021, en février 2023 et en décembre 2024	-	959,581	959,581	946,696
	\$ 131,915	\$ 2,097,498	\$ 2,229,413	\$ 2,375,764

7. IMMOBILISATIONS

	Coût	Amortis- sement cumulé	2020 Net	2019 Net
Terrain	\$ 120,444	\$ -	\$ 120,444	\$ 120,444
Pavé	251,323	232,882	18,441	36,491
Édifices	13,520,167	4,501,568	9,018,599	9,518,088
Mobiliers et équipements	2,346,045	1,887,313	458,732	488,871
Améliorations locatives	329,223	322,104	7,119	11,302
Véhicule	47,175	4,718	42,457	17,720
	\$ 16,614,377	\$ 6,948,585	\$ 9,665,792	\$ 10,192,916

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2020

8. DÉCOUVERT BANCAIRE

Le découvert bancaire, d'un maximum de \$1,000,000 au taux préférentiel plus 0.5%, est garanti par une cession générale des créances. Le découvert bancaire n'est pas utilisé au 30 avril 2020 (2019 - \$194,986).

9. COMPTES À PAYER ET FRAIS COURUS

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2020 Total	2019 Total
Comptes à payer	\$ 460,222	\$ -	\$ 460,222	\$ 444,826
Frais et intérêts courus	31,083	-	31,083	23,700
Salaires et retenues à payer	1,557	-	1,557	50,886
Innovanor	79,298	-	79,298	18,320
	\$ 572,160	\$ -	\$ 572,160	\$ 537,732

10. REVENUS REPORTÉS

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2020 Total	2019 Total
Subventions	\$ 375,995	\$ -	\$ 375,995	\$ 347,323
Dépôts sur locations	1,800	-	1,800	400
Programme étudiants réfugiés	23,823	-	23,823	15,125
Autres	18,126	-	18,126	29,226
Rénovations des installations	-	253,600	253,600	64,000
	\$ 419,744	\$ 253,600	\$ 673,344	\$ 456,074

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2020

11. SUBVENTIONS EN CAPITAL REPORTÉES

	2020	2019
Les subventions en capital reçues sont capitalisées et amorties au même titre que les immobilisations auxquelles elles se rapportent.		
Solde au début	\$ 3,880,236	\$ 2,483,532
Reçues durant l'exercice	122,997	1,511,872
Amorties durant l'exercice	<u>(116,677)</u>	<u>(115,168)</u>
	\$ 3,886,556	\$ 3,880,236
Composées de:		
Dons	\$ 604,836	\$ 561,763
Rénovations des installations	1,808,713	1,802,421
Centre d'archives	<u>1,473,007</u>	<u>1,516,052</u>
	\$ 3,886,556	\$ 3,880,236

12. DETTE À LONG TERME

	2020	2019
Emprunts remboursés durant l'année	\$ -	\$ 104,987
Emprunt hypothécaire pour le Campus de Timmins, Caisse populaire Alliance Limitée, 4.25%, remboursable par versements mensuels de \$18,802, principal et intérêts, garanti par une convention de sûreté générale, des certificats de dépôts, des épargnes à terme et de plus des immobilisations ayant une valeur comptable nette totale de \$2,730,932, échéant en février 2023	2,336,594	2,462,159
Emprunt pour le Campus de Hearst, Caisse populaire Alliance Limitée, 4.15%, remboursable par versements mensuels de \$744, principal et intérêt, garanti par l'immeuble ayant une valeur comptable de \$5,023,238, échéant en août 2021	77,323	82,917
Emprunt pour la résidence de Timmins, Ami-e-s du collège, 5%, remboursable par versement annuel de \$6,500, principal et intérêt, échéant en juillet 2028	46,000	50,000

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2020

12. DETTE À LONG TERME (SUITE)

	2020	2019
Emprunt hypothécaire pour la résidence de Timmins, Caisse populaire Alliance Limitée, 4%, remboursable par versements mensuels de \$1,415, principal et intérêts, garanti par l'immeuble ayant une valeur comptable de \$956,736, échéant en juin 2021	257,424	263,960
Emprunt hypothécaire pour le campus de Hearst, Caisse populaire Alliance Limitée, 4.15%, remboursable par versements mensuels de \$1,196, principal et intérêts, garanti par l'immeuble ayant une valeur comptable de \$5,023,238, échéant en août 2021	146,954	155,019
Emprunt pour un véhicule, Ford Credit, 0%, remboursable par versements mensuels de \$812, garanti par le véhicule ayant une valeur comptable de \$42,457, échéant en février 2025	47,081	-
	2,911,376	3,119,042
Portion à court terme	164,800	161,100
	\$ 2,746,576	\$ 2,957,942

Les versements des cinq prochains exercices se chiffrent à :

2021	\$ 164,800
2022	171,460
2023	178,400
2024	185,650
2025	191,600
2026 et subséquent	2,019,466
	\$ 2,911,376

L'Université respecte les conditions associées aux prêts en date de fin d'année.

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2020

13. VIREMENTS ENTRE LES FONDS

	Opérations universitaires	Opérations des immeubles	Fonds de Capital
ENTRÉES			
Administration de l'immeuble	\$ -	\$ 246,920	\$ -
Dépenses en capital de l'exercice net	-	-	40,516
Subventions en capital reportées	116,677	-	-
Subventions rénovations des installations et autres	151,000	-	-
	<u>267,677</u>	<u>246,920</u>	<u>40,516</u>
SORTIES			
Achat d'immobilisation net	40,516	-	-
Administration de l'immeuble	246,920	-	-
Amortissement des subventions en capital reportées	-	-	116,677
Subventions rénovations des installations et autres	-	-	151,000
	<u>287,436</u>	<u>-</u>	<u>267,677</u>
VIREMENTS NETS ENTRE LES FONDS	\$ (19,759)	\$ 246,920	\$ (227,161)

14. FONDS EN FIDUCIE

- (a) L'Université 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).
- (b) L'Université détient un compte un fiducie pour des employés. Ce compte s'élève à \$67,635 en date de fin d'année.

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2020

15. TRANSACTIONS AVEC LES APPARENTÉS

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

Durant l'exercice, Innovanor a effectué des services pour des projets spéciaux à l'Université pour une somme de \$315,798 en frais professionnels (2019 - \$209,573).

Au 30 avril 2020, l'Université a un compte à payer à Innovanor de \$79,298 (2019 - \$18,320).

16. ENGAGEMENTS

- (a) Les versements relatifs à un contrat de location d'équipement, des contrats de location de locaux et contrat d'entretien sont les suivants :

2021	\$ 194,818
2022	166,836
2023	<u>16,886</u>
	<u>\$ 378,540</u>

- (b) L'Université a signé des contrats de location pour des appartements à Timmins. Les montants varient en fonction de l'utilisation. Un contrat termine en 2021 et les autres peuvent être terminés à la discrétion de l'Université.

- (c) L'Université est garante de la ligne de crédit d'Innovanor du montant de \$25,000.

17. COVID-19

Le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a déclaré la Covid-19 une pandémie mondiale. Les effets des enjeux économiques potentiels pour l'environnement de l'Université et pour les marchés globaux, de possibles perturbations dans les chaînes d'approvisionnement et de mesures prises à divers niveaux du gouvernement pour limiter la propagation du virus (telles les restrictions de voyages, les fermetures des opérations non essentielles municipales et privées, l'imposition de la quarantaine et la distanciation sociale) pourraient avoir un impact significatif sur les opérations de l'Université. Les impacts principaux de cette éclosion sur l'Université sont les suivants : les restrictions de voyage ont fait que les étudiants internationaux n'ont pas pu se déplacer au Canada pour suivre leur cours comme prévu pour la session d'automne 2020. Ceci diminuera les revenus des frais de scolarité ainsi que les revenus des résidences pour l'automne 2020 et même chose pour la session de l'hiver 2021 si les restrictions de voyage sont toujours en maintenus.

**COLLÈGE DE HEARST
(UNIVERSITÉ DE HEARST)****NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES****30 AVRIL 2020**

18. DÉPENDANCE ÉCONOMIQUE

L'Université reçoit du financement de la part du Ministère des Collèges et Universités de l'Ontario. Son opération dépend de la continuité de ce financement.

19. INSTRUMENTS FINANCIERS

L'Université est exposée aux risques liés aux placements, de crédit et de liquidité compte tenu de certains de ses 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 retrouve 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 faible 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 faible 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 \$736,960 (2019 - \$893,818). 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.

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

REVENUS D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020

	Budget (non audité)	2020	2019
SUBVENTIONS			
Financement de base	\$ 424,500	\$ 417,889	\$ 424,506
Nord de l'Ontario	483,168	483,179	483,179
Bilinguisme	802,557	802,557	802,557
Fonds pour les programmes en français	911,000	910,000	911,000
Performance	569,500	576,111	569,494
Taxes municipales	6,150	6,263	6,163
Besoins spéciaux / Santé mentale	165,198	171,958	176,039
Sécurité sur le campus	50,098	100,189	50,094
Extraordinaire	604,558	604,558	604,558
Fonds d'accès	416,096	402,615	478,653
	<u>4,432,825</u>	<u>4,475,319</u>	<u>4,506,243</u>
AUTRES SUBVENTIONS			
Subventions ponctuelles	292,348	598,830	791,487
Consortium national de formation en santé	406,890	407,487	428,257
	<u>699,238</u>	<u>1,006,317</u>	<u>1,219,744</u>
FRAIS DE SCOLARITÉ			
Scolarité	475,020	442,090	571,701
Scolarité étudiants internationaux	628,200	804,414	376,272
Autres frais	277,750	365,112	238,752
	<u>1,380,970</u>	<u>1,611,616</u>	<u>1,186,725</u>
Remboursements de frais de scolarité	(45,000)	(102,506)	(62,350)
Recouvrement étudiants internationaux	(84,250)	(83,178)	(46,322)
	<u>1,251,720</u>	<u>1,425,932</u>	<u>1,078,053</u>
AUTRES REVENUS			
Contrat de service	-	137,463	-
Divers	52,710	141,544	56,966
Intérêts	2,000	1,803	2,091
Le Grappin	25,000	28,037	25,929
Recouvrement de dépenses	51,392	55,184	50,331
	<u>131,102</u>	<u>364,031</u>	<u>135,317</u>
PERTE SUR LA DISPOSITION D'ACTIF INCORPOREL	<u>-</u>	<u>(14,756)</u>	<u>-</u>
TOTAL DES REVENUS	<u>\$ 6,514,885</u>	<u>\$ 7,256,843</u>	<u>\$ 6,939,357</u>

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

DÉPENSES D'EXPLOITATION: OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020

	Budget (non audité)	2020	2019
ADMINISTRATION GÉNÉRALE			
Avantages sociaux	\$ 212,980	\$ 206,274	\$ 202,117
Divers	4,000	6,962	4,742
Frais d'administration	32,000	36,336	32,141
Frais de déplacements	65,000	52,960	71,816
Frais bancaires et frais d'intérêt	17,000	12,837	38,654
Frais de consultation	72,300	77,203	-
Honoraires professionnels	40,000	41,012	42,060
Location d'équipement et photocopies	6,500	6,559	7,218
Recouvrement de mauvaises créances	-	(9,379)	(6,525)
Papeterie et timbres	5,000	3,605	5,052
Salaires	1,013,675	1,059,570	1,023,350
Services informatique	4,872	5,111	4,546
Taxes municipales	9,750	11,025	9,750
Téléphone	20,620	13,353	14,863
	1,503,697	1,523,428	1,449,784
PROMOTION ET RECRUTEMENT			
Avantages sociaux	54,500	65,659	57,613
Frais de déplacements	40,000	26,246	31,191
Promotions et recrutement	141,500	107,645	162,137
Salaires	307,844	297,285	276,572
	543,844	496,835	527,513

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

DÉPENSES D'EXPLOITATION: OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020

	Budget (non audité)	2020	2019
ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE			
Avancement et formation professionnelle	86,900	60,153	50,042
Avantages sociaux	355,526	346,017	361,668
Centre de français	57,443	64,788	46,279
Centre d'intégration des acquis	22,191	44,420	105,809
Divers	1,300	890	413
Frais de déplacements et d'embauche	228,593	149,169	143,855
Fonds d'aide à la recherche et à la création	25,000	23,870	22,929
Fournitures et papeterie	9,000	7,089	8,809
Location d'équipement et photocopies	25,000	26,233	28,871
Matériel didactique	3,000	2,807	4,117
Moniteurs et conférenciers	5,000	5,808	3,546
Perfectionnement	-	-	12,427
Personnel enseignant plein temps	1,211,921	1,214,364	1,345,223
Personnel enseignant temps partiel	532,000	560,540	323,472
Secrétaires et techniciens	222,477	274,596	217,021
Service informatique	23,750	20,958	34,529
Téléphone	26,250	19,770	28,258
	2,835,351	2,821,472	2,737,268
BIBLIOTHÈQUE			
Audio visuel et informatique	4,800	6,860	-
Avantages sociaux	18,009	18,890	17,814
Fournitures et reliures	700	178	44
Livres et ressources	48,500	59,311	51,674
Salaires	90,559	94,654	90,559
	162,568	179,893	160,091
CAMPUS DE TIMMINS			
Assurances	1,650	2,082	1,601
Chauffage	13,725	11,367	9,622
Divers	1,000	121	681
Eau et électricité	25,000	26,348	23,372
Entretien et réparations	71,250	72,140	64,497
Papeterie et timbres	1,500	1,006	1,413
Sécurité	30,000	-	-
Téléphone	9,000	8,448	8,183
	153,125	121,512	109,369

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

DÉPENSES D'EXPLOITATION: OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020

	Budget (non audité)	2020	2019
CAMPUS DE KAPUSKASING			
Chauffage	4,295	3,054	3,437
Divers	1,000	-	218
Eau et électricité	4,450	3,581	4,929
Entretien et réparations	18,100	10,018	18,178
Loyer	95,900	88,414	101,517
Papeterie et timbres	2,000	993	1,076
Téléphone	9,000	10,209	9,477
	134,745	116,269	138,832
AUTRES DÉPENSES			
Activités étudiantes	72,500	74,054	59,627
Carrefour d'apprentissage	5,000	4,568	2,875
Centre d'archive	85,000	85,000	-
Collation des grades	5,000	4,737	5,635
Consortium national de formation en santé	179,000	204,738	359,195
Projets d'été et jeunes stagiaires	104,241	74,765	72,961
Projets spéciaux	43,279	165,137	336,848
Réceptions et réunions	4,500	3,564	4,559
Santé mentale	25,000	35,182	23,832
Sécurité sur le campus	100,098	98,508	42,983
Véhicule	5,000	2,947	1,291
	628,618	753,200	909,806
BOURSES ET AIDES AUX ÉTUDIANTS	242,000	319,543	199,658
TOTAL DES DÉPENSES	6,203,948	6,332,152	6,232,321
SURPLUS D'EXPLOITATION: OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES	\$ 310,937	\$ 924,691	\$ 707,034

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

REVENUS D'EXPLOITATION: OPÉRATIONS DES IMMEUBLES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020

	Budget (non audité)	2020	2019
LOCATIONS			
Collège Boréal	\$ 213,309	\$ 213,308	\$ 212,790
Conseil scolaire publique du Nord-Est	54,996	54,884	54,833
Divers	3,025	5,223	5,244
Gymnase	9,300	7,658	12,636
Résidences	334,847	300,283	166,287
	<u>615,477</u>	<u>581,356</u>	<u>451,790</u>
AUTRES REVENUS			
Divers	<u>1,000</u>	<u>3,555</u>	<u>19,512</u>
TOTAL DES REVENUS	<u>\$ 616,477</u>	<u>\$ 584,911</u>	<u>\$ 471,302</u>

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

DÉPENSES D'EXPLOITATION: OPÉRATIONS DES IMMEUBLES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020

	Budget (non audité)	2020	2019
ADMINISTRATION GÉNÉRALE			
Ascenseur	\$ -	\$ -	\$ 41
Assurances	49,512	53,591	48,515
Avantages sociaux	65,207	72,037	63,499
Salaires	248,884	255,304	261,645
Taxes municipales	4,950	5,985	8,607
	<u>368,553</u>	<u>386,917</u>	<u>382,307</u>
ENTRETIEN, RÉPARATIONS ET LOCATION			
Améliorations - accès	15,000	12,439	32,378
Chauffage	46,700	38,043	45,906
Déneigement	10,000	15,772	10,822
Divers	6,400	2,840	3,159
Eau et électricité	57,150	59,379	61,964
Effets de conciergerie	25,683	28,336	29,468
Entretien et réparations	35,700	27,128	55,665
Entretien et réparations - résidences	12,500	28,777	69,880
Location - Campus Hearst	96,900	103,947	12,580
Location - Campus Kapuskasing	-	91,939	-
Location - Campus Timmins	72,675	23,856	-
Projets spéciaux	20,000	12,458	9,092
	<u>398,708</u>	<u>444,914</u>	<u>330,914</u>
TOTAL DES DÉPENSES	<u>767,261</u>	<u>831,831</u>	<u>713,221</u>
DÉFICIT D'EXPLOITATION: OPÉRATIONS DES IMMEUBLES	\$ (150,784)	\$ (246,920)	\$ (241,918)

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

FONDS FIDUCIAIRE D'INITIATIVE POUR LES ÉTUDIANTES ET LES ÉTUDIANTS

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020

	OSOTF Phase I	OSOTF Phase II	OTSS III	2020 Total	2019 Total
REVENUS					
Revenus nets des placements	\$ 64,281	\$ 1,885	\$ 21,716	\$ 87,882	\$ 69,108
Gains (pertes) non réalisé(e)s sur les placements	(134,728)	-	(37,659)	(172,387)	102,965
	(70,447)	1,885	(15,943)	(84,505)	172,073
DÉBOURSÉS					
Aide financière accordée	25,000	5,000	5,000	35,000	68,300
SURPLUS (DÉFICIT) DES FONDS					
	(95,447)	(3,115)	(20,943)	(119,505)	103,773
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	\$ 411,582	\$ 19,547	\$ 85,552	\$ 516,681	\$ 412,908
SURPLUS (DÉFICIT) DES FONDS					
	(95,447)	(3,115)	(20,943)	(119,505)	103,773
SOLDE À LA FIN	316,135	16,432	64,609	397,176	516,681
ACTIF NET					
	\$ 1,316,135	\$ 178,932	\$ 776,307	\$ 2,271,374	\$ 2,390,879
TOTAL À LA FIN RÉPARTI COMME SUIT:					
Encaisse	\$ 36,626	\$ 4,859	\$ 39,191	\$ 80,676	\$ 54,278
Investissements	91,714	-	123,987	215,701	213,481
Comptes à recevoir	3,158	1,108	1,407	5,673	10,289
Placements à long terme	1,213,758	208,965	674,775	2,097,498	2,244,771
Dûs inter-fonds	(29,121)	(36,000)	(63,053)	(128,174)	(131,940)
Valeur marchande	\$ 1,316,135	\$ 178,932	\$ 776,307	\$ 2,271,374	\$ 2,390,879
Valeur au coût	\$ 1,035,266	\$ 178,932	\$ 706,657	\$ 1,920,855	\$ 1,870,162
AIDE FINANCIÈRE ACCORDÉE DURANT L'EXERCICE					
	63 Bourses	11 Bourses	12 Bourses	86 Bourses	177 Bourses

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

FONDS DE CAPITAL

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020

	2020	2019
REVENUS		
Subvention construction à Timmins	\$ 151,000	\$ 151,000
Subventions en capital reportées	116,677	115,168
Pertes sur disposition d'immobilisations	(36,261)	-
	<u>231,416</u>	<u>266,168</u>
DÉBOURSÉS		
Intérêts sur dette à long terme	122,564	106,607
Amortissement des immobilisations	430,148	420,616
	<u>552,712</u>	<u>527,223</u>
DÉFICIT DU FONDS	(321,296)	(261,055)
ACTIF NET AU DÉBUT	1,016,349	731,330
VIREMENTS ENTRE LES FONDS	<u>(227,161)</u>	<u>546,074</u>
ACTIF NET À LA FIN	<u>\$ 467,892</u>	<u>\$ 1,016,349</u>
	2020	2019
DÉPENSES EN CAPITAL DE L'EXERCICE		
Améliorations aux édifices et terrain	\$ -	\$ 2,256,085
Mobiliers et équipement	6,796	57,767
Matériel informatique	26,814	10,262
Véhicule	47,175	-
Projets en cours	82,728	-
	<u>163,513</u>	<u>2,324,114</u>
Moins:		
Subventions en capital reportées	<u>122,997</u>	<u>1,511,872</u>
	<u>\$ 40,516</u>	<u>\$ 812,242</u>

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

FONDS DE L'AIDE FINANCIÈRE

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2020

	Bourses personnalisées	Bourses des anciennes et anciens	2020 Total	2019 Total
REVENUS				
Donations	\$ -	\$ 8,070	\$ 8,070	\$ 9,020
Intérêts	624	-	624	671
	624	8,070	8,694	9,691
DÉBOURSÉS				
Bourses accordées	1,000	9,350	10,350	15,350
DÉFICIT DES FONDS	(376)	(1,280)	(1,656)	(5,659)
ACTIF NET AU DÉBUT	50,933	1,943	52,876	58,535
ACTIF NET À LA FIN	\$ 50,557	\$ 663	\$ 51,220	\$ 52,876
RÉPARTIS COMME SUIVANT:				
Encaisse	\$ 711	\$ -	\$ 711	\$ 676
Investissements	57,845	-	57,845	57,257
Dûs inter-fonds	(7,999)	663	(7,336)	(5,057)
	50,557	663	51,220	52,876
 Détenue en fiducie	 \$ 47,000	 \$ -	 \$ 47,000	 \$ 47,000
Usage courant	3,557	663	4,220	5,876
	\$ 50,557	\$ 663	\$ 51,220	\$ 52,876