UNIVERSITÉ DE HEARST

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT ET ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS

30 AVRIL 2026

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 d'administration de l'Université de Hearst

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers non consolidés ci-joints de l'Université de Hearst, qui comprennent l'état de la situation financière non consolidée au 30 avril 2026, 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 de l'Université de Hearst au 30 avril 2026, 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 de l'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.

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.

Baker Tilly HKC is a member of Baker Tilly Canada Cooperative, which is a member of the global network of Baker Tilly International Limited. All members of Baker Tilly Canada Cooperative and Baker Tilly International Limited are separate and independent legal entities.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (SUITE)

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 influer 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;
- 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.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (SUITE)

- 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
Experts-comptables autorisés
Le 7 octobre 2026

UNIVERSITÉ DE HEARST

ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS

30 AVRIL 2026

Opérations non consolidées	1 - 2
Évolution de l'actif net non consolidé	3
Situation financière non consolidée	4
Flux de trésorerie non consolidé	5
Notes complémentaires non consolidées	6 - 18
Revenus d'exploitation : opérations universitaires	19
Dépenses d'exploitation : opérations universitaires	20 - 22
Revenus d'exploitation : opérations des immeubles	23
Dépenses d'exploitation : opérations des immeubles	24
Fonds de capital	25
Fonds fiduciaire d'initiative pour les étudiantes et les étudiants	26
Fonds de l'aide financière	27

UNIVERSITÉ DE HEARST

OPÉRATIONS NON CONSOLIDÉES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	Exploitation			Fonds à usage spécifique					
	Opérations universitaires	Opérations des immeubles	Sous-total	Fonds de capital	Fonds fiduciaire d'initiative	Fonds de l'aide financière	Sous-total	2026 Total	2025 Total
REVENUS									
Subventions	$ 6,510,451	$ -	$ 6,510,451	$ 440,730	$ -	$ -	$ 440,730	$ 6,951,181	$ 5,057,751
Autres subventions	1,902,863	-	1,902,863	-	-	-	-	1,902,863	3,534,775
Frais de scolarité	2,926,474	-	2,926,474	-	-	-	-	2,926,474	2,757,543
Locations	-	582,564	582,564	-	-	-	-	582,564	492,829
Autres	510,881	2,430	513,311	-	-	47,134	47,134	560,445	468,701
Placements	-	-	-	-	301,255	653	301,908	301,908	221,032
Gains non réalisés sur les placements	-	-	-	-	155,896	-	155,896	155,896	33,944
	11,850,669	584,994	12,435,663	440,730	457,151	47,787	945,668	13,381,331	12,566,575

UNIVERSITÉ DE HEARST

OPÉRATIONS NON CONSOLIDÉES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	Exploitation			Fonds à usage spécifique					
	Opérations universitaires	Opérations des immeubles	Sous-total	Fonds de capital	Fonds fiduciaire d'initiative	Fonds de l'aide financière	Sous-total	2026 Total	2025 Total
DÉPENSES									
Administration générale	2,933,736	448,816	3,382,552	332,454	-	-	332,454	3,715,006	4,221,312
Promotion et recrutement	422,229	-	422,229	-	-	-	-	422,229	507,362
Enseignement et recherche	4,677,563	-	4,677,563	-	-	-	-	4,677,563	4,781,445
Bibliothèque	286,614	-	286,614	-	-	-	-	286,614	264,986
Entretien, réparations et location	-	324,305	324,305	68,204	-	-	68,204	392,509	383,413
Intérêts sur dette à long terme	-	-	-	107,536	-	-	107,536	107,536	119,745
Campus de Timmins	107,845	-	107,845	160,016	-	-	160,016	267,861	256,288
Campus de Kapuskasing	143,178	-	143,178	14,182	-	-	14,182	157,360	169,407
Autres	1,276,766	-	1,276,766	-	-	-	-	1,276,766	901,102
Bourses et aides aux étudiants	572,762	-	572,762	-	60,201	14,500	74,701	647,463	565,085
	10,420,693	773,121	11,193,814	682,392	60,201	14,500	757,093	11,950,907	12,170,145
SURPLUS (DÉFICIT) DES FONDS	$ 1,429,976	$ (188,127)	$ 1,241,849	$ (241,662)	$ 396,950	$ 33,287	$ 188,575	$ 1,430,424	$ 396,430

UNIVERSITÉ DE HEARST

ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET NON CONSOLIDÉ

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	Exploitation		Fonds à usage spécifique						
			Fonds de capital		Fonds fiduciaire et de l'aide financière				
	Non affecté	Sous-total	Investi en immobi-lisation	Non affecté	Affecté à l'interne	Fonds de dotation	Sous-total	2026 Total	2025 Total
ACTIF NET AU DÉBUT	$ 8,644,428	$ 8,644,428	$ 3,511,018	$ (5,070,532)	$ 1,273,983	$ 1,921,198	$ 1,635,667	$ 10,280,095	$ 9,883,665
Surplus (déficit) des fonds	1,241,849	1,241,849	(241,662)	-	430,237	-	188,575	1,430,424	396,430
Transferts	108,307	108,307	(108,307)	-	11,000	(11,000)	(108,307)	-	-
Interfonds éliminés	(5,070,532)	(5,070,532)	-	5,070,532	-	-	5,070,532	-	-
ACTIF NET À LA FIN	$ 4,924,052	$ 4,924,052	$ 3,161,049	$ -	$ 1,715,220	$ 1,910,198	$ 6,786,467	$ 11,710,519	$ 10,280,095

UNIVERSITÉ DE HEARST

SITUATION FINANCIÈRE NON CONSOLIDÉE

30 AVRIL 2026

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2026 Total	2025 Total
ACTIF				
ACTIF À COURT TERME				
Encaisse et autres trésoreries (Note 3)	$ 7,286,671	$ 235,804	$ 7,522,475	$ 5,547,644
Comptes à recevoir (Note 4)	1,034,458	10,632	1,045,090	995,201
Frais payés d'avance	161,647	-	161,647	89,214
Placements à court terme	51,000	630,477	681,477	311,209
Dûs inter-fonds (Note 5)	77,714	(77,714)	-	-
	8,611,490	799,199	9,410,689	6,943,268
PLACEMENTS À LONG TERME (Note 6)	-	2,826,219	2,826,219	2,863,951
IMMOBILISATIONS (Note 7)	-	14,094,449	14,094,449	14,060,967
PROJETS DE CONSTRUCTION EN COURS	-	62,774	62,774	36,692
	$ 8,611,490	$ 17,782,641	$ 26,394,131	$ 23,904,878
PASSIF				
PASSIF À COURT TERME				
Comptes à payer et frais courus (Note 9)	$ 634,999	$ -	$ 634,999	$ 629,184
Revenus reportés (Note 10)	3,052,439	-	3,052,439	2,429,173
Portion courante de la dette à long terme (Note 6)	-	172,827	172,827	153,118
	3,687,438	172,827	3,860,265	3,211,475
CONTRIBUTIONS EN CAPITAL REPORTÉES (Note 11)	-	9,416,396	9,416,396	8,846,568
DETTE À LONG TERME (Note 12)	-	1,406,951	1,406,951	1,566,740
	3,687,438	10,996,174	14,683,612	13,624,783
ACTIF NET				
Affecté à l'interne (Note 13)	-	1,715,220	1,715,220	1,273,983
Investi en immobilisations	-	3,161,049	3,161,049	3,511,018
Non affecté	4,924,052	-	4,924,052	3,573,896
Reçu à titre de fonds de dotation (Note 14)	-	1,910,198	1,910,198	1,921,198
	4,924,052	6,786,467	11,710,519	10,280,095
	$ 8,611,490	$ 17,782,641	$ 26,394,131	$ 23,904,878

ENGAGEMENTS (Note 17)

UNIVERSITÉ DE HEARST

FLUX DE TRÉSORERIE NON CONSOLIDÉ

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2026 Total	2025 Total
EXPLOITATION				
Surplus des fonds	$ 1,241,849	$ 188,575	$ 1,430,424	$ 396,430
Postes ne comportant aucun mouvement de liquidités:				
Amortissement des subventions en capital reportées	-	(289,730)	(289,730)	(258,824)
Amortissement des immobilisations	-	574,856	574,856	524,283
Gains non réalisés sur les placements	-	(155,896)	(155,896)	(33,944)
Changements des :				
Comptes à recevoir	(51,354)	1,465	(49,889)	(142,140)
Frais payés d'avance	(72,433)	-	(72,433)	4,314
Comptes à payer et frais courus	5,815	-	5,815	197,751
Revenus reportés	643,481	(20,215)	623,266	1,340,566
Dûs inter-fonds	95,921	(95,921)	-	-
	1,863,279	203,134	2,066,413	2,028,436
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Achats des placements	-	(214,089)	(214,089)	(52,418)
Retraits des placements	37,449	-	37,449	-
Acquisition d'immobilisations	-	(571,646)	(571,646)	(1,643,065)
Acquisition de projet en cours	-	(62,774)	(62,774)	-
	37,449	(848,509)	(811,060)	(1,695,483)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Remboursement de la dette à long terme	-	(140,080)	(140,080)	(525,614)
Subventions en capital reportées reçues	-	859,558	859,558	942,585
	-	719,478	719,478	416,971
AUGMENTATION DES LIQUIDITÉS	1,900,728	74,103	1,974,831	749,924
LIQUIDITÉS AU DÉBUT	5,385,943	161,701	5,547,644	4,797,720
LIQUIDITÉS À LA FIN	$ 7,286,671	$ 235,804	$ 7,522,475	$ 5,547,644

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

1. STATUT ET NATURE DES ACTIVITÉS

L'Université de Hearst, constituée en vertu de la Loi sur les sociétés commerciales ontariennes, est une société sans but lucratif qui possède et gère un établissement 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 états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif de la Partie III du manuel de CPA Canada et comprennent les principales méthodes comptables suivantes :

COMPTABILITÉ PAR FONDS

L'Université de Hearst 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 de Hearst, 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 (« Innovanor »), est un organisme sans but lucratif en vertu de la Loi ontarienne sur les personnes morales et est contrôlé par l'Université de Hearst.

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.

L'Université de Hearst a choisi de ne pas consolider cette entité contrôlée et de présenter plutôt les informations exigées à la note 16.

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

2. PRINCIPALES PRATIQUES COMPTABLES (SUITE)

CONSTATATION DES REVENUS

L'Université de Hearst 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 à recevoir, si les montants peuvent faire l'objet d'une estimation raisonnable et que leur réception est raisonnablement assurée.

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'acquisition ou à la construction 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, les revenus de placements et autres revenus sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel ils sont reçus.

Les promesses de dons ne sont comptabilisées qu'une fois reçues compte tenu du caractère incertain de leur perception.

Les frais de scolarité sont constatés à titre de revenus dans l'exercice au cours duquel les cours sont offerts.

Les revenus de location sont constatés dans l'exercice au cours duquel les biens ou services sont fournis. Les sommes reçues d'avance sont présentées à titre de revenus reportés.

ENCAISSE ET AUTRES TRÉSORERIES

L'encaisse et autres trésoreries sont comptabilisées au coût amorti. Les autres trésoreries sont des épargnes pouvant être liquidées sur demande.

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

2. PRINCIPALES PRATIQUES COMPTABLES (SUITE)

PLACEMENTS À LONG TERME

Les placements sont administrés par des gestionnaires externes conformément aux politiques de placement de l'Université de Hearst.

Les placements cotés sur un marché actif sont évalués à la juste valeur et les variations de valeur sont comptabilisées aux résultats sous la rubrique « gains non réalisés sur les placements ».

Les placements à revenu fixe sont comptabilisés au coût amorti, sauf lorsqu'une moins-value durable est constatée, auquel cas leur valeur comptable est ramenée à leur juste valeur.

Les placements venant à échéance dans les douze mois suivant la date de clôture sont présentés à titre d'actif à court terme.

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 :

Édifices	40 ans
Améliorations locatives	10 ans
Mobiliers et équipements	5 à 20 ans
Pavé	12 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.

CONTRIBUTIONS EN CAPITAL REPORTÉES

Les apports affectés à l'acquisition ou à la construction d'immobilisations sont comptabilisés à titre de subventions en capital reportées. Ces montants sont constatés aux revenus selon la même méthode et sur la même période que l'amortissement des immobilisations auxquelles ils se rapportent.

APPORTS DE BIENS ET SERVICES

Les apports reçus sous forme de biens et de services ne sont pas constatés dans les états financiers, puisque leur juste valeur ne peut être déterminée de façon raisonnable.

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

2. PRINCIPALES PRATIQUES COMPTABLES (SUITE)

INSTRUMENTS FINANCIERS

L'Université de Hearst évalue initialement ses actifs et passifs financiers à la juste valeur ajustée du montant des coûts de transaction directement attribuables à l'instrument dans le cas d'un instrument financier qui ne sera pas évalué ultérieurement à la juste valeur.

Les instruments financiers entre apparentés qui ont été créés ou échangés dans des opérations entre apparentés, sauf pour les parties qui n'ont pas d'autre relation avec l'organisme qu'en leur qualité de membres de la direction, sont initialement évalués au coût. Le coût d'un instrument financier issu d'une opération entre apparentés dépend du fait que cet instrument est assorti ou non de modalités de remboursement.

L'Université de Hearst évalue ensuite ses actifs et passifs financiers au coût amorti, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif, qui sont évalués à leur juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées aux opérations.

Les instruments financiers évalués au coût amorti se composent de l'encaisse et autres trésoreries, les comptes à recevoir et les placements à court et long terme dans les dépôts à terme et le fonds en fiducie, 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.

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, l'amortissement des contributions en capital reportées ainsi que les frais courus.

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

3. ENCAISSE ET AUTRES TRÉSORERIES

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2026 Total	2025 Total
Fonctionnement général	$ 7,286,671	$ -	$ 7,286,671	$ 5,385,943
Fonds fiduciaire d'initiative	-	187,449	187,449	98,821
Fonds de l'aide financière	-	48,355	48,355	62,880
	$ 7,286,671	$ 235,804	$ 7,522,475	$ 5,547,644

4. COMPTES À RECEVOIR

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2026 Total	2025 Total
Fonctionnement général				
Comptes clients	$ 274,645	$ -	$ 274,645	$ 329,651
Provision mauvaises créances	(36,800)	-	(36,800)	(51,101)
Subventions à recevoir	699,062	-	699,062	575,749
TVH à recevoir	87,899	-	87,899	124,356
Innovanor	9,652	-	9,652	4,449
Fonds fiduciaire d'initiative				
Intérêts à recevoir	-	10,632	10,632	12,097
	$ 1,034,458	$ 10,632	$ 1,045,090	$ 995,201

La valeur comptable des comptes clients à l'égard desquels la provision pour mauvaises créances a été établie est de $36,800 (2025 - $51,101).

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

5. DÛS INTER-FONDS

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2026 Total	2025 Total
Fonctionnement général	$ 77,714	$ -	$ 77,714	$ 5,135,860
Fonds de capital	-	-	-	(5,070,532)
Fonds fiduciaire d'initiative	-	(284,927)	(284,927)	(224,729)
Fonds de l'aide financière	-	207,213	207,213	159,401
	$ 77,714	$ (77,714)	$ -	$ -

Les montants dus à/de fonds représentent des avances et des transferts internes entre les différents fonds de l'organisme. Ces soldes sont sans intérêt, ne comportent aucune modalité de remboursement déterminée et ne sont assortis d'aucune condition particulière ou garantie. Le règlement de ces montants est effectué selon les besoins opérationnels de l'organisme.

6. PLACEMENTS À LONG TERME

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2026 Total	2025 Total
Fonctionnement général				
Épargne à terme régulière de la Caisse populaire Alliance Limitée, intérêts de 3.15%, échéance en novembre 2026	$ 51,000	$ -	$ 51,000	$ 51,000
Fonds Fiducie Financière Éclipse	-	-	-	37,449
Fonds fiduciaire d'initiative				
Actions diverses avec Desjardins Valeurs Mobilières	-	2,722,350	2,722,350	2,375,446
Dépôts à terme avec la Caisse populaire Alliance Limitée, intérêts de 3.80%, 1.10%, 2.25% et 4.00% échéances en septembre 2026, en octobre 2026, en février 2027 et en juin 2027	-	734,346	734,346	711,265
Moins: portion à court terme	(51,000)	(630,477)	(681,477)	(311,209)
	$ -	$ 2,826,219	$ 2,826,219	$ 2,863,951

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

7. IMMOBILISATIONS

	Coût	Amortis-sement cumulé	2026 Net	2025 Net
Terrain	$ 124,229	$ -	$ 124,229	$ 124,229
Édifices	20,159,345	6,951,604	13,207,741	13,101,582
Améliorations locatives	329,223	329,223	-	-
Mobiliers et équipements	2,672,581	2,213,437	459,144	496,391
Pavé	489,279	276,406	212,873	234,046
Véhicule	142,566	52,104	90,462	104,719
	$ 23,917,223	$ 9,822,774	$ 14,094,449	$ 14,060,967

8. DÉCOUVERT BANCAIRE

Le découvert bancaire, d'un maximum de $1,000,000 au taux préférentiel, est garanti par une cession générale des créances. Le découvert bancaire n'est pas utilisé en fin d'année.

9. COMPTES À PAYER ET FRAIS COURUS

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2026 Total	2025 Total
Comptes à payer	$ 450,640	$ -	$ 450,640	$ 598,328
Frais et intérêts courus	163,139	-	163,139	30,856
Innovanor	21,220	-	21,220	-
	$ 634,999	$ -	$ 634,999	$ 629,184

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

10. REVENUS REPORTÉS

Les revenus reportés sont relatifs à des projets, services ou obligations qui seront réalisés au cours des exercices subséquents.

	Exploitation	Fonds à usage spécifique	2026 Total	2025 Total
Solde au début de l'exercice	$ 2,408,958	$ 20,215	$ 2,429,173	$ 1,088,607
Montant constaté à titre de revenus de l'exercice	(1,933,644)	-	(1,933,644)	(1,041,594)
Montants remboursés dans l'exercice	-	(20,215)	(20,215)	-
Montants reçus pour l'exercice ultérieur	2,577,125	-	2,577,125	2,382,160
	$ 3,052,439	$ -	$ 3,052,439	$ 2,429,173
Composé de :				
Dépôts sur locations	$ 11,266	$ -	$ 11,266	$ 10,000
Frais de scolarité reçus d'avance	2,193,667	-	2,193,667	1,561,355
Programme étudiants réfugiés	16,627	-	16,627	19,998
Rénovations des installations	-	-	-	20,215
Subventions	796,703	-	796,703	782,507
Autres	34,176	-	34,176	35,098
	$ 3,052,439	$ -	$ 3,052,439	$ 2,429,173

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

11. CONTRIBUTIONS EN CAPITAL REPORTÉES

Les contributions en capital reçues sont capitalisées et amorties au même titre que les immobilisations auxquelles elles se rapportent.

	2026	2025
Solde au début	$ 8,846,568	$ 8,162,807
Reçues durant l'exercice	859,558	942,585
Amorties durant l'exercice	(289,730)	(258,824)
	$ 9,416,396	$ 8,846,568
Composées de :		
Dons	$ 921,241	$ 679,241
Rénovations des installations	7,232,335	6,846,277
Centre d'archives	1,186,508	1,235,199
Véhicules	76,312	85,851
	$ 9,416,396	$ 8,846,568

12. DETTE À LONG TERME

	2026	2025
Emprunt pour le Campus de Timmins, Caisse populaire Alliance limitée, 5.71%, remboursable par versements mensuels de $21,009, principal et intérêts, garanti par une convention de sûreté générale et des immobilisations ayant une valeur comptable nette de $2,505,633, échéant en février 2029	$ 1,562,178	$ 1,696,958
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	17,600	22,900
	1,579,778	1,719,858
Portion à court terme	172,827	153,118
	$ 1,406,951	$ 1,566,740

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

12. DETTE À LONG TERME (SUITE)

Les versements des cinq prochains exercices se chiffrent à :

2027	$ 172,827
2028	182,910
2029	193,530
2030	198,400
2031	210,020
2031 et subséquent	622,091
	$ 1,579,778

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

13. AFFECTÉ À L'INTERNE

Les fonds grevés d'affectations internes représentent des montants que le conseil d'administration a alloués à des fins précises et se détaillent comme suit :

	Fonds à usage spécifique	
	2026	**2025**
Bourses		
Fonds fiduciaire d'initiative	$ 1,495,652	$ 1,098,702
Fonds de l'aide financière	219,568	175,281
	$ 1,715,220	$ 1,273,983

14. REÇU À TITRE DE FONDS DE DOTATION

L'actif net reçu à titre de fonds de dotation consiste en des donations grevées d'une affectation externe pour la distribution éventuelle de bourses. Le capital investi des donations doit être maintenu. Les revenus de placements réalisés sur le capital sont affectés à l'interne pour la remise de bourses. Les fonds de dotation sont inclus dans les fonds fiduciaires d'initiative pour les étudiantes et les étudiants et dans les fonds de l'aide financière.

	Fonds à usage spécifique	
	2026	**2025**
Fonds fiduciaire d'initiative	$ 1,874,198	$ 1,874,198
Fonds de l'aide financière	36,000	47,000
	$ 1,910,198	$ 1,921,198

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

15. FONDS EN FIDUCIE

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

16. TRANSACTIONS AVEC ENTITÉ CONTROLÉE NON CONSOLIDÉE

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

RÉSULTATS FINANCIERS CONDENSÉS

Situation financière au 30 avril	**2026**	**2025**
Actif		
Court terme	$ 556,966	$ 454,457
Immobilisations	207,771	234,308
	764,737	688,765
Passif		
Court terme	(234,357)	(156,942)
Actif net	$ 530,380	$ 531,823

Résultat des opérations pour l'exercice	**2026**	**2025**
Revenus	$ 1,387,476	$ 1,558,310
Dépenses	1,388,919	1,588,231
Insuffisance des revenus sur les dépenses	$ (1,443)	$ (29,921)

Transactions entre l'Université de Hearst et Innovanor	**2026**	**2025**
Revenus		
Location	$ 33,240	$ 24,470
Autres revenus	27,483	17,108
	$ 60,723	$ 41,578
Dépenses		
Centre d'archives	$ 87,696	$ 129,030
Consortium national de formation en santé	77,030	156,969
Contrat de gestion des centres d'intégration des acquis	130,050	127,500
Santé mentale et accessibilité	130,725	127,500
Autres projets	145,425	23,857
	$ 570,926	$ 564,856

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

16. TRANSACTIONS AVEC ENTITÉ CONTROLÉE NON CONSOLIDÉE (SUITE)

Au 30 avril 2026, l'Université de Hearst a un compte à recevoir de Innovanor de $9,652 (2025 - $4,449) et un compte à payer de $21,220 (2025 - $0).

Ces transactions se déroulent dans le cours normal des opérations et sont inscrites à la valeur d'échange reçue ou payée selon des modalités similaires à celles de parties non liées.

17. ENGAGEMENTS

En date de la fin de l'exercice, l'Université de Hearst a conclu diverses ententes qui donnent lieu à des engagements futurs. Ces engagements sont les suivants :

(a) Les versements relatifs à un contrat de location d'équipement et d'achat de services sont les suivants :

2027	$	158,050
2028	$	28,975
2029	$	28,975
2030	$	24,080
2031	$	1,925

(b) L'Université de Hearst a signé des contrats de location pour des appartements. Les montants des obligations varient en fonction de l'utilisation.

(c) L'Université de Hearst est garante de la ligne de crédit d'Innovanor du montant de $25,000 (2025 - $25,000).

(d) En date de fin d'exercice, l'Université de Hearst avait conclu des contrats de construction pour plusieurs projets d'immobilisations. Ces projets étaient toujours en cours à la fin de l'exercice et devraient être complétés au cours de l'exercice suivant. Le solde restant à engager dans le cadre de ces contrats s'élève à environ $653,000. La majeure partie de ces engagements sera financée par le Fonds de réfection des installations.

18. ÉVÉNEMENT SUBSÉQUENT

En date du 23 septembre 2026, l'Université de Hearst a signé une entente de participation au régime de retraite multi-employeurs des Colleges of Applied Arts and Technology Pension Plan (« CAAT »), avec prise d'effet le 1er octobre 2026. En vertu de cette entente, les employés admissibles participent au régime conformément à ses modalités et l'Université de Hearst verse les cotisations patronales requises. Cette participation remplace le régime d'épargne-retraite collectif précédemment offert aux employés. La direction évalue que cette entente n'a eu aucune incidence sur les montants comptabilisés au 30 avril 2026.

UNIVERSITÉ DE HEARST

NOTES COMPLÉMENTAIRES NON CONSOLIDÉES

30 AVRIL 2026

19. DÉPENDANCE ÉCONOMIQUE

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

20. INSTRUMENTS FINANCIERS

L'Université de Hearst, par l'intermédiaire de ses instruments financiers, est exposée aux risques de taux d'intérêt, de crédit et de liquidité compte tenu de certains de ses instruments financiers.

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

L'Université de Hearst est exposée au risque de taux d'intérêt en ce qui concerne ses instruments financiers à taux d'intérêt fixe et à taux d'intérêt variable. Les instruments à taux d'intérêt fixe assujettissent l'Université de Hearst à un risque de juste valeur et ceux à taux variable à un risque de flux de trésorerie. L'Université de Hearst est exposée à ce type de risque sur ses placements en obligations et sur la dette à long terme. La direction estime que le risque de taux d'intérêt est faible et non significatif.

RISQUE DE CRÉDIT

Le risque de crédit constitue le risque que des tierces parties éprouvant des difficultés financières soient incapables de faire face à leurs obligations. Les comptes à recevoir de l'Université de Hearst sont constitués d'un grand nombre de montants minimaux à recevoir de clients et étudiants, de montants d'agences gouvernementales et de divers autres organismes. L'Université de Hearst effectue une évaluation continue du crédit et des comptes à recevoir. 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'Université de Hearst est exposée au risque de liquidité dans ses comptes à payer et ses frais courus et la dette à long terme d'une valeur de $2,214,777 (2025 - $2,349,042). Le risque de liquidité constitue le risque que l'Université de Hearst soit dans l'incapacité de répondre à ses obligations face à une tierce partie. L'Université de Hearst réduit son risque de liquidité en révisant périodiquement ses budgets et ses besoins en liquidité. La direction estime que le risque de liquidité est faible et non significatif.

21. CHIFFRES COMPARATIFS

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

UNIVERSITÉ DE HEARST

REVENUS D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	Budget (non audité)	2026	2025
SUBVENTIONS			
Financement de base	$ 160,116	$ 165,478	$ 159,355
Nord de l'Ontario	2,611,272	2,760,540	1,226,633
Bilinguisme	690,714	840,702	802,557
Fonds pour les programmes en français	1,251,988	1,343,030	976,956
Performance (EMS enveloppe 2)	833,884	827,650	835,270
Taxes municipales	4,575	4,538	5,206
Besoins spéciaux / Santé mentale	181,456	195,317	181,385
Sécurité sur le campus	100,000	103,154	100,133
Fonds d'accès	267,196	270,042	360,432
	6,101,201	6,510,451	4,647,927
AUTRES SUBVENTIONS			
Subventions ponctuelles	588,514	1,495,604	3,127,885
Consortium national de formation en santé	406,890	407,259	406,890
	995,404	1,902,863	3,534,775
FRAIS DE SCOLARITÉ			
Scolarité	534,750	560,131	418,866
Scolarité étudiants internationaux	1,862,119	1,820,415	1,822,961
Autres frais	805,371	842,903	751,158
	3,202,240	3,223,449	2,992,985
Crédits de frais de scolarité	(100,000)	(115,550)	(57,842)
Recouvrement étudiants internationaux	(180,525)	(181,425)	(177,600)
	2,921,715	2,926,474	2,757,543
AUTRES REVENUS			
Contrat de service	57,943	130,674	117,585
Divers	98,828	225,520	138,800
Intérêts	72,000	103,799	86,687
Le Grappin	8,000	7,430	10,251
Recouvrement de dépenses	65,321	43,458	62,939
	302,092	510,881	416,262
TOTAL DES REVENUS	$ 10,320,412	$ 11,850,669	$ 11,356,507

UNIVERSITÉ DE HEARST

DÉPENSES D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	Budget (non audité)	2026	2025
ADMINISTRATION GÉNÉRALE			
Avantages sociaux	$ 448,679	$ 412,607	$ 483,524
Dépense mauvaises créances	10,000	5,689	11,081
Développements professionnels	-	-	44,686
Divers	18,007	13,666	3,182
Fournitures	20,500	1,997	6,953
Frais d'administration	108,155	63,992	71,473
Frais de déplacements	127,907	53,864	61,963
Frais bancaires et frais d'intérêts	34,500	51,642	34,425
Frais de consultation	152,800	131,586	281,471
Honoraires professionnels	105,000	62,796	95,729
Location d'équipement et photocopies	6,800	6,286	6,567
Papeterie et timbres	4,000	2,105	3,032
Salaires	2,015,380	2,083,856	2,303,971
Services informatique	14,600	13,131	12,958
Taxes municipales	26,000	15,700	24,225
Téléphone	29,544	14,819	19,703
	3,121,872	2,933,736	3,464,943
PROMOTION ET RECRUTEMENT			
Avantages sociaux	64,450	58,457	58,706
Frais de déplacements	47,938	18,308	16,496
Promotions et recrutement	101,975	77,696	141,781
Salaires	282,896	267,768	290,379
	497,259	422,229	507,362

UNIVERSITÉ DE HEARST

DÉPENSES D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	Budget (non audité)	2026	2025
ENSEIGNEMENT ET RECHERCHE			
Avancement et formation professionnelle	106,000	66,942	81,592
Avantages sociaux	683,972	682,947	719,796
Carrefour d'apprentissage	229,674	227,127	253,007
Divers	1,000	273	267
Frais de déplacements et d'embauche	352,583	227,311	333,518
Fonds d'aide à la recherche et à la création	40,000	36,870	31,282
Fournitures et papeterie	7,000	4,107	6,065
Location d'équipement et photocopies	27,200	25,044	26,268
Matériel didactique	10,549	7,586	10,699
Moniteurs et conférenciers	7,500	6,909	10,125
Perfectionnement sabbatique	-	-	16,992
Personnel enseignant plein temps	2,316,551	2,557,078	2,309,184
Personnel enseignant temps partiel	375,340	391,565	591,838
Service informatique	121,307	87,209	99,931
Soutien à l'enseignement	317,468	342,245	275,140
Téléphone	17,488	14,350	15,741
	4,613,632	4,677,563	4,781,445
BIBLIOTHÈQUE			
Audio visuel et informatique	27,755	26,094	27,561
Avantages sociaux	17,793	21,592	6,800
Fournitures et reliures	7,100	3,989	3,529
Livres et ressources	131,500	112,784	123,443
Salaires	105,727	122,155	103,653
	289,875	286,614	264,986
CAMPUS DE TIMMINS			
Assurances	4,000	1,674	-
Chauffage	15,000	10,692	13,984
Eau et électricité	26,000	26,372	25,799
Entretien et réparations	61,450	49,028	64,865
Papeterie et timbres	1,000	33	678
Sécurité	16,500	16,836	16,594
Téléphone	3,720	3,210	3,244
	127,670	107,845	125,164

UNIVERSITÉ DE HEARST

DÉPENSES D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	Budget (non audité)	2026	2025
CAMPUS DE KAPUSKASING			
Chauffage	4,540	3,824	4,137
Divers	500	-	-
Eau et électricité	3,250	3,248	3,177
Entretien et réparations	21,400	21,925	19,444
Loyer	128,892	106,918	118,702
Papeterie et timbres	1,000	516	3,750
Téléphone	6,360	6,747	6,009
	165,942	143,178	155,219
AUTRES DÉPENSES			
Activités étudiantes	36,500	23,769	30,447
Centre d'archives	261,661	222,406	256,530
Collation des grades	18,780	18,469	18,807
Consortium national de formation en santé	102,547	89,536	107,303
Fonds de réfection des installations	-	283,493	-
Projets d'été et jeunes stagiaires	109,931	52,484	53,141
Projets spéciaux	113,094	351,460	91,076
Réceptions et réunions	4,250	4,112	2,766
Santé mentale	152,050	146,676	148,566
Sécurité sur le campus	50,000	20,514	71,428
Véhicule	4,000	3,111	2,232
Université de l'Ontario français	57,943	60,736	118,806
	910,756	1,276,766	901,102
BOURSES ET AIDES AUX ÉTUDIANTS	597,067	572,762	539,535
TOTAL DES DÉPENSES	10,324,073	10,420,693	10,739,756
SURPLUS (DÉFICIT) D'EXPLOITATION: OPÉRATIONS UNIVERSITAIRES	$ (3,661)	$ 1,429,976	$ 616,751

UNIVERSITÉ DE HEARST

REVENUS D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS DES IMMEUBLES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	Budget (non audité)	2026	2025
LOCATIONS			
Collège Boréal	$ 251,409	$ 251,409	$ 231,131
Conseil scolaire public du Nord-Est	77,406	75,320	70,284
Divers	27,150	38,835	28,255
Gymnase	25,650	33,073	16,791
Résidences	193,392	183,927	146,368
	575,007	582,564	492,829
AUTRES REVENUS			
Divers	2,500	2,430	2,536
TOTAL DES REVENUS	$ 577,507	$ 584,994	$ 495,365

UNIVERSITÉ DE HEARST

DÉPENSES D'EXPLOITATION : OPÉRATIONS DES IMMEUBLES

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	Budget (non audité)	2026	2025
ADMINISTRATION GÉNÉRALE			
Assurances	$ 115,000	$ 133,043	$ 111,959
Avantages sociaux	57,871	55,972	59,296
Salaires	283,761	258,739	272,013
Taxes municipales	1,000	1,062	1,041
	457,632	448,816	444,309
ENTRETIEN, RÉPARATIONS ET LOCATION			
Améliorations - accès	13,368	13,363	13,104
Chauffage	49,950	38,127	44,475
Déneigement	20,000	30,507	20,543
Divers	12,000	3,609	8,450
Eau et électricité	55,050	69,167	54,324
Effets de conciergerie	89,204	84,052	90,124
Entretien et réparations	54,050	18,890	27,194
Entretien et réparations - résidences	51,500	36,455	28,055
Location - Campus Timmins	30,135	30,135	30,233
	375,257	324,305	316,502
TOTAL DES DÉPENSES	832,889	773,121	760,811
DÉFICIT D'EXPLOITATION: OPÉRATIONS DES IMMEUBLES	$ (255,382)	$ (188,127)	$ (265,446)

UNIVERSITÉ DE HEARST

FONDS DE CAPITAL

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	Budget (non audité)	2026	2025
REVENUS			
Subvention construction à Timmins	$ 151,000	$ 151,000	$ 151,000
Subventions en capital reportées	340,000	289,730	258,824
	491,000	440,730	409,824
DÉBOURSÉS			
Intérêts sur dette à long terme	108,782	107,536	119,745
Amortissement des immobilisations	570,893	574,856	524,283
	679,675	682,392	644,028
DÉFICIT DU FONDS	$ (188,675)	(241,662)	(234,204)
SOLDE AU DÉBUT		(1,559,514)	(2,520,149)
VIREMENTS ENTRE LES FONDS		(108,307)	1,194,839
SOLDE INTERFONDS ÉLIMINÉS		5,070,532	-
INVESTI EN IMMOBILISATIONS		$ 3,161,049	$ (1,559,514)

Au cours de l'exercice, le conseil d'administration a approuvé le reclassement permanent de certaines avances interfonds totalisant $5,070,532. Considérant qu'aucun remboursement n'est prévu, ces montants ont été présentés comme un transfert entre fonds et les soldes interfonds correspondants ont été éliminés.

Les virements entre les fonds sont calculés comme suit :

	2026	2025
Acquisition d'immobilisations et projet en cours	$ 634,420	$ 1,643,065
Remboursement de la dette à long terme	140,080	525,614
Intérêts sur dette à long terme	107,536	119,745
Subvention en capital reporté remboursée	20,215	-
Contributions en capital reportées reçues	(859,558)	(942,585)
Subvention construction à Timmins	(151,000)	(151,000)
	$ (108,307)	$ 1,194,839

UNIVERSITÉ DE HEARST

FONDS FIDUCIAIRE D'INITIATIVE POUR LES ÉTUDIANTES ET LES ÉTUDIANTS

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	OSOTF Phase I	OSOTF Phase II	OTSS III	2026 Total	2025 Total
REVENUS					
Revenus nets des placements	$ 219,958	$ 12,447	$ 68,850	$ 301,255	$ 219,682
Gains non réalisés sur les placements	39,784	7,507	108,605	155,896	33,944
	$ 259,742	$ 19,954	$ 177,455	$ 457,151	$ 253,626
DÉBOURSÉS					
Bourses accordées	20,067	20,067	20,067	60,201	10,800
SURPLUS (DÉFICIT) DES FONDS	$ 239,675	$ (113)	$ 157,388	$ 396,950	$ 242,826
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	$ 736,624	$ 47,183	$ 314,895	$ 1,098,702	$ 855,876
SURPLUS (DÉFICIT) DES FONDS	239,675	(113)	157,388	396,950	242,826
SOLDE À LA FIN	976,299	47,070	472,283	1,495,652	1,098,702
ACTIF NET	$ 1,976,299	$ 209,570	$ 1,183,981	$ 3,369,850	$ 2,972,900
TOTAL À LA FIN RÉPARTI COMME SUIT:					
Encaisse et autres trésoreries	$ 94,225	$ -	$ 93,224	$ 187,449	$ 98,821
Placements à court terme	253,816	190,713	185,948	630,477	260,209
Comptes à recevoir	1,322	7,376	1,934	10,632	12,097
Placements à long terme	1,733,874	59,117	1,033,228	2,826,219	2,826,502
Dûs inter-fonds	(106,938)	(47,636)	(130,353)	(284,927)	(224,729)
Valeur marchande	$ 1,976,299	$ 209,570	$ 1,183,981	$ 3,369,850	$ 2,972,900
Valeur au coût	$ 1,715,706	$ 197,094	$ 995,045	$ 2,907,845	$ 2,796,255
BOURSES ACCORDÉES DURANT L'EXERCICE	31 bourses	32 bourses	18 bourses	81 bourses	81 bourses

UNIVERSITÉ DE HEARST

FONDS DE L'AIDE FINANCIÈRE

EXERCICE TERMINÉ LE 30 AVRIL 2026

	Bourses personnalisées	Bourses des anciennes et anciens	2026 Total	2025 Total
REVENUS				
Donations	$ -	$ 47,134	$ 47,134	$ 49,903
Intérêts	653	-	653	1,350
	653	47,134	47,787	51,253
DÉBOURSÉS				
Bourses accordées	1,000	13,500	14,500	14,750
SURPLUS (DÉFICIT) DES FONDS	(347)	33,634	33,287	36,503
ACTIF NET AU DÉBUT	49,880	172,401	222,281	185,778
ACTIF NET À LA FIN	$ 49,533	$ 206,035	$ 255,568	$ 222,281
RÉPARTIS COMME SUIT:				
Encaisse et autres trésoreries	$ 48,355	$ -	$ 48,355	$ 62,880
Dûs inter-fonds	1,178	206,035	207,213	159,401
	$ 49,533	$ 206,035	$ 255,568	$ 222,281
Détenu en fiducie	$ 36,000	$ -	$ 36,000	$ 47,000
Usage courant	13,533	206,035	219,568	175,281
	$ 49,533	$ 206,035	$ 255,568	$ 222,281