

RAPPORT ANNUEL 2019-2020



Mission

La Coopérative collégiale et universitaire de l'Outaouais a pour mission de promouvoir la coopération et de contribuer au mieux-être économique et social de la population étudiante et de la collectivité en milieu scolaire.

À cette fin, elle compte :

- Grouper les personnes intéressées à promouvoir leurs intérêts économiques et sociaux et à exploiter une entreprise coopérative en vue de satisfaire leurs besoins communs;
- Favoriser et soutenir la diffusion et la pratique du coopératisme dans son milieu ainsi que le maintien et le développement de l'intercoopération entre les coopératives en milieu scolaire et avec l'ensemble du mouvement coopératif;
- Acquérir, produire, distribuer ou aliéner tout bien ou service, mobilier ou immobilier, ainsi que tout intérêt financier, de quelque nature que ce soit, pour satisfaire ses besoins et ceux de ses membres, le tout aux meilleures conditions possible;
- Étudier les besoins et les problèmes économiques et sociaux de ses membres, et ce, dans le but de les résoudre;
- Organiser des services dans des domaines qui sont de nature à favoriser les intérêts collectifs de ses membres.

Mot de la présidence

Chers membres, employé(e)s, partenaires et observateurs,

À titre de président de la coopérative, je suis très enthousiaste de pouvoir vous présenter les efforts impressionnants que la coopérative a faits, au courant de la dernière année, qui se reflète dans le rapport annuel. Parallèlement à cela, je dois vous avouer que je suis légèrement inquiet de l'année qui s'annonce pour nous.

La vie d'une coopérative en milieu scolaire fait parfois face à des situations qui sont hors de son contrôle, comme c'est le cas depuis la mi-mars avec la COVID-19. Sans cours offerts dans une institution scolaire se concrétisant en l'absence d'étudiants et d'enseignants dans l'établissement, vous pouvez vous imaginer les impacts sur une entreprise. Nous nous souhaitons donc une année scolaire 2020-21 dans l'harmonie dans tous les établissements où COOPSCO Outaouais est présente!

Pour l'année qui s'en vient, nous appelons de tous nos vœux d'honorer nos engagements de satisfaire et de fidéliser nos clientèles, de mobiliser nos employés et d'engager notre organisation au sein de sa communauté. Toutefois, le conseil d'administration aura des décisions difficiles à prendre au courant des prochains mois afin de consolider notre viabilité économique. Nous restons optimistes pour la suite.

Avec grand bonheur, l'année 2019-2020 a été l'occasion de réitérer toute notre satisfaction envers notre équipe, pour tout le travail effectué afin de diminuer au maximum les dépenses de la coopérative pour faire face aux défis qui se sont dressés devant elle. Un grand merci à vous tous.

Je vous rassure, nous sommes résolument tournés vers l'avenir et c'est dans une perspective de développement, de rentabilité et d'innovation que nous entamerons la suite de notre parcours en économie sociale.

Merci de votre présence et votre participation aujourd'hui et n'hésitez surtout pas à vous impliquer davantage dans votre coopérative!

Jérémie Carrier
Président du conseil d'administration



Mot du directeur général

Chers membres, employé(e)s et partenaires,

Suite à une année de redressement financier significatif, l'exercice financier 2019-2020 a été marqué par l'influence de facteurs externes. Nous n'avons qu'à penser de la COVID-19 qui nous a impacté depuis la mi-mars 2020.

Dans nos librairies, la réduction des dépenses n'a pu suffire à contrer la baisse des ventes de 14.7 %. Des changements importants dans l'industrie du livre et dans l'utilisation de matériel didactique au sein des institutions de niveau postsecondaire entraînent une grande instabilité quant à nos volumes de vente en librairies. L'absence d'étudiants sur nos campus a grandement hypothéqué nos ventes, surtout en fournitures. Cette instabilité a des répercussions directes sur le rendement de nos librairies et nécessitera inévitablement des réalignements de nos offres de service.

En alimentaire, chaque journée manquée est irrécupérable. La baisse de 31,7% est imputable à la fermeture de quatre points de ventes, ainsi que de ventes perdues lors de la fermeture COVID. Malgré les efforts importants de rationalisation, on peut aisément imputer une grosse partie de notre perte à ce département. Afin de contrer les rendements négatifs de ce département au cours des dernières années, des décisions importantes de restructuration ou d'abandon de points de services sont à envisager pour les années, voir même les mois à venir.

Quant à Copie Conforme, la baisse des ventes n'a pu être amoindrie par la réduction de la masse salariale. Pour le prochain exercice, une augmentation des ventes devra permettre à ce département de reprendre le chemin de la rentabilité.

Du côté de l'administration, des mouvements de personnel ont légèrement ralenti la production des états financiers, mais la cadence de production a été retrouvée de façon à nous permettre d'avoir les outils nécessaires à une prise de décision rapide et efficace.

En conclusion, l'exercice financier 2019-20 a été difficile pour la coopérative. De nombreux défis ont été relevés par nos équipes de travail et les mois qui viennent risquent de nous en apporter d'autres. Des décisions importantes s'imposeront à nous au cours des prochains mois. Il nous faudra faire preuve de courage et de discernement afin de revoir en profondeur notre offre au sein de nos différents points de service. Je tiens donc à remercier les employés, l'équipe de direction, ainsi que les administrateurs pour leur dévouement et leur implication.

En vous souhaitant une bonne lecture,

Jacques Jolicoeur, directeur général intérimaire

IV

Table des matières

Introduction

Profi de l'entreprisel 6

Revue de l'année

Librairies 7

Copie Conforme 8

Services alimentaires Coopsco 9

Service administratifs 10

Bilan social 11

Bilan vert 12

Organigramme 13

Conseil d'administration 14

Informations financières

Rapport des vérificateurs 15

Résultats 17

Surplus d'apport et réserve déficitaire 18

Flux de trésorerie 19

Bilan 20

Notes complémentaires 21

Couverture des assurances 24

Aide-mémoire

Points de service 25

Profil de l'entreprise

Née de la fusion de la Coopérative Collégiale de l'Outaouais et de la Coop de l'Université du Québec à Hull, toutes deux au service de leurs membres depuis 1983, la Coopérative collégiale et universitaire de l'Outaouais regroupe depuis le 1er juin 2000, plus de 110 000 membres dont 16 068 encore actifs aujourd'hui.

Membre du réseau Coopsco (60 coopératives en milieu scolaire au Québec), la coopérative, avec un chiffre d'affaires de plus de 7,7 millions \$, est en fait la cinquième en importance au Québec.

Pour mieux répondre aux besoins de ses membres, elle est présente en seize (16) points de service au sein de six (6) institutions d'enseignement de la région de Gatineau / Ottawa. De plus, un des services de la coopérative a pignon sur rue avec le centre de photocopie Copie Conforme.

En date du 1er juin, les services suivants sont offerts aux membres de Coopsco Outaouais :

Librairies Coopsco

- Manuels techniques et scientifiques
- Littérature générale
- Fournitures de bureau
- Notes de cours et recueils de textes
- Accessoires informatiques
- Matériel spécialisé
- Achats via le site Web

Centre de photocopies Copie Conforme

- Photocopies (N/B, couleur, plan)
- Traceur couleur grand format
- Plastification, laminage, reliures
- Archivage numérique
- Commandes par courriel, Duplico
- Fournitures de bureau

Services alimentaires Coopsco

- Cafétérias, cafés étudiants, franchises Tim Hortons et Subway, distributrices et service traiteur
- Services alimentaires engagés vers un comportement responsable
- Café équitable et maximisation des procédés environnementaux

Services administratifs

- Gestion comptable et administrative
- Ressources humaines
- Site web
- Gestion du parc informatique

Librairies

Bilan 2019-2020

Baisse marquée des ventes des produits prescrits destinés aux étudiants de niveau collégial et universitaire;

Augmentation des ventes à nos clientèles de niveau secondaire;

Contrôle serré des différentes dépenses, plus particulièrement la masse salariale;

Prolongement de nos ententes avec La Cité et l'UQO en ce qui a trait à nos services de librairie.

Perspective 2020-2021

Maintenir le niveau de ventes en librairies malgré les fluctuations de clientèle étudiante et la volatilité des comportements de consommateurs;

Accentuer les efforts de développement commercial interne, afin de s'assurer d'obtenir le maximum des prescriptions de livres et matériels obligatoires pour les cours;

Augmenter nos ventes auprès de la clientèle de niveau secondaire pour la rentrée 2020;

Effectuer les négociations nécessaires avec le Cégep afin de renouveler notre entente relative à l'opération de nos librairies au sein de cette institution;

Réévaluer la charge de travail à effectuer et revoir la distribution des tâches au sein des différentes équipes de travail;

Évaluer et accentuer nos ventes des collectivités en accentuant le développement de marché.

Copie Conforme

Bilan 2019-2020

Resserrement des dépenses de fonctionnement, plus précisément la masse salariale;

Restructuration des opérations commerciales afin de nous permettre de réduire nos frais;

Prolongation du contrat de reprographie à l'Université du Québec en Outaouais.

Perspectives 2020-2021

Consolider les différentes dépenses et ajuster notre structure organisationnelle de façon à permettre plus de marge de manœuvre pour le développement commercial;

Révision de notre offre de produits en fonction des nouveaux équipements à notre disposition;

Effectuer des approches ciblées auprès de notre clientèle commerciale afin d'augmenter nos ventes auprès de ces clients.

Service alimentaires COOPSCO

Bilan 2019-2020

Revoir en profondeur les structures organisationnelles de nos services alimentaires au sein de nos différentes institutions d'enseignement;

Analyser en profondeur les changements possibles à effectuer aux différents concepts alimentaires à La Cité;

Maintenir la qualité de notre offre alimentaire tout en conservant nos standards de production;

Analyser en profondeur la rentabilité de chacun de nos points de ventes alimentaires;

Fermeture de trois (3) points de services alimentaires en décembre 2019.

Perspectives 2020-2021

Revoir complètement la stratégie de développement afin que chacun des points de service soit rentable.

Service administratif

Bilan 2019-2020

Maintien de la cadence quant à la production des états financiers mensuels. Cette régularité nous a permis d'effectuer un suivi serré de notre situation financière tout au long de l'exercice;

Adoption du plan de redressement de la situation financière de la coopérative suite aux recommandations d'un consultant externe;

Restructuration des services administratifs suite au départ d'une partie du personnel, le transfert d'une employée dans un autre secteur et l'arrivée d'un nouvel employé.

Perspective 2020-2021

Maintenir la cadence quant à la production des états financiers mensuels.

Mise en place d'un protocole de communication informatisé avec les fournisseurs;

Poursuivre l'évaluation continue des processus d'affaires et l'adaptation des tâches au sein de l'équipe administrative;

Revoir le financement à long terme de façon à insuffler un peu de marge de manœuvre à l'organisation;

Développer une stratégie médias sociaux pour l'ensemble de la coopérative, de façon à nous permettre une plus grande visibilité auprès de notre clientèle principale.

Bilan social 2019-2020

Éducation coopérative

L'éducation coopérative fait partie de la mission de Coopsco Outaouais et vise la diffusion des valeurs coopératives auprès des membres. Par un ensemble de moyens déployés dans les milieux où elle est présente, la coopérative veut t'informer sur ses valeurs, développer un sentiment d'appartenance envers la communauté, encourager l'engagement, favoriser la responsabilité sociale et te dire qu'il est possible de changer les choses par la coopération!

Les activités de sensibilisation à la formule coopérative ont été limitées afin de se concentrer sur le redressement de la situation financière de l'organisation.

En plus des nombreuses contributions financières à différents projets et initiatives étudiantes, la coopérative accueille annuellement des stagiaires au sein de ses services en plus de se rendre disponible pour des groupes étudiants en ce qui a trait à l'analyse de pratiques en entreprise. Il n'y a rien de mieux que la pratique pour appuyer les connaissances théoriques.

Contributions et soutien aux activités du milieu 2019-2020

- 231 000 \$ en ristournes à l'achat redonnées directement aux membres;
- 10 000 \$ en commandites et soutien aux projets dans la communauté étudiante;
- 200 000 \$ en salaires reliés à l'embauche d'étudiants.

Bilan vert 2019-2020

La coopérative adhère aux principes de citoyenne responsable dans son développement et dans ses pratiques commerciales tout en respectant la faisabilité des projets, les impératifs financiers et les besoins des membres.

Dans ce contexte, Coopsco Outaouais a poursuivi ses efforts en ce sens.

Voici nos réalisations et les comportements que nous avons adoptés :

Pour l'ensemble de la coopérative :

- Poursuite de notre implication dans les milieux où nous évoluons en étroite collaboration avec les comités environnementaux;
- Sélection d'articles verts ou respectant l'environnement;
- Choix de fournisseurs axé sur un développement durable;
- Soucis de la réutilisation et du recyclage dans l'aménagement des points de service;
- Relevés de paie virtuels et paiements électroniques.

En librairie :

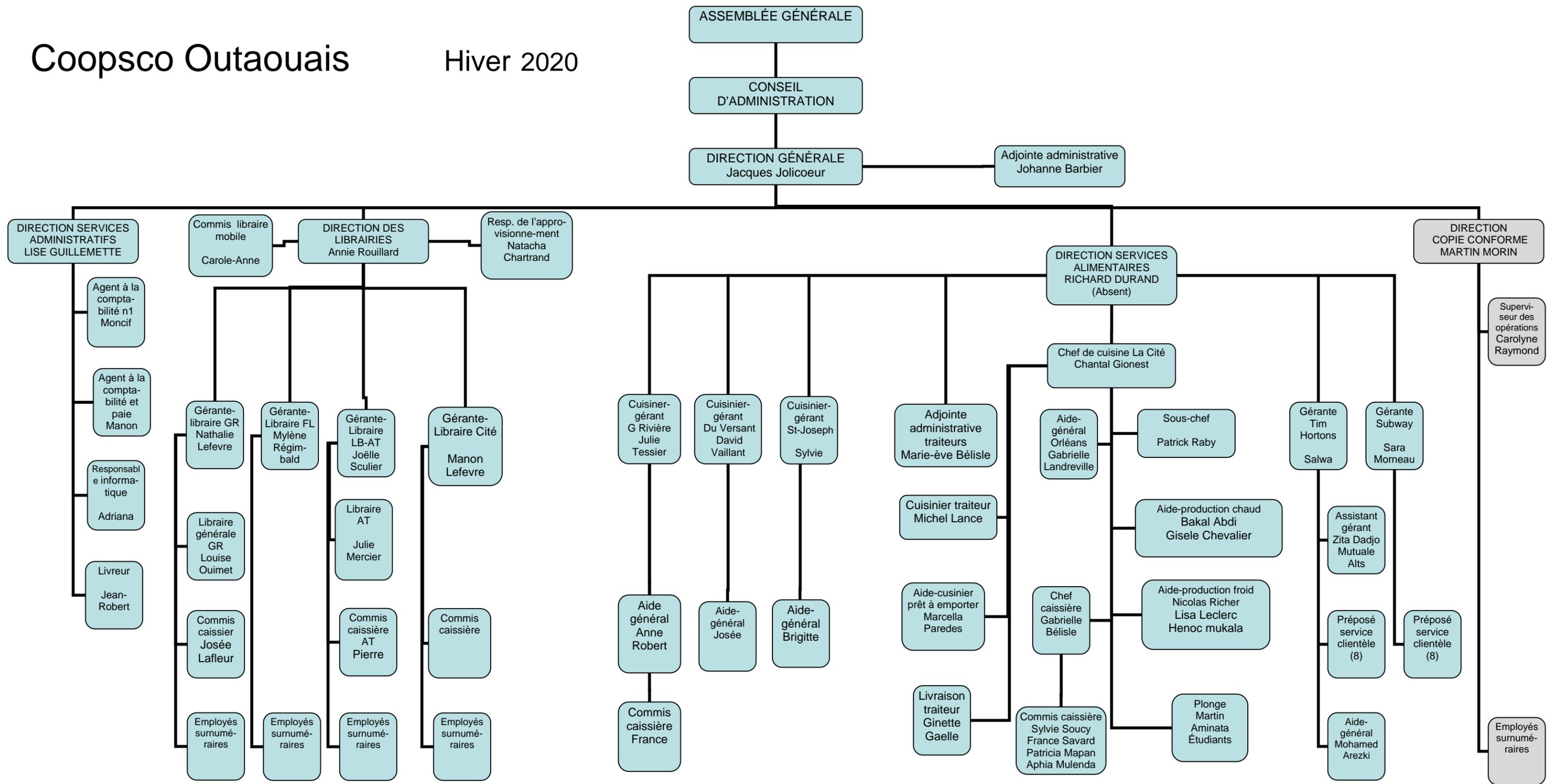
- Diminution de la distribution des circulaires-feuillets au profit de site web : www.coopscooutaouais.com;
- Utilisation de sacs de plastique robustes pour plusieurs utilisations;
- Offre de sacs durables à l'effigie Coopsco à prix compétitif;
- Accentuer l'offre de produits verts et recyclés à des coûts comparables.

À Copie Conforme :

- Équipements de production moins énergivores;
- Cartouches d'encre recyclées ou végétales;
- Offre de papier recyclé;
- Participation à la cueillette de papier à recycler.

Aux services alimentaires :

- Offre de cafés certifiés équitables;
- Verres à café biodégradables et utilisation de vaisselle durable;
- Offre de gobelets à café durables et remplissage à moindre coût;
- Réduire l'utilisation de godets de lait et de bâtonnets pour le café;
- Utilisation de produits nettoyants biodégradables;
- Effectuer le compostage en cuisine ;
- Maintien de notre certification LEAF niveau 1.



Conseil d'administration 2019-2020

Le conseil d'administration est constitué de personnes bénévoles élues par les membres lors des assemblées générales annuelles. Composé de sept (7) membres, dont 3 étudiants et 3 membres du personnel de chacune de nos institutions post-secondaires, assurant ainsi d'être à l'écoute de ses membres-proprétaires et de maximiser l'efficacité de gestion.

Voici les membres administrateurs au conseil d'administration en 2019-2020.

Président

Jérémie Carrier
Étudiant au Cégep de l'Outaouais

Secrétaire-trésorier

Gouiaa, Raef
Professeur à l'UQO

Administrateur

François-Michel Hastir
Étudiant à l'UQO

Administrateur

Poste vacant
Membre du personnel au Cégep de l'Outaouais

Administrateur

Poste vacant
Étudiant à La Cité

Administrateur

Poste vacant
Membre du personnel à La Cité

Administrateur non-membre (externe)

Jean-Emmanuel Bouchard, Mouvement Desjardins

Rapport des vérificateurs

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT SUR LES ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

Raymond Chabot
Grant Thornton S.E.N.C.R.L.
Bureau 100
1839, rue Saint-Louis
Gatineau (Québec)
J8T 4H3

T 819 775-3306

Aux administrateurs de la Coopérative collégiale et universitaire de l'Outaouais,

Opinion

Les états financiers résumés, qui comprennent le bilan résumé au 31 mai 2020, les états résumés des résultats, du surplus d'apport, de la réserve négative et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, sont tirés des états financiers audités de la Coopérative collégiale et universitaire de l'Outaouais (ci-après "la coopérative") pour l'exercice terminé le 31 mai 2020.

À notre avis, les états financiers résumés ci-joints constituent un résumé fidèle des états financiers audités, sur la base des critères décrits dans la note 1.

États financiers résumés

Les états financiers résumés ne contiennent pas toutes les informations requises des exigences de l'article 5 du Règlement d'application de la Loi sur les coopératives. La lecture des états financiers résumés et du rapport de l'auditeur sur ceux-ci ne saurait par conséquent se substituer à la lecture des états financiers audités et du rapport de l'auditeur sur ces derniers. Ni les états financiers résumés ni les états financiers audités ne reflètent les incidences d'événements postérieurs à la date de notre rapport sur les états financiers audités.

Les états financiers audités et notre rapport sur ces états

Nous avons exprimé une opinion avec réserve sur les états financiers audités dans notre rapport daté du 3 novembre 2020. Notre rapport contient également une section "Incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation" qui attire l'attention sur la note 2 des états financiers audités. Celle-ci indique l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la coopérative à poursuivre son exploitation. Ces éléments sont traités dans la note 2 des états financiers résumés.

Responsabilité de la direction à l'égard des états financiers résumés

La direction est responsable de la préparation des états financiers résumés, sur la base des critères décrits dans la note 1.

- Les états financiers présentés dans ce rapport annuel ne sont pas dans leur version intégrale. La version intégrale des états financiers est disponible sur demande auprès de la direction générale.

Rapport des vérificateurs (suite)

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion indiquant si les états financiers résumés constituent un résumé fidèle des états financiers audités, sur la base des procédures que nous avons mises en œuvre conformément à la Norme canadienne d'audit (NCA) 810, *Missions visant la délivrance d'un rapport sur des états financiers résumés*.

*Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C.R.L.*¹

Gatineau, le 6 novembre 2020

Résultats résumés

4

Coopérative collégiale et universitaire de l'Outaouais

Résultats résumés

pour l'exercice terminé le 31 mai 2020

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|------------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| VENTES | 7 707 498 | 9 889 179 |
| Coût des marchandises vendues | <u>4 734 107</u> | <u>5 998 894</u> |
| Excédent brut | 2 973 391 | 3 890 285 |
| FRAIS D'ADMINISTRATION | | |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 43 566 | 56 178 |
| Amortissement des actifs incorporels | 19 115 | 20 712 |
| Frais généraux et d'administration | 2 861 672 | 3 675 972 |
| Frais financiers | <u>161 231</u> | <u>181 841</u> |
| | 3 085 584 | 3 934 703 |
| Déficit avant les autres produits (charges) | <u>(112 193)</u> | <u>(44 418)</u> |
| Autres produits (charges) | <u>86 844</u> | <u>41 938</u> |
| Déficit de l'exercice | (25 349) | (2 480) |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers résumés.

Surplus d'apport et réserve déficitaire

5

Coopérative collégiale et universitaire de l'Outaouais

Surplus d'apport résumé

Réserve négative résumée

pour l'exercice terminé le 31 mai 2020

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| | \$ | \$ |
| <i>SURPLUS D'APPORT</i> | | |
| Solde au début | 721 437 | 683 777 |
| Virement de parts sociales des membres réputés ayant démissionnés | <u>31 890</u> | <u>37 660</u> |
| Solde à la fin | <u>753 327</u> | <u>721 437</u> |
| <i>RÉSERVE NÉGATIVE</i> | | |
| Solde au début | (1 064 418) | (1 061 938) |
| Déficit de l'exercice courant | <u>(25 349)</u> | <u>(2 480)</u> |
| Solde à la fin | <u>(1 089 767)</u> | <u>(1 064 418)</u> |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers résumés.

Flux de trésorerie

6

Coopérative collégiale et universitaire de l'Outaouais

Flux de trésorerie résumé

pour l'exercice terminé le 31 mai 2020

| | 2020 | 2019 |
|--|------------------|---------------|
| | \$ | \$ |
| ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | | |
| Déficit de l'exercice | (25 349) | (2 480) |
| Éléments hors caisse | | |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 43 566 | 56 178 |
| Amortissement des actifs incorporels | 19 115 | 20 712 |
| Perte sur la cession d'immobilisations corporelles | 21 494 | |
| Variation nette d'éléments du fonds de roulement | | |
| Comptes clients et autres créances | 251 | (89 414) |
| Stocks | (26 538) | 43 470 |
| Frais payés d'avance | (4 640) | (740) |
| Comptes fournisseurs et autres dettes d'exploitation | (33 531) | 161 020 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | (5 632) | 188 746 |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles | (30 439) | (24 019) |
| Cession d'immobilisations corporelles | 19 015 | |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | (11 424) | (24 019) |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | |
| Variation nette de l'emprunt bancaire | (116 734) | (60 307) |
| Remboursement de la dette à long terme | (54 684) | (48 653) |
| Émissions de parts sociales | 19 220 | 23 350 |
| Rachat de parts sociales | (20) | (190) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | (152 218) | (85 800) |
| Augmentation (diminution) nette de l'encaisse | (169 274) | 78 927 |
| Encaisse (découvert bancaire) au début | 26 738 | (52 189) |
| Encaisse (découvert bancaire) à la fin | (142 536) | 26 738 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers résumés.

Bilan

7

Coopérative collégiale et universitaire de l'Outaouais

Bilan résumé

au 31 mai 2020

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| | \$ | \$ |
| ACTIF | | |
| Court terme | | |
| Encaisse | | 26 738 |
| Comptes clients et autres créances | 321 153 | 321 404 |
| Stocks | 793 863 | 767 325 |
| Frais payés d'avance | 15 827 | 11 187 |
| | <u>1 130 843</u> | <u>1 126 654</u> |
| Long terme | | |
| Placements | 50 100 | 50 100 |
| Immobilisations corporelles | 134 276 | 187 912 |
| Actifs incorporels | 90 146 | 109 261 |
| | <u>1 405 365</u> | <u>1 473 927</u> |
| PASSIF | | |
| Court terme | | |
| Découvert bancaire | 142 536 | |
| Emprunt bancaire (note 4) | 38 780 | 155 514 |
| Emprunt à court terme (note 5) | 500 000 | 500 000 |
| Comptes fournisseurs et autres dettes d'exploitation | 738 285 | 771 816 |
| Tranches de la dette à long terme échéant à moins d'un an (note 6) | | |
| Sujette à remboursement anticipé | 114 149 | 160 907 |
| Autre | 47 375 | 55 301 |
| | <u>1 581 125</u> | <u>1 643 538</u> |
| AVOIR NÉGATIF | | |
| Avoir des membres | | |
| Capital social | 160 680 | 173 370 |
| Avoir de la coopérative | | |
| Surplus d'apport | 753 327 | 721 437 |
| Réserve négative | <u>(1 089 767)</u> | <u>(1 064 418)</u> |
| | <u>(175 760)</u> | <u>(169 611)</u> |
| | <u>1 405 365</u> | <u>1 473 927</u> |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers résumés.

Pour le conseil,

Administrateur

Administrateur

20

Notes complémentaires

8

Coopérative collégiale et universitaire de l'Outaouais **Notes complémentaires** au 31 mai 2020

1 - BASE DE PRÉSENTATION

Les états financiers résumés de la coopérative sont tirés des états financiers audités de la coopérative pour l'exercice terminé le 31 mai 2020. Ils incluent les états des résultats, surplus d'apport, réserve négative, flux de trésorerie et bilan complets ainsi que les notes complémentaires ayant un effet généralisé et significatif sur les états financiers résumés.

Les états financiers de la coopérative sont établis conformément aux exigences de l'article 5 du Règlement d'application de la Loi sur les coopératives (ci-après le « Règlement »). Selon cet article, les états financiers doivent être préparés suivant les normes du Manuel de CPA Canada - Comptabilité, sous réserve des prescriptions du chapitre II du Règlement. La notion de normes du Manuel de CPA Canada - Comptabilité a été interprétée par la direction comme signifiant les Normes comptables canadiennes pour les entreprises à capital fermé.

Ainsi, les états financiers de la coopérative sont établis conformément aux Normes comptables canadiennes pour les entreprises à capital fermé, sauf pour les principaux éléments suivants du chapitre II du Règlement :

Le déficit de l'exercice présenté à l'état des résultats est établi avant ristournes et impôts. Le montant des ristournes sera établi par les membres lors de l'assemblée générale annuelle. L'excédent d'un exercice, les ristournes et les impôts sur les excédents seront inscrits à la réserve négative au cours du prochain exercice. Le déficit d'un exercice et les impôts afférents sont inscrits à la réserve négative au cours de l'exercice courant;

Les parts sociales sont présentées au bilan dans la section Avoir des membres.

Les états financiers complets pour l'exercice terminé le 31 mai 2020 sont disponibles sur demande.

2 - CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

Les états financiers ont été préparés conformément à la base de présentation décrite à la note 1 et l'hypothèse de la continuité de l'exploitation, laquelle prévoit que la coopérative sera en mesure de réaliser ses actifs et d'acquitter ses dettes dans le cours normal de ses activités.

En plus des incidences résultant de la pandémie de COVID-19 (note 3), la coopérative a accumulé des pertes d'exploitation au cours des derniers exercices, a un fonds de roulement négatif et un avoir négatif. De plus, la coopérative est en défaut à l'égard de clauses restrictives en vertu de ses conventions de crédit et les créanciers n'ont pas renoncé à leur droit d'en exiger les remboursements (notes 4 et 6). Par conséquent, il existe un doute important relativement à la capacité de la coopérative de poursuivre ses activités. La capacité de la coopérative de réaliser ses actifs et d'acquitter ses dettes dépend du soutien financier continu de ses membres, de la Fédération québécoise des coopératives en milieu scolaire (FQCMS), de l'obtention du refinancement de l'emprunt à court terme avec la FQCMS de 750 000 \$ (note 5), de l'obtention du renouvellement de l'emprunt bancaire et de l'obtention du cautionnement, par Investissement Québec, de cet emprunt bancaire (note 4).

La direction de la coopérative a adopté un plan de rationalisation des dépenses pour faire face à la situation et a mandaté une firme de consultants externe afin de réaliser un diagnostic organisationnel de la coopérative. La résultante de ce mandat est un rapport décrivant les mesures à adopter afin d'augmenter la rentabilité et d'améliorer la situation financière de la coopérative.

Coopérative collégiale et universitaire de l'Outaouais

Notes complémentaires

au 31 mai 2020

2 - CONTINUITÉ D'EXPLOITATION (suite)

Les états financiers n'ont pas subi les rajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et des passifs, aux produits et aux charges présentés et au classement utilisé dans le bilan si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ne convenait pas.

3 - INCIDENCES RÉSULTANT DE LA PANDÉMIE DE COVID-19

En mars 2020, le décret d'un état de pandémie de COVID-19 et les nombreuses mesures mises en place par les gouvernements fédéral, provinciaux et municipaux pour protéger la population ont eu des effets sur les activités de la coopérative. La coopérative a cessé ses activités dans le secteur alimentaire et la vente en librairie de la fin mars 2020 à la mi-mai 2020 et a licencié temporairement environ 70 employés au cours de cette période. En date du 31 mai 2020, environ 10 % des employés licenciés ont été rappelés et environ 25 % en date des états financiers. Cette crise est susceptible d'entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours du prochain exercice ou d'avoir des répercussions importantes sur les activités futures.

Parmi les mesures destinées à atténuer les répercussions de cette crise, la société est admissible à une subvention en vertu du programme Subvention salariale d'urgence du Canada et une demande de subvention de 239 003 \$ a été déposée pour les périodes du 15 mars 2020 au 26 septembre 2020.

4 - EMPRUNT BANCAIRE

L'emprunt bancaire, d'un montant autorisé de 700 000 \$, limité à 411 587 \$ au 31 mai 2020, porte intérêt au taux préférentiel plus 2,00 % (4,45 %; 5,95 % au 31 mai 2019) et est renégociable en octobre 2020. En date des états financiers, le renouvellement n'a pas encore eu lieu.

Une hypothèque mobilière sur l'universalité des créances et des stocks présents et futurs sont affectés à la garantie de l'emprunt bancaire. De plus, Investissement Québec garantit 66,6 % du montant autorisé de la marge de crédit.

En vertu de la convention de crédit, la coopérative doit respecter certaines clauses restrictives. Au cours de l'exercice, sur la base des états financiers internes fournis au créancier, la coopérative a été en défaut relativement au respect d'une de ces clauses. Cependant, le créancier n'a pas exigé le remboursement accéléré ni modifié les modalités de l'emprunt bancaire. De plus, au 31 mai 2020, cette même clause n'est pas respectée.

5 - EMPRUNT À COURT TERME

L'emprunt à terme, d'un montant autorisé de 750 000 \$, renouvelable annuellement, est garanti par une hypothèque mobilière avec dépossession sur les parts sociales et les parts privilégiées émises par la FQCMS de 50 100 \$, porte intérêt au taux préférentiel plus 3 % (plus 5 % en 2019) (5,45 %; 8,95 % au 31 mai 2019). Subséquemment à la fin d'exercice, soit en septembre 2020, l'emprunt à terme a été remboursé en totalité.

Notes complémentaires

10

Coopérative collégiale et universitaire de l'Outaouais Notes complémentaires

au 31 mai 2020

6 - DETTE À LONG TERME

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|----------------|----------------|
| | \$ | \$ |
| Emprunt à terme, 5,75 %, remboursé au cours de l'exercice | | 11 859 |
| Emprunt à terme, garanti par une hypothèque mobilière sur le matériel informatique, par une hypothèque mobilière sur l'universalité des équipements et par Investissement Québec, 7,44 %, remboursable par versements mensuels de 4 767 \$ en capital et intérêts, renouvelable en novembre 2022 (a) | <u>161 524</u> | <u>204 349</u> |
| | <u>161 524</u> | <u>216 208</u> |
| Tranches échéant à moins d'un an | | |
| Sujette à remboursement anticipé | <u>114 149</u> | 160 907 |
| Autre | <u>47 375</u> | <u>55 301</u> |
| | <u>161 524</u> | <u>216 208</u> |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |

(a) Au cours de l'exercice, sur la base des états financiers internes fournis au créancier, la coopérative a été en défaut relativement au respect du maintien de certains ratios. Cependant, le créancier n'a pas exigé le remboursement accéléré ni modifié les modalités de l'emprunt. Au 31 mai 2020, la coopérative est également en défaut relativement au respect de certains ratios financiers. La coopérative a présenté la totalité de cet emprunt dans la tranche de la dette échéant à moins d'un an.

Couverture d'assurances

| | |
|---------------------------|----------------------------|
| Durée de la police | un an jusqu'au 31 mai 2020 |
| Commerciales | Co-operators |
| Bris des machines | Co-operators |
| Délit | Co-operators |

| Points de service | La Cité | | Cégep de l'Outaouais | | | Université du Québec en Outaouais (UQO) | | Copie Conforme | École secondaire Du Versant | Collège Saint-Joseph |
|--|---------------|----------------|----------------------|---------------|----------------------------|---|-----------------|----------------|-----------------------------|----------------------|
| | Campus Ottawa | Campus Orléans | Gabrielle-Roy | Félix-Leclerc | Polyvalente Grande-Rivière | Alexandre-Taché | Lucien - Brault | | | |
| Assurances des biens | | | | | | | | | | |
| Ensemble des biens | 2 237 083 \$ | 99 930 \$ | 1 000 000 \$ | 500 000 \$ | 746 750 \$ | 855 088 \$ | 855 088 \$ | 1 252 540 \$ | 1 030 000 \$ | 751 750 \$ |
| Pertes d'exploitation | | | | | | | | | | |
| Frais supplémentaires | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Bris de machines | | | | | | | | | | |
| Assurance bris des machines | 2 237 083 | 99 930 | 1 000 000 | 500 000 | 746 750 | 855 088 | 855 088 | 1 252 540 | 1 030 000 | 751 750 |
| Responsabilité civile des entreprises | | | | | | | | | | |
| Montant par période | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Montant par sinistre | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Responsabilité locative | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 000 000 |
| Responsabilité civile Umbrella | 4 000 000 | 4 000 000 | 4 000 000 | 4 000 000 | 4 000 000 | 4 000 000 | 4 000 000 | 4 000 000 | 4 000 000 | 4 000 000 |
| Responsabilité des dirigeants et administrateurs | | | 1 000 000 | | | | | | | |

Points de service

Librairies Coopsco

UQO

Pavillon Alexandre-Taché 283 Alexandre-Taché, Gatineau (QC) J8X 3X7 819.595.2377
Pavillon Lucien-Brault 101 St-Jean-Bosco, Gatineau (QC) J8Y 3G5 819.773.1673

Cégep de l'Outaouais

Campus Gabrielle-Roy 333 Cité-des-Jeunes, Gatineau (QC) J8Y 6M4 819.778.1698 p.226
Campus Félix-Leclerc 820 La Gappe, Gatineau (QC) J8T 7T7 819.770.4012 p.3226

La Cité

801 Prom. de l'Aviation, Ottawa (Ont) K1R 4R3 613.742.2499

Copie Conforme

678 boul. St-Joseph, Gatineau (Québec) J8Y 4A8 819.770.0637

Services alimentaires Coopsco

Cégep de l'Outaouais

Campus Gabrielle-Roy 333 Cité-des-Jeunes, Gatineau (QC) J8Y 6M4 819.778.1698 p.230
Campus Félix-Leclerc 820 La Gappe, Gatineau (QC) J8T 7T7 819.770.4012 p.322

La Cité

Campus d'Ottawa 801 Prom. de l'Aviation, Ottawa (Ont) K1R 4R3 613.742.2493 p.3043
Campus d'Orléans 8865 Jeanne-d'Arc Nord, Orléans (Ont) K4A 0S9 613.742.2493 p.4530

Collège Saint-Joseph de Hull

174, Notre-Dame-de-l'île, Gatineau (QC) J8X 3T4 819.776.3123
p.221

École secondaire Du Versant

808 boul. de la Cité, Gatineau (QC) J8R 3S8 819.243.1144 p.38802

École secondaire Grande-Rivière

100 rue Broad, Gatineau (QC) J9H 6A9 819.682.8222 p.844803

Services administratifs

Cégep de l'Outaouais

Campus Gabrielle-Roy 333 Cité-des-Jeunes, Gatineau (QC) J8Y 6M4 819.778.1698