

États financiers de

**PASSEPORT POUR
MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS
TO EDUCATION CANADA**

Exercice clos le 31 mars 2017



KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.
Vaughan Metropolitan Centre
100 New Park Place, Bureau 1400
Vaughan (Ontario) L4K 0J3
Canada
Tél. 905-265-5900
Télec. 905-265-6390

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux membres du Conseil d'administration de Passeport pour ma réussite Canada /
Pathways to Education Canada

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Passeport pour ma réussite Canada / Pathways to Education Canada, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2017, les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes, qui comprennent un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers 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.

Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève de notre jugement, et notamment de notre évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, nous prenons en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers 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'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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



Page 2

Fondement de l'opinion avec réserve

De plus, comme c'est le cas dans de nombreux organismes de bienfaisance, Passeport pour ma réussite Canada / Pathways to Education Canada tire des produits de dons dont il n'est pas possible de vérifier l'intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, l'audit de ces produits s'est limité aux montants comptabilisés dans les comptes de Passeport pour ma réussite Canada / Pathways to Education Canada. Par conséquent, nous n'avons pas pu déterminer si, aux 31 mars 2017 et 2016 et pour les exercices clos à ces dates, certains redressements auraient dû être apportés aux dons, à l'excédent des produits par rapport aux charges présenté dans les états des résultats, à l'excédent des produits par rapport aux charges présentée dans les états des flux de trésorerie, ainsi qu'à l'actif à court terme et à l'actif net présentés dans les états de la situation financière. Pour cette raison, nous avons émis une opinion avec réserve à l'égard des états financiers au 31 mars 2016 et pour l'exercice clos à cette date.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences possibles du problème décrit dans le paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserve », les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Passeport pour ma réussite Canada / Pathways to Education Canada au 31 mars 2017 ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

KPMG s.r.l. / SENCRL.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Le 15 juin 2017
Vaughan, Canada

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

État de la situation financière

Au 31 mars 2017 avec informations comparatives de 2016

| | 2017 | 2016 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Actif à court terme | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | |
| Fonds non affectés | 3 864 965 \$ | 1 969 948 \$ |
| Fonds affectés | 8 942 410 | 7 325 109 |
| Montants à recevoir | 149 115 | 218 480 |
| Charges payées d'avance et autres | 139 201 | 51 777 |
| | 13 095 691 | 9 565 314 |
| Placements (note 2) | 2 246 171 | 2 192 449 |
| Immobilisations (note 3) | 81 141 | 143 692 |
| | 15 423 003 \$ | 11 901 455 \$ |

Passif et actif net

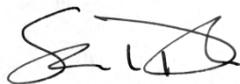
| | | |
|---|------------|------------|
| Passif à court terme | | |
| Créditeurs et charges à payer (note 4) | 587 490 \$ | 648 918 \$ |
| Apports reportés (note 5) | | |
| Fonds affectés aux communautés | 6 766 806 | 5 080 249 |
| Fonds affectés à des bourses d'études | 1 114 132 | 1 756 383 |
| Fonds affectés à d'autres fins | 1 061 472 | 488 477 |
| | 8 942 410 | 7 325 109 |
| | 9 529 900 | 7 974 027 |
| Actif net | | |
| Fonds grevés d'affectations d'origine interne | 750 000 | 750 000 |
| Fonds non affectés | 5 143 103 | 3 177 428 |
| | 5 893 103 | 3 927 428 |

Engagements aux termes de contrats de location (note 7)

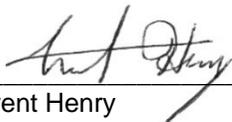
| | |
|---------------|---------------|
| 15 423 003 \$ | 11 901 455 \$ |
|---------------|---------------|

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Au nom du Conseil,



_____, administrateur
Samuel L. Duboc



_____, administrateur
Trent Henry

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

État des résultats

Exercice clos le 31 mars 2017 avec informations comparatives de 2016

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------------|-------------------|
| Produits | | |
| Gouvernement | 19 077 846 \$ | 19 010 939 \$ |
| Sociétés | 5 495 022 | 4 261 230 |
| Fondations et organismes | 3 990 982 | 3 256 579 |
| Particuliers | 838 086 | 1 031 859 |
| Placements (note 2) | 252 213 | 88 708 |
| | <u>29 654 149</u> | <u>27 649 315</u> |
| Subventions aux organismes communautaires | | |
| Subventions d'exploitation et de projets (note 1 b)) | 19 242 947 | 18 931 394 |
| Bourses d'études | 1 997 579 | 1 872 772 |
| | <u>21 240 526</u> | <u>20 804 706</u> |
| Charges du bureau national | | |
| Salaires et avantages sociaux | 4 059 849 | 4 601 082 |
| Achat de services | 864 371 | 566 941 |
| Événements et réunions des partenaires | 274 593 | 357 906 |
| Location de bureaux | 269 625 | 272 120 |
| Mobilisation communautaire | 236 331 | – |
| Technologie de l'information | 145 390 | 249 540 |
| Déplacements et transports | 132 645 | 205 843 |
| Commercialisation et communication | 111 418 | 183 581 |
| Honoraires pour services professionnels | 89 885 | 136 833 |
| Fournitures de bureau, publications et impressions | 72 887 | 124 925 |
| Formation, recrutement et perfectionnement | 70 605 | 68 318 |
| Relations avec les donateurs et gestion connexe | 57 798 | 50 178 |
| Amortissement | 62 551 | 16 600 |
| | <u>6 447 948</u> | <u>6 833 867</u> |
| Total des charges | 27 688 474 | 27 638 573 |
| Excédent des produits par rapport aux charges | 1 965 675 \$ | 10 742 \$ |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

État de l'évolution de l'actif net

Exercice clos le 31 mars 2017 avec informations comparatives de 2016

| | | | 2017 | 2016 |
|---|--|-----------------------|--------------|--------------|
| | Fonds grevés d'affectations d'origine interne | Fonds non affectés | Total | Total |
| Actif net à l'ouverture de l'exercice | 750 000 \$ | 3 177 428 \$ | 3 927 428 \$ | 3 916 686 \$ |
| Excédent des produits par rapport aux charges | – | 1 965 675 | 1 965 675 | 10 742 |
| Actif net à la clôture de l'exercice | 750 000 \$ | 5 143 103 \$ | 5 893 103 \$ | 3 927 428 \$ |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

État des flux de trésorerie

Exercice clos le 31 mars 2017 avec informations comparatives de 2016

| | 2017 | 2016 |
|--|----------------------|---------------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités suivantes : | | |
| Exploitation | | |
| Excédent des produits par rapport aux charges | 1 965 675 \$ | 10 742 \$ |
| Amortissement hors trésorerie | 62 551 | 16 600 |
| Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement lié à l'exploitation | | |
| Montants à recevoir | 69 365 | (79 416) |
| Charges payées d'avance et autres | (87 424) | 14 147 |
| Créditeurs et charges à payer | (61 428) | 61 628 |
| Apports reportés | 1 617 301 | 831 072 |
| | <u>3 566 040</u> | <u>854 773</u> |
| Financement | | |
| Entrées d'immobilisations | – | (42 708) |
| Investissement | | |
| Augmentation des placements, montant net | (53 722) | (3 918) |
| Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | 3 512 318 | 808 147 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 9 295 057 | 8 486 910 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | 12 807 375 \$ | 9 295 057 \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | |
| Fonds non affectés | 3 464 965 \$ | 1 969 948 \$ |
| Fonds affectés | 8 942 410 | 7 325 109 |
| | <u>12 807 375 \$</u> | <u>9 295 057 \$</u> |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers

Exercice clos le 31 mars 2017

Passeport pour ma réussite Canada / Pathways to Education Canada (« Passeport pour ma réussite ») est un organisme caritatif national qui cherche à briser le cycle de la pauvreté grâce au pouvoir de l'éducation. Le programme Passeport pour ma réussite^{MD} offre une combinaison unique de mesures de soutien scolaires, financières, sociales et personnalisées aux jeunes issus de collectivités à faibles revenus. Fondé en 2001, le programme Passeport pour ma réussite est offert à l'heure actuelle dans 18 collectivités au Canada, et sa mise en œuvre dans d'autres collectivités est prévue.

Passeport pour ma réussite est un organisme de bienfaisance enregistré et est exonéré d'impôt (et peut remettre des reçus de dons aux fins de l'impôt sur le revenu) pour autant qu'il satisfait à certaines exigences prévues par la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Passeport pour ma réussite poursuit ses activités en vertu de *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif*, et ce, à titre d'organisme sans but lucratif et sans capital-actions (numéro d'enregistrement 861908499 RR0001).

1. Principales méthodes comptables

Les présents états financiers ont été dressés par la direction conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

a) Constatation des produits

Passeport pour ma réussite suit la méthode du report en ce qui a trait à la comptabilisation des apports.

Les apports affectés assortis de conditions précises quant à leur utilisation sont reportés jusqu'à ce que les conditions soient remplies ou jusqu'à ce que les charges connexes soient engagées. Les apports non affectés qui ne sont pas assortis de conditions précises quant à leur utilisation sont comptabilisés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si sa réception est raisonnablement assurée.

Le revenu de placement, calculés selon la méthode de la comptabilité d'exercice, comprend les intérêts, les gains réalisés et les variations des gains latents sur les placements.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2017

1. Principales méthodes comptables (suite)

b) Subventions d'exploitation et de projets

Passeport pour ma réussite collabore avec des organismes communautaires reconnus pour instaurer son programme directement auprès des élèves et des étudiants des collectivités de l'Ontario, du Québec, du Nouveau-Brunswick, de la Nouvelle-Écosse, du Manitoba et de la Colombie-Britannique. Les subventions d'exploitation et de projets correspondent au financement apporté à ces organismes locaux par l'intermédiaire du programme Passeport pour ma réussite. Elles sont passées en charges lorsqu'elles sont versées.

c) Actif net

i) Fonds grevés d'affectations d'origine interne

Le Conseil d'administration a approuvé la création d'un fonds de réserve d'origine interne devant être utilisée en cas de difficulté financière. Le montant grevé d'affectations d'origine interne ne peut pas être utilisé à d'autres fins sans l'approbation du Conseil d'administration.

ii) Fonds non affectés

Les fonds non affectés sont des montants non grevés d'affectations d'origine externe imposées par les donateurs.

d) Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont constitués des fonds en banque et des placements à court terme dont l'échéance initiale est à moins de douze mois ou remboursables à vue. La trésorerie et les placements à court terme qui répondent à la définition de trésorerie et d'équivalents de trésorerie qui sont détenus à des fins d'investissement plutôt que de liquidité sont classés à titre de placements.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2017

1. Principales méthodes comptables (suite)

e) Immobilisations

Les immobilisations acquises sont comptabilisées au coût.

Elles sont amorties selon la méthode linéaire sur la durée de leur vie utile estimative comme suit :

| | |
|-------------------------|------------------|
| Matériel informatique | 2 ans |
| Logiciels | 2 ans |
| Mobilier et agencements | 4 ans |
| Améliorations locatives | Durée du contrat |

f) Dons reçus sous forme de biens et de services

La valeur des dons reçus sous forme de biens et de services est comptabilisée comme produits et charges dans les états financiers lorsque la juste valeur peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et lorsque les biens et services auraient dû autrement être achetés et payés par l'organisme.

Passeport pour ma réussite compte sur les services fournis par un nombre considérable de bénévoles. En raison de la difficulté que pose la détermination de la juste valeur de ces apports importants, les services fournis bénévolement ne sont pas comptabilisés dans les états financiers.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2017

1. Principales méthodes comptables (suite)

g) Instruments financiers

À la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont inscrits à la juste valeur. Ils sont ensuite évalués au coût ou au coût après amortissement sauf si la direction a choisi de comptabiliser les instruments à la juste valeur. Passeport pour ma réussite a choisi de comptabiliser les instruments financiers à la juste valeur.

Les coûts de transaction engagés à l'acquisition d'instruments financiers évalués par la suite à la juste valeur sont passés en charges à mesure qu'ils sont engagés. Tous les autres instruments financiers sont ajustés selon les coûts de transaction engagés à l'acquisition et les frais de financement. Ces coûts sont amortis selon le mode linéaire.

Les actifs financiers font l'objet d'un test de dépréciation une fois l'an à la clôture de l'exercice en présence d'indicateurs de perte de valeur. En présence d'un indicateur de perte de valeur, Passeport pour ma réussite établit si l'on prévoit une variation significative du montant ou du calendrier prévu des flux de trésorerie futurs tirés de l'actif financier. Advenant une variation défavorable importante des flux de trésorerie prévus, la valeur comptable de l'actif financier est réduite au montant le plus élevé entre la valeur actualisée des flux de trésorerie prévus, le montant qui pourrait être réalisé à la vente de l'actif financier ou le montant que Passeport pour ma réussite s'attend à réaliser en exerçant son droit envers toute garantie. Advenant un changement de circonstances ou d'événements au cours d'un exercice futur, la perte de valeur sera reprise à hauteur de l'amélioration, sans toutefois excéder la perte de valeur inscrite.

h) Recours à des estimations

La préparation d'états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses susceptibles d'avoir une incidence sur la valeur comptable des actifs et des passifs et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers ainsi que sur les montants inscrits au titre des produits et des charges de l'exercice. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2017

2. Placements

Les placements correspondent à des dépôts en espèces remboursables à vue et à des certificats de placement garanti échéant entre mai 2017 et mars 2022 (juin 2016 en 2016) et assortis de taux d'intérêt établis allant de 1,55 % à 2,75 % (3,75 % en 2016).

| | 2017 | 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 612 659 \$ | 1 780 777 \$ |
| Revenu fixe | 1 633 512 | 411 672 |
| | <u>2 246 171 \$</u> | <u>2 192 449 \$</u> |

3. Immobilisations

| | | | 2017 | 2016 |
|-------------------------|-------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette | Valeur comptable nette |
| Matériel informatique | 47 905 \$ | 26 552 \$ | 21 353 \$ | 42 709 \$ |
| Logiciels | 11 685 | 11 685 | – | – |
| Mobilier et agencements | 48 384 | 48 384 | – | 29 433 |
| Améliorations locatives | 117 616 | 57 828 | 59 788 | 71 550 |
| | <u>225 590 \$</u> | <u>144 449 \$</u> | <u>81 141 \$</u> | <u>143 692 \$</u> |

4. Crédoiteurs et charges à payer

Les crédoiteurs et charges à payer comprennent des remises gouvernementales à payer de néant (néant en 2016).

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2017

5. Apports reportés

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Solde à l'ouverture de l'exercice | 7 325 109 \$ | 6 494 037 \$ |
| Apports affectés reçus | 5 620 331 | 7 096 926 |
| Apports affectés comptabilisés à titre de produits | (4 003 030) | (6 265 854) |
| Solde à la clôture de l'exercice | 8 942 410 \$ | 7 325 109 \$ |

6. Apport de Centraide

Au cours de l'exercice 2017, la section de Centraide *United Way of Kingston, Frontenac, Lennox, and Addington* (« UWKFLA ») a fourni un apport pour financer le programme de Passeport pour ma réussite de Kingston à hauteur de 80 000 \$ (80 000 \$ en 2016), laquelle est présentée dans les produits tirés des fondations et des organismes. Ce montant a également été inclus dans les subventions d'exploitation accordées au Kingston Community Health Centre pour le programme de Passeport pour ma réussite.

7. Engagements aux termes de contrats de location

En 2012, Passeport pour ma réussite a conclu un contrat de location avec un tiers visant des locaux qui vient à échéance en 2022. Durant les cinq premières années de ce contrat de location, Passeport pour ma réussite a la possibilité de mettre fin au contrat de location avec pénalité, si un avis a été fourni au propriétaire un an avant le début de la cinquième année. Les loyers annuels, excluant certaines charges d'exploitation, pour les cinq prochains exercices et par la suite, sont les suivants :

| | |
|--------------|-------------------|
| 2018 | 133 500 \$ |
| 2019 | 139 800 |
| 2020 | 141 800 |
| 2021 | 148 100 |
| 2022 | 150 200 |
| Par la suite | 37 500 |
| | 750 900 \$ |

8. Informations comparatives

Certaines informations comparatives ont été reclassées pour être conformes à la présentation des états financiers adoptée pour l'exercice considéré.