

États financiers de

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

Exercice clos le 31 mars 2018



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
Télé. 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 2018, 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.



Page 2

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

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 2018 et 2017 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 2017 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 2018 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 19 juin 2018
Vaughan, Canada

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

État de la situation financière

Au 31 mars 2018 avec informations comparatives de 2017

	2018	2017
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 688 442 \$	1 024 335 \$
Placements à court terme (note 2)		
Fonds non affectés	1 000 756	4 329 493
Fonds affectés	10 463 260	8 842 275
Montants à recevoir	133 038	156 423
Charges payées d'avance	147 235	139 201
	<u>13 432 731</u>	<u>14 491 727</u>
Placements à long terme (note 2)	953 590	850 135
Immobilisations (note 3)	53 227	81 141
	<u>14 439 548 \$</u>	<u>15 423 003 \$</u>

Passif et actif net

Passif à court terme		
Créditeurs et charges à payer (note 4)	504 192 \$	587 490 \$
Apports reportés (note 5)		
Fonds affectés aux programmes	4 708 496	7 721 214
Fonds affectés à des bourses d'études	954 667	1 143 596
Fonds affectés à d'autres fins	603 687	77 600
	<u>6 266 850</u>	<u>8 942 410</u>
	6 771 042	9 529 900

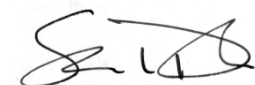
Actif net		
Affectation d'origine interne (note 6)	5 150 000	750 000
Non affecté	2 518 506	5 143 103
	<u>7 668 506</u>	<u>5 893 103</u>

Engagements aux termes de contrats de location (note 8)

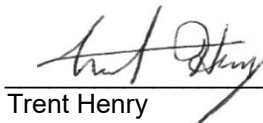
	<u>14 439 548 \$</u>	<u>15 423 003 \$</u>
--	----------------------	----------------------

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 2018 avec informations comparatives de 2017

	2018	2017
Produits		
Gouvernement	19 035 154 \$	19 077 846 \$
Sociétés	6 563 329	5 495 022
Fondations et organismes	4 341 384	3 990 982
Particuliers	927 416	838 086
Placements	147 216	252 213
	<u>31 014 499</u>	<u>29 654 149</u>
Charges		
Subventions aux programmes et aux étudiants		
Subventions au fonctionnement [note 1 b)]	20 595 575	18 751 760
Subventions à l'innovation et aux projets [note 1 b)]	612 508	491 187
Bourses d'études	1 604 404	1 997 579
	<u>22 812 487</u>	<u>21 240 526</u>
Gestion des programmes, soutien et initiatives		
Salaires et avantages sociaux	4 329 443	4 059 849
Achat de services	380 461	864 371
Événements et réunions des partenaires	351 469	274 593
Location de bureaux	342 134	269 625
Technologie de l'information	203 316	145 390
Mobilisation communautaire	188 894	236 331
Déplacements et transports	143 970	132 645
Honoraires pour services professionnels	111 719	89 885
Commercialisation et communication	111 253	111 418
Formation, recrutement et perfectionnement	106 169	70 605
Relations avec les donateurs et gestion connexe	72 871	57 798
Fournitures de bureau, publications et impressions	51 794	72 887
Amortissement	33 116	62 551
	<u>6 426 609</u>	<u>6 447 948</u>
Total des charges	<u>29 239 096</u>	<u>27 688 474</u>
Excédent des produits par rapport aux charges	<u>1 775 403 \$</u>	<u>1 965 675 \$</u>

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 2018 avec informations comparatives de 2017

			2018	2017
	Affectation d'origine interne	Non affecté	Total	Total
Actif net à l'ouverture de l'exercice	750 000 \$	5 143 103 \$	5 893 103 \$	3 927 428 \$
Excédent des produits par rapport aux charges	–	1 775 403	1 775 403	1 965 675
Virements interfonds (note 6)	4 400 000	(4 400 000)	–	–
Actif net à la clôture de l'exercice	5 150 000 \$	2 518 506 \$	7 668 506 \$	5 893 103 \$

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 2018 avec informations comparatives de 2017

	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :		
Exploitation		
Excédent des produits par rapport aux charges	1 775 403 \$	1 965 675 \$
Amortissement hors trésorerie	33 116	62 551
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement lié à l'exploitation		
Montants à recevoir	23 385	67 582
Charges payées d'avance et autres	(8 034)	(87 424)
Créditeurs et charges à payer	(83 298)	(61 428)
Apports reportés	(2 675 560)	1 617 301
	(934 988)	3 564 257
Financement		
Entrées d'immobilisations	(5 202)	-
Investissement		
Diminution (augmentation) des placements à court terme, montant net	1 707 752	(2 054 343)
Augmentation des placements à long terme, montant net	(103 455)	(850 135)
	1 604 297	(2 904 478)
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	664 107	659 779
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 024 335	364 556
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	1 688 442 \$	1 024 335 \$

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 2018

Passeport pour ma réussite Canada / Pathways to Education Canada (« Passeport pour ma réussite ») est un organisme de bienfaisance national qui vise à briser le cycle de la pauvreté grâce à l'éducation. Son programme primé crée un changement social positif en soutenant les jeunes issus de communautés à faible revenu pour leur permettre de surmonter des obstacles à l'éducation, d'obtenir leur diplôme d'études secondaires et de jeter les bases de leur réussite future. Grâce au pouvoir collectif des partenariats, le programme innovateur Passeport pour ma réussite prépare les jeunes pour l'avenir.

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, calculé 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 2018

1. Principales méthodes comptables (suite)

b) Subventions à l'innovation, au fonctionnement et aux projets

Passeport pour ma réussite collabore avec des organismes communautaires reconnus pour mettre en œuvre le programme de Passeport pour ma réussite^{MD} (« programme Passeport pour ma réussite ») directement auprès des élèves et des étudiants des collectivités de la Colombie-Britannique, de l'Alberta, de la Saskatchewan, du Manitoba, de l'Ontario, du Québec, du Nouveau-Brunswick et de la Nouvelle-Écosse. Les subventions au fonctionnement, à l'innovation et aux projets correspondent au financement apporté par le programme Passeport pour ma réussite à ces organismes locaux. Elles sont passées en charges lorsqu'elles sont versées.

c) Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont constitués des fonds en banque remboursables à vue. La trésorerie et les équivalents de trésorerie qui sont détenus à des fins d'investissement plutôt que de liquidité sont classés à titre de placements.

d) 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

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2018

1. Principales méthodes comptables (suite)

e) 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.

f) 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.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2018

1. Principales méthodes comptables (suite)

g) 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.

2. Placements

Les placements à court terme correspondent à des dépôts en espèces remboursables à vue et à des certificats de placement garanti échéant entre avril 2018 et mars 2019 (entre mai 2017 et mars 2018 en 2017) et assortis de taux d'intérêt établis allant de 1,4 % à 2,75 % (0,90 % et 2,50 % en 2017).

Les placements à court terme soumis à des restrictions correspondent aux sommes grevées d'affectations imposées par les donateurs et le conseil d'administration réservés pour la mission et les initiatives stratégiques de Passeport pour ma réussite.

Les placements à long terme sont composés de certificats de placement garanti échéant entre juin 2019 et mars 2022 (entre avril 2018 et mars 2022 en 2017) et assortis de taux d'intérêt établis allant de 1,7 % à 2,57 % (entre 1,7 % et 2,75 % en 2017).

3. Immobilisations

			2018	2017
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Matériel informatique	47 905 \$	47 905 \$	– \$	21 353 \$
Logiciels	11 685	11 685	–	–
Mobilier et agencements	48 384	48 384	–	–
Améliorations locatives	122 818	69 591	53 227	59 788
	230 792 \$	177 565 \$	53 227 \$	81 141 \$

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2018

4. Crédoiteurs et charges à payer

Les crédoiteurs et charges à payer comprennent des remises gouvernementales à payer de 1 763 \$ (néant en 2017).

5. Apports reportés

	2018	2017
Solde à l'ouverture de l'exercice	8 942 410 \$	7 325 109 \$
Apports affectés reçus	6 594 910	5 620 331
Apports affectés comptabilisés à titre de produits	(9 270 470)	(4 003 030)
Solde à la clôture de l'exercice	6 266 850 \$	8 942 410 \$

6. Actif net grevé d'une affectation d'origine interne

Le conseil d'administration a prévu certains fonds pour appuyer la réalisation de la mission et des plans stratégiques de Passeport pour ma réussite. Le conseil peut ajuster ces fonds en fonction du risque et de la conjoncture économique, et ils ne peuvent servir qu'aux fins suivantes :

	2018	2017
Programmes	1 300 000 \$	– \$
Bourses d'études	500 000	–
Initiatives stratégiques	350 000	–
Fonctionnement	3 000 000	750 000
	5 150 000 \$	750 000 \$

Les fonds liés aux programmes et aux bourses d'études sont affectés aux coûts futurs liés à la fourniture de ressources, de soutien et de bourses d'études du programme Passeport pour ma réussite aux étudiants.

Les fonds liés aux initiatives stratégiques sont destinés à des projets et à des activités approuvés précis dans le but d'atteindre les objectifs stratégiques.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2018

6. Actif net grevé d'une affectation d'origine interne (suite)

Les fonds de réserve pour le fonctionnement sont destinés à être utilisés en cas d'événements imprévus, de conditions financières difficiles et de fluctuations temporaires des flux de trésorerie.

Pour l'exercice clos le 31 mars 2018, le conseil d'administration a approuvé le transfert d'une somme de 4 400 000 \$ de l'actif net non affecté à l'actif net grevé d'une affectation interne afin de mettre en place ces fonds.

7. Apport de Centraide

La section de Centraide United Way of Kingston, Frontenac, Lennox, and Addington (« UWKFLA ») a fourni un apport de 80 000 \$ (80 000 \$ en 2017) pour financer le programme Passeport pour ma réussite de Kingston, lequel est présenté dans les produits tirés des fondations et des organismes. Ce montant a également été inclus dans les subventions au fonctionnement accordées au Kingston Community Health Centre pour le programme de Passeport pour ma réussite.

8. Engagements aux termes de contrats de location

Passeport pour ma réussite a conclu des contrats de location de bureaux et d'équipement dont les engagements annuels estimés (à l'exclusion de certains frais d'exploitation) sont les suivants :

2019	143 500 \$
2020	145 500
2021	151 800
2022	152 400
2023	37 500

630 700 \$

9. Informations comparatives

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