

États financiers de

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

ainsi que le rapport des auditeurs indépendants connexe

Exercices clos les 31 mars 2019 et 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
Téléphone 905-265-5900
Télécopieur 905-265-6390

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

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

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Passeport pour ma réussite Canada / Pathways to Education Canada (« l'entité »), qui comprennent :

- les états de la situation financière aux 31 mars 2019 et 2018;
- les états des résultats pour les exercices clos à ces dates;
- les états de l'évolution de l'actif net pour les exercices clos à ces dates;
- les états des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'entité aux 31 mars 2019 et 2018, ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, 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 des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers** » de notre rapport des auditeurs.

Nous sommes indépendants de l'entité conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre 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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'entité 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'entité ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'entité.

Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport des auditeurs contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers 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;



Page 3

- 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'entité;
- 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 de l'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'entité 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 des auditeurs 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 auditeurs. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'entité à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment 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.

KPMG A.M.L. / S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Vaughan, Canada

Le 17 juin 2019

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

États de la situation financière

Aux 31 mars 2019 et 2018

	2019	2018
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie		
Fonds non affectés	1 554 392 \$	1 688 442 \$
Fonds affectés	614 398	–
Placements à court terme (note 2)		
Fonds non affectés	–	1 000 756
Fonds affectés	9 867 215	10 463 260
Montants à recevoir (note 3)	1 392 917	133 038
Charges payées d'avance	139 080	147 235
	<u>13 568 002</u>	<u>13 432 731</u>
Placements à long terme (note 2)	382 974	953 590
Immobilisations (note 4)	376 952	53 227
	<u>14 327 928 \$</u>	<u>14 439 548 \$</u>

Passif et actif net

Passif à court terme		
Créditeurs et charges à payer (note 5)	594 835 \$	504 192 \$
Apports reportés (note 6)		
Fonds affectés aux programmes	3 774 720	4 708 496
Fonds affectés à des bourses d'études	1 012 696	954 667
Fonds affectés à d'autres fins	1 277 171	603 687
	<u>6 064 587</u>	<u>6 266 850</u>
	6 659 422	6 771 042
Actif net		
Affectation d'origine interne (note 7)	5 100 000	5 150 000
Non affecté	2 568 506	2 518 506
	<u>7 668 506</u>	<u>7 668 506</u>

Engagements aux termes de contrats de location (note 9)

14 327 928 \$ 14 439 548 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Au nom du Conseil,



Samuel L. Duboc

, administrateur



Jad Shimaly

, administrateur

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

États des résultats

Exercices clos les 31 mars 2019 et 2018

	2019	2018
Produits		
Gouvernement	20 279 074 \$	19 035 154 \$
Fondations et organismes	4 250 277	4 341 384
Sociétés	4 204 472	6 563 329
Particuliers	1 090 011	927 416
Placements	201 562	147 216
	<u>30 025 396</u>	<u>31 014 499</u>
Charges		
Subventions aux programmes et aux étudiants		
Subventions au fonctionnement [note 1 b)]	20 796 000	20 595 575
Subventions aux projets pilotes [note 1 b)]	550 664	612 508
Bourses d'études	1 465 234	1 604 404
	<u>22 811 898</u>	<u>22 812 487</u>
Gestion des programmes, soutien et initiatives		
Salaires et avantages sociaux	4 910 734	4 329 443
Achat de services	443 964	380 461
Événements et réunions des partenaires	355 095	351 469
Location de bureaux	319 731	342 134
Technologie de l'information	201 624	203 316
Mobilisation communautaire	196 107	188 894
Honoraires pour services professionnels	178 286	111 719
Commercialisation et communication	172 290	111 253
Déplacements et transports	117 869	143 970
Formation, recrutement et perfectionnement	95 852	106 169
Fournitures de bureau, publications et impressions	83 834	51 794
Amortissement	54 781	33 116
Relations avec les donateurs et gestion connexe	42 165	72 871
Perte à la sortie d'immobilisations	41 166	-
	<u>7 213 498</u>	<u>6 426 609</u>
Total des charges	<u>30 025 396</u>	<u>29 239 096</u>
Excédent des produits par rapport aux charges	<u>- \$</u>	<u>1 775 403 \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

États de l'évolution de l'actif net

Exercices clos les 31 mars 2019 et 2018

			2019	2018
	Affectation d'origine interne	Non affecté	Total	Total
Actif net à l'ouverture de l'exercice	5 150 000 \$	2 518 506 \$	7 668 506 \$	5 893 103 \$
Excédent des produits par rapport aux charges	–	–	–	1 775 403
Virements interfonds (note 7)	(50 000)	50 000	–	–
Actif net à la clôture de l'exercice	5 100 000 \$	2 568 506 \$	7 668 506 \$	7 668 506 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars 2019 et 2018

	2019	2018
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :		
Exploitation		
Excédent des produits par rapport aux charges	– \$	1 775 403 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement	54 781	33 116
Perte à la sortie d'immobilisations	41 166	–
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement lié à l'exploitation		
Montants à recevoir	(1 259 879)	23 385
Charges payées d'avance	8 155	(8 034)
Créditeurs et charges à payer	90 643	(83 298)
Apports reportés	(202 263)	(2 675 560)
	(1 267 397)	(934 988)
Financement		
Entrées d'immobilisations	(419 672)	(5 202)
Investissement		
Diminution des placements à court terme, montant net	1 596 801	1 707 752
Diminution (augmentation) des placements à long terme, montant net	570 616	(103 455)
	2 167 417	1 604 297
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	480 348	664 107
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 688 442	1 024 335
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	2 168 790 \$	1 688 442 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers

Exercices clos les 31 mars 2019 et 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)

Exercices clos les 31 mars 2019 et 2018

1. Principales méthodes comptables (suite)

b) Subventions au fonctionnement et aux projets pilotes

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 et aux projets pilotes 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.

La trésorerie soumise à des restrictions correspond aux sommes affectées à des utilisations par les donateurs et par le conseil d'administration pour des missions et des initiatives stratégiques de Passeport pour ma réussite.

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)

Exercices clos les 31 mars 2019 et 2018

1. Principales méthodes comptables (suite)

Les immobilisations font l'objet d'un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que la valeur comptable d'un actif pourrait ne pas être recouvrable et qu'elle excède sa juste valeur.

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)

Exercices clos les 31 mars 2019 et 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 2019 et mars 2020 (entre avril 2018 et mars 2019 en 2018) et assortis de taux d'intérêt établis allant de 1,65 % à 2,57 % (1,4 % à 2,75 % en 2018).

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 août 2020 et mars 2022 (entre juin 2019 et mars 2022 en 2018) et assortis de taux d'intérêt établis allant de 1,80 % à 2,10 % (1,7 % à 2,57 % en 2018).

3. Apports à recevoir

Les produits comprennent un montant de 1 227 354 \$ (néant en 2018) d'apports à recevoir qui ont été reçus après la clôture de l'exercice.

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 mars 2019 et 2018

4. Immobilisations

			2019	2018
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Matériel informatique	47 476 \$	43 313 \$	4 163 \$	– \$
Logiciels	11 685	11 685	–	–
Mobilier et agencements	138 407	15 304	123 103	–
Améliorations locatives	281 697	32 011	249 686	53 227
	479 265 \$	102 313 \$	376 952 \$	53 227 \$

5. Crédoiteurs et charges à payer

Les crédoiteurs et charges à payer comprennent des remises gouvernementales à payer de 1 370 \$ (1 763 \$ en 2018).

6. Apports reportés

	2019	2018
Solde à l'ouverture de l'exercice	6 266 850 \$	8 942 410 \$
Apports affectés reçus	27 013 596	25 594 910
Apports affectés comptabilisés à titre de produits	(27 215 859)	(28 270 470)
Solde à la clôture de l'exercice	6 064 587 \$	6 266 850 \$

7. 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 d'administration peut ajuster ces fonds en fonction du risque et de la conjoncture économique, et ils ne peuvent servir qu'aux fins suivantes :

	2019	2018
Programmes	1 300 000 \$	1 300 000 \$
Bourses d'études	500 000	500 000
Initiatives stratégiques	300 000	350 000
Fonctionnement	3 000 000	3 000 000
	5 100 000 \$	5 150 000 \$

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 mars 2019 et 2018

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

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.

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.

Au cours de 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.

Au cours de l'exercice, le conseil d'administration a approuvé le transfert d'une somme de 50 000 \$ (néant en 2018) des fonds de réserve liés aux initiatives stratégiques au fonds non grevé d'affectations.

8. Apport de Centraide

La section de Centraide United Way of Kingston, Frontenac, Lennox, and Addington a fourni un apport de 80 000 \$ (80 000 \$ en 2018) 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 aux Centres de santé communautaire de Kingston pour le programme de Passeport pour ma réussite.

9. 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 :

2020	145 500 \$
2021	151 800
2022	152 400
2023	37 500
	<hr/>
	487 200 \$

PASSEPORT POUR MA RÉUSSITE CANADA / PATHWAYS TO EDUCATION CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 mars 2019 et 2018

10. Informations comparatives

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