

---

# États financiers de La Fondation Portage

31 mars 2019

---

---

Rapport de l'auditeur indépendant .....	1-2
État des produits et des charges.....	3
État de l'évolution des soldes de fonds .....	4
État de la situation financière .....	5
État des flux de trésorerie .....	6
Notes complémentaires.....	7-15
Annexe.....	16

---

# Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de  
La Fondation Portage

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de La Fondation Portage (la « Fondation »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2019, et les états des produits et des charges, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement 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 la Fondation au 31 mars 2019, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

## Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Fondation 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 la Fondation 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 la Fondation 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 la Fondation.

## Responsabilités de l'auditeur 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 de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR 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 qu'elles, individuellement ou collectivement, 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 NAGR 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.
- 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 la Fondation.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Fondation à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Fondation 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.



Le 26 juin 2019



**La Fondation Portage**  
**État des produits et des charges**  
 Exercice terminé le 31 mars 2019

					2019	2018
Notes	Fonds d'exploita- tion	Fonds d'immobili- sations	Fonds réservé	Total	Total	
	\$	\$	\$	\$	\$	
<b>Produits</b>						
Événements spéciaux	17	—	—	2 212 420	2 212 420	1 666 682
Dons	17	—	—	1 012 707	1 012 707	1 175 052
Loyers	16	—	—	1 359 806	1 359 806	1 297 347
Placements		416 666	—	—	416 666	316 761
Dons en nature	15	—	—	214 478	214 478	286 499
Amortissement des subventions reportées afférentes aux immobilisations		—	306 389	—	306 389	292 712
Amortissement des dons reportés afférents aux immobilisations		—	106 557	—	106 557	54 780
Divers		27 475	—	4 100	31 575	86 367
		<b>444 141</b>	<b>412 946</b>	<b>4 803 511</b>	<b>5 660 598</b>	<b>5 176 200</b>
<b>Charges</b>						
Dons	16	—	—	1 489 626	1 489 626	1 528 721
Salaires et charges sociales		9 686	—	649 300	658 986	602 815
Autres charges	12	108 769	—	852 872	961 641	1 038 173
Intérêts sur la dette à long terme		—	73 809	—	73 809	76 630
Amortissement des immobilisations		—	965 777	—	965 777	860 655
		<b>118 455</b>	<b>1 039 586</b>	<b>2 991 798</b>	<b>4 149 839</b>	<b>4 106 994</b>
<b>Excédent (insuffisance) des produits sur les charges</b>						
		<b>325 686</b>	<b>(626 640)</b>	<b>1 811 713</b>	<b>1 510 759</b>	<b>1 069 206</b>

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

**La Fondation Portage**  
**État de l'évolution des soldes de fonds**  
 Exercice terminé le 31 mars 2019

		<b>2019</b>			2018	
	Notes	<b>Fonds d'exploita- tion</b>	<b>Fonds d'immobili- sations</b>	<b>Fonds réservé</b>	<b>Total</b>	
		\$	\$	\$	\$	
Solde au début		<b>2 171 428</b>	<b>4 543 683</b>	<b>5 041 576</b>	<b>11 756 687</b>	10 687 481
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges		<b>325 686</b>	<b>(626 640)</b>	<b>1 811 713</b>	<b>1 510 759</b>	1 069 206
Virements interfonds	11	<b>(242 163)</b>	<b>832 578</b>	<b>(590 415)</b>	<b>—</b>	—
Solde à la fin		<b>2 254 951</b>	<b>4 749 621</b>	<b>6 262 874</b>	<b>13 267 446</b>	11 756 687

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

**La Fondation Portage**  
**État de la situation financière**  
 au 31 mars 2019

	Notes et annexe	<b>2019</b>	2018
		\$	\$
<b>Actif</b>			
À court terme			
Encaisse		<b>153 403</b>	186 706
Débiteurs	3	<b>1 852 346</b>	1 524 790
Frais payés d'avance		<b>10 686</b>	16 331
		<b>2 016 435</b>	1 727 827
Avance à Les habitations communautaires Portage II, sans intérêt ni modalités de remboursement			
		<b>175 000</b>	175 000
Placements	4	<b>7 033 286</b>	6 469 607
Immobilisations	5 et A	<b>12 475 624</b>	12 771 175
		<b>21 700 345</b>	21 143 609
<b>Passif</b>			
À court terme			
Emprunt bancaire	6	—	395 000
Créditeurs et charges à payer	7	<b>630 555</b>	133 380
Revenus différés		<b>150 150</b>	631 050
Tranche à court terme de la dette à long terme	6 et 8	<b>343 846</b>	383 465
		<b>1 124 551</b>	1 542 895
Dette à long terme			
	6 et 8	<b>1 639 724</b>	1 965 304
Subventions reportées afférentes aux immobilisations	9	<b>3 714 081</b>	3 920 470
Dons reportés afférents aux immobilisations	10	<b>1 954 543</b>	1 958 253
		<b>8 432 899</b>	9 386 922
Engagements			
	14		
<b>Soldes de fonds</b>			
Fonds d'exploitation		<b>2 254 951</b>	2 171 428
Fonds d'immobilisations		<b>4 749 621</b>	4 543 683
Fonds réservé	11	<b>6 262 874</b>	5 041 576
		<b>13 267 446</b>	11 756 687
		<b>21 700 345</b>	21 143 609

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil

\_\_\_\_\_, administrateur

\_\_\_\_\_, administrateur

**La Fondation Portage**  
**État des flux de trésorerie**  
 Exercice terminé le 31 mars 2019

	Notes	<b>2019</b>	2018
		\$	\$
<b>Activités de fonctionnement</b>			
Excédent des produits sur les charges		<b>1 510 759</b>	1 069 206
Ajustements pour :			
Amortissement des immobilisations		<b>965 777</b>	860 655
Amortissement des subventions reportées afférentes aux immobilisations	9	<b>(306 389)</b>	(292 712)
Amortissement des dons reportés afférents aux immobilisations	10	<b>(106 557)</b>	(54 780)
Variation de la juste valeur des placements		<b>(89 498)</b>	83 383
Gain à la cession de placements		<b>(115 815)</b>	(193 684)
		<b>1 858 277</b>	1 472 068
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement			
Débiteurs <sup>(1)</sup>		<b>(327 556)</b>	(1 364 598)
Frais payés d'avance		<b>5 645</b>	(4 187)
Créditeurs et charges à payer <sup>(2)</sup>		<b>458 484</b>	(92 151)
Revenus différés		<b>(480 900)</b>	566 300
		<b>1 513 950</b>	577 432
<b>Activités d'investissement</b>			
Placements temporaires		—	150 500
Acquisition d'immobilisations <sup>(2)</sup>		<b>(631 535)</b>	(1 653 698)
Acquisition de placements		<b>(4 439 560)</b>	(3 286 582)
Produit de l'aliénation de placements		<b>4 081 194</b>	3 087 829
Avance à Les habitations communautaires Portage II		—	(175 000)
		<b>(989 901)</b>	(1 876 951)
<b>Activités de financement</b>			
Remboursement de la dette à long terme		<b>(388 016)</b>	(378 374)
Nouvelles dettes à long terme		<b>22 817</b>	830 000
Emprunt bancaire	6	<b>(395 000)</b>	340 000
Subventions reçues afférentes aux immobilisations <sup>(1)</sup>		<b>100 000</b>	371 913
Dons reçus afférents aux immobilisations		<b>102 847</b>	270 208
		<b>(557 352)</b>	1 433 747
(Diminution) augmentation nette de l'encaisse		<b>(33 303)</b>	134 228
Encaisse au début		<b>186 706</b>	52 478
<b>Encaisse à la fin</b>		<b>153 403</b>	186 706

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

(1) Le total des subventions afférentes aux immobilisations pour l'exercice 2019 est de 100 000 \$ et était reçu au 31 mars 2019 (390 819 \$ au 31 mars 2018, moins 371 913 \$ reçus au cours de l'exercice 2018; le solde restant de 18 906 \$ de l'exercice 2018 était inclus dans les débiteurs au 31 mars 2018).

(2) Le total des acquisitions en immobilisations est de 670 226 \$ (880 299 \$ en 2018). De ce montant, 631 535 \$ (1 653 698 \$ en 2018) ont été payés durant l'exercice, incluant 32 750 \$ (806 149 \$ en 2018) pour les acquisitions de 2018 au 31 mars 2018. Le solde restant pour l'exercice 2019 de 71 441 \$ (32 750 \$ en 2018) est inclus dans les créditeurs et charges à payer.

## **1. Description de la Fondation**

La Fondation Portage (la « Fondation »), constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif*, est désignée comme une œuvre de bienfaisance en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

La Fondation a pour objectif de fournir de l'aide financière à Le Programme de Portage Relatif à la Dépendance de la Drogue Inc. et aux organismes associés par la sollicitation de fonds auprès du public.

La Fondation, le Centre d'accueil le Programme de Portage Inc. et Le Programme de Portage Relatif à la Dépendance de la Drogue Inc. sont gérés, en majorité, par les mêmes membres du conseil d'administration et constituent, par conséquent, des parties liées.

## **2. Méthodes comptables**

Les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

### *Constatation des produits*

La Fondation applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés sont constatés à titre de produits dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Ainsi, les apports affectés relatifs aux acquisitions d'immobilisations sont amortis selon la durée de vie utile des immobilisations auxquelles ils se rapportent. Les apports non affectés sont constatés 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.

### *Comptabilité par fonds*

La Fondation applique la méthode de la comptabilité par fonds pour la présentation des états financiers.

#### *a) Fonds d'exploitation*

Le Fonds d'exploitation inclut les produits et les charges de fonctionnement.

#### *b) Fonds d'immobilisations*

Le Fonds d'immobilisations comprend les immobilisations, la dette à long terme et les subventions associées aux immobilisations.

#### *c) Fonds réservé*

Le Fonds réservé comprend les sommes reçues des donateurs à des fins particulières et les sommes réservées à des fins spéciales, conformément aux directives émises par le conseil d'administration.

Les produits et les charges sont constatés aux fonds appropriés à l'état des produits et des charges.

## 2. Méthodes comptables (suite)

### *Immobilisations*

Les immobilisations acquises sont comptabilisées au coût. L'amortissement est calculé selon les méthodes suivantes :

Bâtiments	Dégressif	5 % et 12,5 %
	Linéaire	5 %
Mobilier et équipement	Dégressif	12,5 %
	Linéaire	10 % à 33,3 %
Matériel roulant	Linéaire	40 %
Roulottes	Linéaire	10 %

### *Instruments financiers*

Les actifs financiers et les passifs financiers sont constatés initialement à la juste valeur au moment où la Fondation devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier, sauf les transactions entre apparentés. Par la suite, tous les instruments financiers sont comptabilisés au coût après amortissement, à l'exception des placements qui sont comptabilisés à la juste valeur à la date de clôture. La juste valeur des placements est établie à partir des cours acheteurs. Les fluctuations de la juste valeur, qui incluent les intérêts gagnés, les intérêts courus, les gains et les pertes réalisés à la cession et les gains et les pertes non réalisés, sont incluses dans les produits de placement.

Les coûts de transaction liés aux instruments financiers comptabilisés à la juste valeur sont passés en charges au moment où ils sont engagés. Dans le cas des autres instruments financiers, les coûts de transaction sont comptabilisés en augmentation de la valeur comptable de l'actif ou en diminution de la valeur comptable du passif et sont ensuite constatés sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode de l'amortissement linéaire. Tout escompte ou prime lié à un instrument comptabilisé au coût après amortissement est amorti sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode de l'amortissement linéaire et comptabilisé à l'état des produits et des charges à titre de produit ou de charge d'intérêts.

Dans le cas des actifs financiers comptabilisés au coût ou au coût après amortissement, la Fondation comptabilise à l'état des produits et des charges une perte de valeur, le cas échéant, lorsqu'elle observe un changement défavorable important au cours de la période dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs. Lorsque l'ampleur de la dépréciation d'un actif précédemment déprécié se réduit et que cette réduction peut être rattachée à un événement postérieur à la comptabilisation de la moins-value, la moins-value déjà comptabilisée fait l'objet d'une reprise à même l'état des produits et des charges de l'exercice au cours duquel la reprise a lieu.

### *Conversion des devises*

Les placements en devises sont convertis selon le taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. Les revenus de placement ainsi que les gains ou les pertes à la cession de placements sont convertis au taux de change en vigueur à la date de transaction. Les gains ou les pertes de change sont inclus dans les revenus de placement inscrits à l'état des produits et des charges.

### *Utilisation d'estimations*

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des produits et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

**La Fondation Portage**  
**Notes complémentaires**

31 mars 2019

**3. Débiteurs**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Centre d'accueil le Programme de Portage Inc.	<b>1 814 743</b>	1 463 382
Les habitations communautaires Portage	<b>676</b>	—
Taxes à la consommation	<b>30 922</b>	30 078
Regional Development Corporation	—	18 906
Autres	<b>6 005</b>	12 424
	<b><u>1 852 346</u></b>	<u>1 524 790</u>

**4. Placements**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Actions canadiennes	<b>1 693 787</b>	1 659 552
Actions américaines et internationales	<b>1 382 317</b>	1 086 799
Fonds communs – Actions canadiennes	<b>748 417</b>	867 137
Fonds communs – Actions américaines et internationales	<b>834 284</b>	737 830
Fonds communs – Obligations	<b>397 413</b>	550 103
Obligations et débentures, valeur nominale de 703 221 \$ (700 441 \$ en 2018), de 1,250 % à 4,770 % (1,350 % à 4,770 % en 2018), échéant de septembre 2019 à septembre 2025 (avril 2019 à septembre 2025 en 2018)	<b>706 975</b>	696 971
Certificats de placement garanti et billets à terme, valeur nominale de 892 052 \$ (632 052 \$ en 2018), de 1,680 % à 3,500 % (2,125 % à 4,770 % en 2018), échéant d'avril 2019 à août 2023 (août 2018 à janvier 2022 en 2018)	<b>909 693</b>	640 772
Autres placements	<b>360 400</b>	230 443
	<b><u>7 033 286</u></b>	<u>6 469 607</u>

## 5. Immobilisations

			2019	2018
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Terrains	823 026	—	823 026	823 026
Bâtiments	25 768 203	14 233 814	11 534 389	11 845 726
Mobilier et équipement	903 262	797 444	105 818	83 320
Matériel roulant	39 392	37 209	2 183	7 843
Roulottes	104 337	94 129	10 208	11 260
	<b>27 638 220</b>	<b>15 162 596</b>	<b>12 475 624</b>	12 771 175

## 6. Facilité de crédit

La Fondation dispose d'une facilité de crédit rotatif, renouvelable annuellement avec une institution financière, en plus de la dette à long terme décrite à la note 8 :

Une facilité de crédit rotatif de 650 000 \$ à demande, portant intérêt à un taux égal au taux préférentiel de l'institution financière, majoré de 0,25 %; taux effectif au 31 mars 2019 de 4,20 % (3,70 % au 31 mars 2018). Le solde de cette facilité de crédit au 31 mars 2019 est de valeur nulle (395 000 \$ au 31 mars 2018).

Cette facilité de crédit rotatif ainsi que l'emprunt décrit à la note 8 sont garantis comme suit :

- (a) Une hypothèque mobilière de premier rang d'un montant de 1 334 948 \$ sur l'universalité des créances présentes et futures;
- (b) Une hypothèque immobilière de premier rang de 4 000 000 \$ sur l'immeuble sis au [REDACTED] et dont la valeur comptable nette est de 1 864 592 \$;
- (c) Une hypothèque mobilière d'un montant de 330 000 \$ constituant une hypothèque de premier rang sur les valeurs mobilières détenues dans le compte d'investissement;
- (d) Une hypothèque immobilière de premier rang de 1 200 000 \$ sur l'immeuble sis au [REDACTED] et dont la valeur comptable nette est de 714 241 \$.

## 7. Crédoiteurs et charges à payer

	2019	2018
	\$	\$
Fournisseurs et charges à payer	126 787	79 145
Le Programme de Portage Relatif à la Dépendance de la Drogue Inc.	503 768	54 235
	<b>630 555</b>	133 380

**8. Dette à long terme**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Emprunt à terme initial de 3 719 000 \$, portant intérêt au taux fixe de 3,28 %, remboursable par versements mensuels en capital et intérêts de 26 654 \$, venant à échéance en janvier 2022 (note 6(b))	<b>1 222 927</b>	1 497 714
Emprunt à long terme initial de 500 000 \$, portant intérêt au taux de 3,70 %, remboursable par versements mensuels en capital et intérêts de 2 778 \$, venant à échéance en août 2032	<b>447 222</b>	480 555
Emprunt à long terme initial de 330 000 \$, portant intérêt au taux de 3,70 %, remboursable par versements mensuels en capital et intérêts de 1 833 \$, venant à échéance en août 2032 (note 6(c))	<b>295 167</b>	317 167
Paiement à terme de 22 817 \$, sans intérêt, remboursable par versements annuels de 4 563 \$, venant à échéance en septembre 2022	<b>18 254</b>	—
Emprunt à terme initial de 380 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,50 %, taux effectif de 4,45 % au 31 mars 2019 (3,95 % au 31 mars 2018), remboursable par versements mensuels de 6 667 \$, venant à échéance en novembre 2018 (note 6(d))	—	53 333
	<b>1 983 570</b>	2 348 769
Tranche à court terme	<b>343 846</b>	383 465
	<b>1 639 724</b>	1 965 304

Les versements de capital requis au cours des prochains exercices sont les suivants :

	\$
2020	343 846
2021	353 303
2022	363 275
2023	293 963
2024	168 022
Exercices suivants	461 161

**9. Subventions reportées afférentes aux immobilisations**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Solde au début	<b>3 920 470</b>	4 136 456
Subventions afférentes aux immobilisations reçues au cours de l'exercice de 100 000 \$ (371 913 \$ au 31 mars 2018, déduction faite des débiteurs de 314 093 \$ au 31 mars 2018)	<b>100 000</b>	57 820
Subventions afférentes aux immobilisations à recevoir à la fin de l'exercice	—	18 906
Amortissement des subventions reportées afférentes aux immobilisations	<b>(306 389)</b>	(292 712)
Solde à la fin	<b>3 714 081</b>	3 920 470

**10. Dons reportés afférents aux immobilisations**

			2019	2018
	Région de Montréal – Rénovations	Atlantique – Construction d'un centre de conditionnement physique	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au début	512 119	1 446 134	1 958 253	1 742 825
Dons afférents aux immobilisations reçus au cours de l'exercice	63 752	39 095	102 847	270 208
Amortissement des dons reportés afférents aux immobilisations	(33 850)	(72 707)	(106 557)	(54 780)
Solde à la fin	542 021	1 412 522	1 954 543	1 958 253

**11. États des produits et des charges et de l'évolution des soldes de fonds –  
Fonds réservé**

	Solde en 2018	Produits	Charges	Virements	Solde en 2019
	\$	\$	\$	\$	\$
Région de Montréal					
Fonds de dotation	23 440	—	—	—	23 440
Programmes adultes et recherche	—	916 595	1 174 972	277 936	19 559
Programme adolescents	430 730	748 836	259 721	—	919 845
Programme [redacted]	1 271 267	382 205	231 240	(185 540)	1 236 692
[redacted] (programme mère-enfant)	1 005 059	162 953	111 678	—	1 056 334
Rénovations	2 487 226	1 035 854	149 062	(502 548)	2 871 470
Région de Québec	335 963	722 455	256 318	—	802 100
Atlantique					
Programme adolescents	223 238	448 713	475 401	(111 608)	84 942
Rénovations	(20 630)	—	—	20 630	—
Ontario	(714 717)	385 900	333 406	(89 285)	(751 508)
	5 041 576	4 803 511	2 991 798	(590 415)	6 262 874

**12. Autres charges**

			2019	2018
	Fonds d'exploitation	Fonds réservé	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
Collectes de fonds	—	93 186	93 186	54 225
Dons en nature (note 15)	—	214 478	214 478	286 499
Administration	108 769	33 645	142 414	245 423
Événements spéciaux (note 17)	—	511 563	511 563	452 026
	<b>108 769</b>	<b>852 872</b>	<b>961 641</b>	1 038 173

**13. Promesses de dons**

La Fondation a des promesses de dons à recevoir pour les années futures totalisant 130 000 \$ (340 000 \$ en 2018).

**14. Engagements**

La Fondation s'est engagée en vertu de baux à long terme pour un total de 54 798 \$ pour l'utilisation de locaux. Les engagements requis au cours des prochains exercices sont les suivants :

	\$
2020	20 549
2021	20 549
2022	13 700

**15. Dons en nature**

La Fondation reçoit des biens et des services sous forme de dons en nature. Ces biens et services sont comptabilisés à leur juste valeur. Pour l'exercice courant, la Fondation a comptabilisé des dons en biens et services de 214 478 \$ (286 499 \$ en 2018).

## 16. Opérations entre parties liées

Les résultats de la Fondation incluent les transactions suivantes effectuées auprès d'entités liées. Ces transactions ont eu lieu dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange, qui est le montant de la contrepartie établie et acceptée par les parties liées.

	<b>2019</b>	2018
	\$	\$
Produits du Fonds réservé		
Loyers		
Centre d'accueil le Programme de Portage Inc.	<b>911 930</b>	849 657
Le Programme de Portage Relatif à la Dépendance de la Drogue Inc.	<b>447 876</b>	444 020
Intérêts <sup>(1)</sup>		
Centre d'accueil le Programme de Portage Inc.	<b>23 221</b>	3 520
Charges du Fonds réservé		
Dons		
Centre d'accueil le Programme de Portage Inc.	<b>306 050</b>	236 216
Le Programme de Portage Relatif à la Dépendance de la Drogue Inc.	<b>1 183 576</b>	1 292 505
Intérêts <sup>(1)</sup>		
Le Programme de Portage Relatif à la Dépendance de la Drogue Inc.	<b>1 746</b>	12 805

Les soldes débiteurs ou créditeurs auprès d'entités liées sont présentés distinctement dans les états financiers.

<sup>(1)</sup> Depuis le 31 mars 2018, la Fondation applique des intérêts sur les soldes entre parties liées, au taux de 1,50 %, applicables rétroactivement à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2012. Depuis le 1<sup>er</sup> avril 2018, les intérêts sur les soldes entre parties liées sont calculés trimestriellement.

## 17. Collectes de fonds

Les revenus de collectes de fonds proviennent des provinces suivantes :

	<b>2019</b>				
	<b>Événements spéciaux</b>				
	<b>Revenus</b>	<b>Dépenses</b>	<b>Excédent</b>	<b>Dons</b>	<b>Total</b>
	\$	\$	\$	\$	\$
Atlantique	<b>107 600</b>	<b>25 576</b>	<b>82 024</b>	<b>140 613</b>	<b>222 637</b>
Ontario	<b>89 661</b>	<b>5 024</b>	<b>84 637</b>	<b>102 639</b>	<b>187 276</b>
Québec	<b>2 015 159</b>	<b>480 963</b>	<b>1 534 196</b>	<b>769 455</b>	<b>2 303 651</b>
	<b>2 212 420</b>	<b>511 563</b>	<b>1 700 857</b>	<b>1 012 707</b>	<b>2 713 564</b>

**17. Collectes de fonds (suite)**

	2018				
	Événements spéciaux			Dons	Total
	Revenus	Dépenses	Excédent		
	\$	\$	\$	\$	\$
Atlantique	112 252	36 052	76 200	132 015	208 215
Ontario	—	—	—	116 655	116 655
Québec	1 554 430	415 974	1 138 456	926 382	2 064 838
	1 666 682	452 026	1 214 656	1 175 052	2 389 708

**18. Instruments financiers**

*Risque de marché*

Le risque de marché est le risque de perte découlant de la volatilité des cours des titres, des taux d'intérêt et des taux de change. La Fondation est exposée au risque de marché en raison de ses activités de placement. Le niveau de risque auquel est exposée la Fondation varie selon la conjoncture des marchés et la composition de l'actif.

*Risque de change*

La Fondation détient des placements en dollars américains totalisant 1 636 229 \$ CA (1 396 831 \$ CA en 2018) et elle réalise des revenus de placement en dollars américains. Elle est donc exposée aux fluctuations des devises.

*Risque de taux d'intérêt*

Les placements temporaires, les obligations, les débetures, les billets à terme, les certificats de placement garanti et une dette à long terme ont des taux d'intérêt fixes. Par conséquent, une variation des taux d'intérêt du marché aura une incidence sur la juste valeur de ces instruments financiers.

*Risque de crédit*

Le risque de crédit découle du fait que la Fondation détient des placements en obligations. De ce fait, il existe un risque qu'un émetteur d'obligations ne s'acquitte pas de ses obligations envers la Fondation, ce qui aurait une incidence sur l'actif de la Fondation.

*Risque de liquidité*

L'objectif de la Fondation est de disposer de liquidité suffisante pour être en mesure de remplir ses obligations financières à leur échéance. La Fondation surveille le solde de son encaisse et ses flux de trésorerie qui découlent de ses activités pour être en mesure de respecter ses engagements. Au 31 mars 2019, les principaux passifs financiers de la Fondation étaient les créanciers et charges à payer et la dette à long terme.

*Politique de placement*

Le portefeuille de placement est établi en vue d'optimiser la croissance à long terme.

Dans le cadre de cet objectif général, le portefeuille doit générer un taux moyen de rendement sur une longue période et, à moyen terme, des revenus à partir de la partie du portefeuille de placement à revenu fixe.

**La Fondation Portage**

**Annexe**

Exercice terminé le 31 mars 2019

**Immobilisations – Annexe A**

	Coût				Amortissement		Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
	Solde au 31 mars 2018	Acquisitions	Solde au 31 mars 2019	Solde au 31 mars 2018	Amortissement	Solde au 31 mars 2019	2019	2018
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Terrains et bâtiments								
██████████	2 518 198	181 399	2 699 597	1 050 686	97 215	1 147 901	1 551 696	1 467 512
██████████	2 218 553	32 648	2 251 201	1 843 434	2 121	1 845 555	405 646	375 119
Pavillon central	2 821 445	—	2 821 445	2 811 162	—	2 811 162	10 283	10 283
██████████	4 445 040	186 464	4 631 504	2 537 341	229 571	2 766 912	1 864 592	1 907 699
██████████ Lake	8 547 153	202 720	8 749 873	2 232 911	423 110	2 656 021	6 093 852	6 314 242
██████████	2 201 353	22 880	2 224 233	1 475 933	34 059	1 509 992	714 241	725 420
Ville de Québec	384 670	—	384 670	384 670	—	384 670	—	—
Saint-Malachie	2 828 706	—	2 828 706	960 229	140 441	1 100 670	1 728 036	1 868 477
	<b>25 965 118</b>	<b>626 111</b>	<b>26 591 229</b>	<b>13 296 366</b>	<b>926 517</b>	<b>14 222 883</b>	<b>12 368 346</b>	<b>12 668 752</b>
Mobilier et équipement	859 147	44 115	903 262	775 827	32 548	808 375	94 887	83 320
Matériel roulant	116 705	—	116 705	108 862	4 010	112 872	3 833	7 843
Roulottes	27 024	—	27 024	15 764	2 702	18 466	8 558	11 260
	<b>26 967 994</b>	<b>670 226</b>	<b>27 638 220</b>	<b>14 196 819</b>	<b>965 777</b>	<b>15 162 596</b>	<b>12 475 624</b>	<b>12 771 175</b>