

États financiers des

**PROFESSIONNELS EN PRODUITS  
PROMOTIONNELS DU CANADA INC.**

Exercice terminé le 31 octobre 2018



KPMG LLP  
One Lombard Place  
Suite 2000  
Winnipeg MB  
R3B 0X3

Téléphone (204) 957-1770  
Télécopieur (204) 957-0808  
www.kpmg.ca

## RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux membres des Professionnels en produits promotionnels du Canada Inc.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints des Professionnels en produits promotionnels du Canada Inc., qui comprennent l'état de la situation financière au 31 octobre 2018, les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé 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'Organisme 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'Organisme. 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.



*Opinion*

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Professionnels en produits promotionnels du Canada Inc. au 31 octobre 2018, ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

*Information comparative*

Les états financiers des Professionnels en produits promotionnels du Canada Inc. pour l'exercice terminé au 31 octobre 2017 ne sont pas audités. Par conséquent, nous n'exprimons pas d'opinion sur ces états financiers.

Ces états financiers ont cependant été examinés par d'autres comptables qui, dans leur rapport d'examen daté du 15 janvier 2018, ont indiqué qu'ils n'avaient rien relevé qui les aurait portés à croire que les états financiers ne donnaient pas, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. Cependant, l'étendue d'un examen est considérablement moindre que celle d'un audit et ne permet pas d'exprimer une opinion sur ces états financiers pris dans leur ensemble.

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

Comptables professionnels agréés

14 décembre 2018

Winnipeg, Canada

# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

État de la situation financière

Au 31 octobre 2018, avec données comparatives de 2017

	2018	2017
		(Non audité)
<b>Actifs</b>		
Actifs courants :		
Trésorerie	177 752 \$	539 449 \$
Débiteurs (note 3)	163 716	323 689
Frais payés d'avance	294 327	79 429
Tranche courante des placements (note 4)	249 876	33 895
	<u>885 671</u>	<u>976 462</u>
Placements (note 4)	–	480 831
Immobilisations corporelles (note 5)	9 012	11 993
Immobilisations incorporelles (note 6)	–	183 333
	<u>894 683 \$</u>	<u>1 652 619 \$</u>
<b>Passifs et actif net</b>		
Passifs courants :		
Créditeurs et charges à payer (note 7)	223 415 \$	129 935 \$
Produits reportés (note 8)	378 012	636 448
	<u>601 427</u>	<u>766 383</u>
Actif net :		
Investi en immobilisations corporelles et incorporelles	9 012	195 326
Non affecté	(242 694)	163 972
Grevé d'une affectation d'origine interne (note 9)	526 938	526 938
	<u>293 256</u>	<u>886 236</u>
Engagements contractuels (note 10)		
	<u>894 683 \$</u>	<u>1 652 619 \$</u>

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Au nom du conseil d'administration:

\_\_\_\_\_ Administrateur

\_\_\_\_\_ Administrateur

# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

État des résultats

Exercice terminé le 31 octobre 2018, avec données comparatives de 2017

	2018	2017
		(Non audité)
Produits:		
Cotisations des membres	875 452 \$	949 289 \$
Congrès national	607 015	618 013
TOPS+	304 350	326 318
Livret à idées	65 479	70 010
Technologie de l'information	1 360	4 205
Formation professionnelle	47 685	29 663
Annuaire des membres	10 483	10 335
Nouvelles Image	44 839	27 699
Intérêts	3 416	6 272
Variation de la juste valeur non réalisée des placements	1 969	238
SAGE	11 660	–
Autre	30 663	40 688
	2 004 371	2 082 730
Charges directes :		
Service aux membres	56 638	72 563
Congrès national	403 683	424 782
TOPS+	205 028	225 059
Livret à idées	30 087	31 193
Technologie de l'information – approvisionnement de produits	11 000	46 296
Technologie de l'information – coûts de transition	62 525	73 865
Technologie de l'information - information et formation	29 543	56 199
Formation professionnelle	63 588	53 651
Annuaire des membres	14 286	13 537
Nouvelles Image	11 690	11 680
SAGE	82 830	–
Programme de récompenses	33 561	13 036
	1 004 459	1 021 861
Excédent des produits sur les charges directes	999 912	1 060 869
Frais d'exploitation (Annexe A)	525 376	578 928
Frais d'administration (Annexe B)	1 067 516	552 544
Insuffisance des produits sur les charges	(592 980) \$	(70 603) \$

Voir les notes afférentes aux états financiers.

# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

État de l'évolution de l'actif net

Exercice terminé le 31 octobre 2018, avec données comparatives de 2017

	Investi en immobilisations corporelles incorporelles	Non affecté	Grevé d'une affectation d'origine interne (note 9)	2018 Total	2017 Total (Non audité)
Solde, début de l'exercice	195 326 \$	163 972 \$	526 938 \$	886 236 \$	956 839 \$
Insuffisance des produits sur les charges	(186 314)	(406 666)	–	(592 980)	(70 603)
Solde, fin de l'exercice	9 012 \$	(242 694) \$	526 938 \$	293 256 \$	886 236 \$

# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

État des flux de trésorerie

Exercice terminé le 31 octobre 2018, avec données comparatives de 2017

	2018	2017
		(Non audité)
Activités d'exploitation:		
Insuffisance des produits sur les charges	(592 980) \$	(70 603) \$
Éléments non monétaires :		
Produits d'intérêts réinvestis	(2 215)	(6 272)
Variation de la juste valeur non réalisée des placements	(1 969)	(238)
Amortissement des immobilisations corporelles	2 981	4 041
Amortissement des immobilisations incorporelles	183 333	16 667
Gain de change non réalisé	(4 144)	(1 746)
	(414 994)	(58 151)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation:		
Débiteurs	50 205	146 464
Frais payés d'avance	(214 898)	25 399
Créditeurs et charges à payer	93 480	27 257
Produits reportés	(148 668)	(367 441)
	(634 875)	(226 472)
Activités d'investissement:		
Acquisition de placements	–	(202 714)
Produits de cession de placements	269 034	176 287
Acquisition d'immobilisations incorporelles	–	(200 000)
	269 034	(226 427)
Gain de change sur trésorerie libellée en monnaie étrangère	4 144	1 746
Diminution de la trésorerie	(361 697)	(451 153)
Trésorerie, début de l'exercice	539 449	990 602
Trésorerie, fin de l'exercice	177 752 \$	539 449 \$

Voir les notes afférentes aux états financiers.

# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 octobre 2018

---

## 1. Général:

Les Professionnels en produits promotionnels du Canada Inc. (l'Organisme) a été constitués en société selon la partie II de la Loi sur les corporations canadiennes le 27 juillet 1956, et a effectué la transition vers la Loi canadienne sur les Organismes à but non lucratif, et, par conséquent, est exonérée d'impôt sur le revenu.

La mission de l'Organisme est de rassembler les membres de l'industrie des produits promotionnels afin de guider, informer, éduquer et favoriser la croissance et le développement des membres individuels et de l'ensemble de l'industrie dans un environnement éthique et professionnel.

L'Organisme peut imprimer ou publier des magazines, des journaux ou des périodiques sur des questions d'intérêt pour ses membres.

## 2. Principales conventions comptables:

Les états financiers ont été préparés par la direction conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et comprennent les principales conventions comptables suivantes:

### (a) Constatation des produits:

L'Organisme utilise la méthode de la comptabilité d'exercice. Les produits sont constatés dans la période où les produits ou services sont livrés. Les rentrées de fonds relatives à des produits ou services à livrer au cours de l'exercice suivant sont comptabilisées à titre de produits reportés.

Les intérêts et autres produits sont également comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

### (b) Instruments financiers:

Les instruments financiers sont comptabilisés à la juste valeur lors de la comptabilisation initiale, sauf dans le cas d'opérations qui ne sont pas réalisées dans des conditions de marché normales. Tous les instruments financiers sont ensuite évalués au coût amorti, à l'exception des instruments financiers suivants:

- les investissements dans des instruments de capitaux propres non cotés, qui sont évalués au coût moins les réductions pour dépréciation;
- les investissements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif et des instruments financiers dérivés non désignés dans des relations de couverture qualifiés, qui sont évalués à la juste valeur; et
- les instruments financiers que l'Organisme a désigné comme étant évalué à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale.



# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 31 octobre 2018

---

## 2. Principales conventions comptables (suite):

La juste valeur des investissements dans des instruments de capitaux propres est établie sur la base des cours acheteurs. La juste valeur des placements que l'Organisme a désignés comme étant évalués à la juste valeur est établie sur la base de rapports obtenus du courtier qui agit pour le compte de l'Organisme. La juste valeur des instruments financiers dérivés est établie sur la base d'une confirmation de la juste valeur obtenue de l'institution financière avec laquelle le contrat a été négocié. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'état des résultats.

Les coûts de transaction liés aux instruments financiers qui sont évalués à la juste valeur sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont engagés. Les coûts de transaction liés à tous les autres instruments financiers sont ajoutés à la valeur comptable de l'actif ou sont déduits de la valeur comptable du passif, puis sont comptabilisés sur la durée de vie attendue de l'instrument selon la méthode de l'amortissement linéaire. Tout escompte ou prime associé à un instrument évalué au coût amorti est amorti sur la durée de vie prévue de l'élément selon la méthode de l'amortissement linéaire et comptabilisée à l'état des résultats.

Pour les actifs financiers évalués au coût ou au coût amorti, l'Organisme comptabilise une réduction de valeur dans l'état des résultats, le cas échéant, lorsqu'elle constate un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs. Lorsque l'ampleur de la dépréciation d'un actif précédemment déprécié diminue et que la diminution peut être liée à un événement postérieur à la comptabilisation de la dépréciation, la dépréciation précédemment constatée est reprise dans la mesure de l'amélioration, sans dépasser la valeur comptable initiale.

### (c) Trésorerie et les équivalents de trésorerie:

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les soldes bancaires dont le solde fluctue souvent entre le disponible et le découvert, ainsi que les placements dont l'échéance est inférieure ou égale à trois mois à compter de la date d'acquisition et qui ne sont pas donnés en garantie.

### (d) Placements:

Les placements comprennent les certificats de placement garantis et les placements dans des obligations et sont comptabilisés à la juste valeur. La variation de la différence entre la valeur de marché et le coût des placements au début et à la fin de chaque exercice est reflétée dans la variation de la juste valeur non réalisée des placements à l'état des résultats.

# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 31 octobre 2018

---

## 2. Principales conventions comptables (suite):

(e) Immobilisations corporelles:

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties en fonction de leur durée de vie utile respective selon la méthode de l'amortissement dégressif aux taux annuels indiqués ci-dessous:

	Taux
Mobilier de bureau	20 %
Équipement informatique	30 %

---

(f) Immobilisations incorporelles:

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût. L'amortissement est calculé sur sa durée de vie utile estimée selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de 5 ans.

(g) Utilisation d'estimations:

La préparation des états financiers nécessite que la direction fasse des estimations et formule des hypothèses ayant une incidence sur la valeur comptable des actifs et des passifs, sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers et sur la valeur comptable des produits et des charges présentés au cours de l'exercice. Ces estimations reposent sur les meilleures connaissances de la direction à propos des événements en cours et des actions que l'Organisme pourrait entreprendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 31 octobre 2018

## 3. Débiteurs:

	2018	2017
		(Non audité)
Membres	187 502 \$	383 841 \$
Provision pour créances douteuses	(23 786)	(60 152)
	163 716 \$	323 689 \$

## 4. Placements:

	2018	2017
		(Non audité)
Certificat de placement garanti, taux d'intérêt de 0,65%, échéance, mai 2019	148 861 \$	148 861 \$
Obligations, d'une valeur nominale de 102 045 \$ (2017 – 371 821 \$), taux d'intérêt 7,85% (2017 - 6.55% à 7.85%), échéance, avril 2019	101 015	365 865
	249 876	514 726
Tranche courante des placements	249 876	33 895
	– \$	480 831 \$

## 5. Immobilisations corporelles:

	2018		2017	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
				(Non audité)
Mobilier de bureau	135 676 \$	130 756 \$	4 920 \$	6 146 \$
Équipement informatique	247 809	243 717	4 092	5 847
	383 485 \$	374 473 \$	9 012 \$	11 993 \$

# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 31 octobre 2018

## 6. Immobilisations incorporelles:

			2018	2017
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
				(Non audité)
Logiciel	200 000 \$	200 000 \$	– \$	183 333 \$

## 7. Crédoiteurs et charges à payer:

	2018	2017
		(Non audité)
Crédoiteurs		
Charges à payer	149 423 \$	65 034 \$
Remises gouvernementales	56 548	36 929
	17 444	27 972
	223 415 \$	129 935 \$

## 8. Produits reportés:

	2018	2017
		(Non audité)
Cotisation des membres	377 486 \$	315 624 \$
Expositions	–	304 526
Programme de récompenses	–	15 772
Autre	526	526
	378 012 \$	636 448 \$

# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 31 octobre 2018

## 9. Actif net grevé d'une affectation d'origine interne:

	2018	2017
		(Non audité)
Les montants affectés à des fins particulières par le Conseil d'administration sont les suivants:		
Fonds légaux	16 369 \$	16 369 \$
Fonds pour les immeubles	200 000	200 000
Fonds pour la technologie de l'information	24 107	24 107
Fonds pour les bourses d'études	23 000	23 000
Fonds pour la formation professionnelle	50 000	50 000
Fonds pour les sondages	10 000	10 000
Fonds pour les avantages	53 462	53 462
Fonds pour le marketing	150 000	150 000
	<u>526 938 \$</u>	<u>526 938 \$</u>

## 10. Engagements contractuels:

L'Organisme paie des frais de gestion à Strauss Communications Incorporated en vertu d'un contrat de gestion à long terme. Le contrat peut être résilié par l'une ou l'autre des parties moyennant un préavis de 180 jours, à condition qu'un tel préavis ne soit pas donné avant le 1<sup>er</sup> novembre 2020. Le total des frais de gestion payables au cours du prochain exercice s'élève à environ 475 000 \$.

## 11. Transactions entre parties liées:

Au cours de l'exercice, l'Organisme a payé des frais de gestion de 256 800 \$ (2017 – nul) à Strauss Communications Incorporated, une société liée à l'Organisme en raison du contrat de gestion qui existe entre les deux parties. Ces frais s'inscrivent dans le cours normal des activités et sont mesurés à la valeur d'échange, qui correspond au montant de la contrepartie établie et acceptée par les parties liées.

Inclus dans les créditeurs et charges à payer au 31 octobre 2018, est le montant de 53 589 \$ (2017 – nul) dû à Strauss Communications Incorporated.

# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice terminé le 31 octobre 2018

---

## 12. Risques financiers:

### (a) Risque de crédit:

Le risque de crédit désigne le risque qu'une contrepartie manque à ses obligations contractuelles, entraînant une perte financière. L'Organisme est exposé au risque de crédit lié aux débiteurs. L'Organisme évalue, de manière continue, les débiteurs et prévoit tout montant non recouvrable dans la provision pour créances douteuses. L'exposition au risque n'a pas changé par rapport à 2017.

### (b) Risque de liquidité:

Le risque de liquidité est le risque que l'Organisme ne soit pas en mesure de s'acquitter de ses obligations en temps voulu ou à un coût raisonnable. L'Organisme gère son risque de liquidité en surveillant ses besoins opérationnels. L'Organisme établit un budget et des prévisions de trésorerie afin de s'assurer qu'elle dispose des fonds nécessaires pour s'acquitter de ses obligations. L'exposition au risque n'a pas changé par rapport à 2017.

### (c) Risque de change:

Le risque de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison de la fluctuation des taux de change. L'Organisme reçoit des paiements en dollars américains. Par conséquent, certains actifs sont exposés aux fluctuations des taux de change. Les actifs en dollars américains convertis en dollars canadiens sont les suivants:

	2018	2017
	Dollars US	Dollars US
		(Non audité)
Trésorerie	48 073 \$	56 942 \$

---

### (d) Risque de taux d'intérêt:

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché. L'Organisme est exposé au risque de taux d'intérêt sur ses instruments financiers à taux d'intérêt fixe. L'exposition au risque n'a pas changé depuis 2017.

# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

## Annexe A – Frais d'exploitation

Exercice terminé le 31 octobre 2018, avec données comparatives de 2017

	2018	2017
		(Non audité)
Salaires et charges sociales	429 050 \$	480 532 \$
Frais de gestion (note 11)	24 000	–
Gouvernance	39 098	54 349
Sections (activités et événements locaux)	24 348	28 893
Relations publiques	8 880	15 154
	525 376 \$	578 928 \$

# PROFESSIONNELS EN PRODUITS PROMOTIONNELS DU CANADA INC.

## Annexe B – Frais d'administration

Exercice terminé le 31 octobre 2018, avec données comparatives de 2017

	2018	2017
		(Non audité)
Salaires et charges sociales	263 253 \$	219 157 \$
Frais de gestion (note 11)	232 800	–
Loyer, taxes et assurances	129 945	98 556
Créances douteuses	25 337	60 320
Frais de bureau et programmation informatique	37 165	50 019
Frais bancaires et de cartes de crédit	54 654	49 361
Communications	22 001	24 862
Location de matériel	28 429	22 743
Honoraires professionnels comptables et juridiques	93 188	18 817
Amortissement des immobilisations incorporelles	183 333	16 667
Amortissement des immobilisations corporelles	2 981	4 041
Cotisations et abonnements	360	2 288
Frais de poste	1 017	768
Gain de change	(6 947)	(15 055)
	<b>1 067 516 \$</b>	<b>552 544 \$</b>