

Association des étudiants de HEC Montréal

États financiers

De l'exercice terminé le 31 mai 2020



Association des étudiants de HEC Montréal

Table des matières

Rapport de mission d'examen du professionnel en exercice indépendant	1 - 2
États financiers	
Résultats	3
Évolution des actifs nets	4
État de la situation financière	5
Flux de trésorerie	6
Notes complémentaires	7 - 12

RAPPORT DE MISSION D'EXAMEN DU PROFESSIONNEL EN EXERCICE INDÉPENDANT

Aux membres de
Association des étudiants de HEC Montréal

Nous avons effectué l'examen des états financiers ci-joints de l'Association des étudiants de HEC Montréal, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mai 2020, et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction à l'égard des 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 du professionnel en exercice

Notre responsabilité consiste à exprimer une conclusion sur les états financiers ci-joints en nous fondant sur notre examen. Nous avons effectué notre examen conformément aux normes d'examen généralement reconnues du Canada, qui exigent que nous nous conformions aux règles de déontologie pertinentes.

Un examen d'états financiers conforme aux normes d'examen généralement reconnues du Canada est une mission d'assurance limitée. Le professionnel en exercice met en œuvre des procédures qui consistent principalement en des demandes d'informations auprès de la direction et d'autres personnes au sein de l'entité, selon le cas, ainsi qu'en des procédures analytiques, et évalue les éléments probants obtenus.

Les procédures mises en œuvre dans un examen sont considérablement plus restreintes en étendue que celles mises en œuvre dans un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, et elles sont de nature différente. Par conséquent, nous n'exprimons pas une opinion d'audit sur les états financiers.

Fondement de la conclusion avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes à but non lucratif, l'association tire certains de ses produits sous forme de paiements comptants pour lesquels il n'est pas possible d'obtenir les éléments probants que nous jugeons nécessaires aux fins d'examen. Par conséquent, les éléments probants obtenus à l'égard de ces produits se sont limités aux montants comptabilisés dans les comptes de l'association et nous n'avons pu déterminer si certains redressements auraient dû être apportés aux produits, à l'excédent des produits sur les charges, à l'actif et aux actifs nets non affectés.

Conclusion avec réserve

Au cours de notre examen, à l'exception des incidences éventuelles du problème décrit dans le paragraphe sur le fondement de la conclusion avec réserve, nous n'avons rien relevé qui nous porte à croire que les états financiers ne donnent pas, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Association des étudiants de HEC Montréal au 31 mai 2020, 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.

Autre point

Les états financiers de l'Association des étudiants de HEC Montréal pour l'exercice terminé le 31 mai 2019 ont été examinés par un autre professionnel en exercice, qui a exprimé sur ces états une conclusion non modifiée en date du 13 janvier 2020.

Demers Beaulne, S.E.N.C.R.L.⁽¹⁾

Société de comptables professionnels agréés

Montréal, le 23 octobre 2020

⁽¹⁾ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A133805

Association des étudiants de HEC Montréal

Résultats

De l'exercice terminé le 31 mai 2020

3

	2020	2019
	\$	\$
Produits		
Événements	347 019	487 732
Cotisations	346 792	335 367
Commandites	233 614	224 443
Articles promotionnels	123 635	145 279
Inscriptions des délégations	74 041	123 178
Vente de billets	33 413	276 653
Autres	29 425	17 066
	1 187 939	1 609 718
Charges		
Location et services professionnels	231 767	434 500
Alimentation	172 200	353 923
Salaires et charges sociales	84 702	84 760
Représentation étudiante	77 330	113 489
Publicité et promotion	64 836	83 285
Logistique	27 374	405 746
Bourses et dons	25 451	4 486
Frais d'impression et de conception	22 310	29 436
Honoraires professionnels	20 380	19 016
Achat de matériel	14 039	29 192
Frais de banque et de paiements en ligne	13 635	6 179
Support technologique	12 207	15 466
Affaires externes	8 566	13 476
Droits, permis et assurances	7 558	9 282
Fournitures de bureau	2 673	3 471
Créances irrécouvrables	1 462	4 792
Photocopies, abonnements et frais postaux	1 021	1 537
Gain sur la disposition de placements	-	(1 465)
Variation non réalisée de la juste valeur des placements	(1 363)	1 932
Amortissement des immobilisations et du site Web	21 529	19 354
	807 677	1 631 857
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	380 262	(22 139)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Association des étudiants de HEC Montréal

Évolution des actifs nets
De l'exercice terminé le 31 mai 2020

4

	Investis en immobilisations	Non affectés	2020 Total	2019 Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au début	68 014	178 419	246 433	268 572
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(21 529)	401 791	380 262	(22 139)
Investissements en immobilisations	20 686	(20 686)	-	-
Solde à la fin	67 171	559 524	626 695	246 433

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Association des étudiants de HEC Montréal

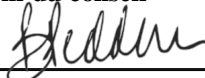
État de la situation financière
Au 31 mai 2020

5

	2020	2019
	\$	\$
Actif à court terme		
Encaisse	554 349	150 565
Débiteurs (note 3)	229 206	111 704
Frais payés d'avance	6 012	30 422
Portion à court terme des placements (note 4)	-	30 000
	789 567	322 691
Placements (note 4)	47 305	15 942
Immobilisations corporelles (note 5)	65 842	64 490
Site Web (note 6)	1 329	3 524
	904 043	406 647
Passif à court terme		
Créditeurs (note 7)	245 358	85 000
Apports reportés (note 8)	-	32 469
Dépôts pour cartes prépayées	31 990	42 745
	277 348	160 214
Actifs nets		
Investis en immobilisations (note 9)	67 171	68 014
Non affectés	559 524	178 419
	626 695	246 433
	904 043	406 647

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil


_____, administrateur

Association des étudiants de HEC Montréal

Flux de trésorerie

De l'exercice terminé le 31 mai 2020

6

	2020	2019
	\$	\$
Activités de fonctionnement		
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	380 262	(22 139)
Éléments sans incidence sur la trésorerie :		
Gain sur la disposition de placements	-	(1 465)
Variation non réalisée de la juste valeur des placements	-	1 932
Amortissement des immobilisations corporelles et du site Web	21 529	19 354
	401 791	(2 318)
Variation nette des éléments hors caisse liés au fonctionnement	24 042	108 014
	425 833	105 696
Activités d'investissement		
Produit de la disposition de placements	30 000	2 000
Acquisition de placements	(31 363)	-
Acquisition d'immobilisations corporelles	(20 686)	(10 602)
	(22 049)	(8 602)
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	403 784	97 094
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	150 565	53 471
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	554 349	150 565

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont constitués de l'encaisse.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

1. Constitution et nature des activités

L'association, constituée le 13 mars 1967 en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies du Québec, est un organisme sans but lucratif au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu et est exemptée de l'impôt sur le revenu. Elle représente les étudiantes et étudiants au premier cycle de HEC Montréal et ses produits proviennent principalement de commandites et d'activités diverses de collectes de fonds.

2. Méthodes comptables

Les états financiers ont été établis conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL). Les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif font partie des PCGR canadiens.

Constatation des produits

Les produits sont constatés lorsqu'il y a une preuve convaincante de l'existence d'un accord, que les biens et services ont été livrés ou rendus, que le prix est déterminé ou déterminable et que le recouvrement est raisonnablement assuré.

Constatation des apports

L'association applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des charges d'exercices futurs sont reportés et constatés au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils sont affectés. 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 que sa réception est raisonnablement assurée.

Les produits se rapportant aux activités de financement et aux activités étudiantes sont constatés au moment de la tenue de l'événement. Les produits de commandites et les autres revenus sont constatés lors de la réalisation de l'activité. Les cotisations des étudiants sont constatées dans l'exercice auquel elles se rapportent.

Les apports reportés représentent les revenus encaissés lors d'une activité organisée par l'association dans le cadre du financement de la promotion subséquente.

Apports reçus sous forme de fournitures et services

L'association comptabilise les apports en biens et services lorsqu'ils peuvent faire l'objet d'une estimation raisonnable et si les biens et services sont utilisés dans le cours normal de ses activités et qu'ils auraient dû être achetés par l'association à défaut d'un apport.

2. Méthodes comptables (suite)

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie incluent l'encaisse et les placements temporaires, très liquides et facilement convertibles en un montant connu de trésorerie, ayant une échéance initiale de trois mois et moins.

Instruments financiers

Les actifs et les passifs financiers sont évalués initialement à la juste valeur. Par la suite, les actifs et les passifs financiers sont évalués au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif et des dérivés qui sont évalués à la juste valeur.

Choix d'évaluer ultérieurement certains actifs et passifs financiers à la juste valeur

L'association évalue les parts dans des fonds communs de placement à la juste valeur.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont amorties selon les méthodes et les taux suivants :

	Méthodes	Taux
Équipement de bureau	dégressif	20 %
Équipement de radio	linéaire	10 ans
Équipement de vidéo	linéaire	10 ans
Matériel informatique	dégressif	30 %

Site Web

Le site Web est comptabilisé au coût et est amorti selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de 10 ans.

2. Méthodes comptables (suite)*Dépréciation d'actifs à long terme*

Les immobilisations corporelles et le site Web sont soumis à un test de recouvrabilité lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque leur valeur comptable excède les flux de trésorerie non actualisés découlant de leur utilisation et de leur sortie éventuelle. La perte de valeur comptabilisée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers exige que la direction fasse des estimations et des hypothèses qui touchent les éléments d'actif et de passif présentés, la divulgation de l'actif et du passif éventuel à la date des états financiers et les produits et les charges présentés pour l'exercice. Les résultats réels pourraient différer des estimations.

3. Débiteurs

	2020	2019
	\$	\$
Comptes clients	208 031	42 453
Comptes clients - comité organisateur des Jeux du commerce	16 328	7 465
Taxes à la consommation	4 847	61 786
	229 206	111 704

4. Placements

	2020	2019
	\$	\$
Certificat de placement garanti portant intérêt au taux de 1,20 % (1,45 % en 2019), échéant en septembre 2022	31 363	30 000
Parts dans des fonds communs de placement	15 942	15 942
	47 305	45 942
Portion à court terme des placements	-	30 000
	47 305	15 942

5. Immobilisations corporelles

	2020		2019	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
	\$	\$	\$	\$
Équipement de bureau	73 698	50 804	22 894	29 347
Équipement de radio	17 616	10 981	6 635	7 316
Équipement de vidéo	17 540	12 882	4 658	6 412
Matériel informatique	71 864	40 209	31 655	21 415
	180 718	114 876	65 842	64 490

6. Site Web

	2020		2019	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
	\$	\$	\$	\$
Site Web	21 948	20 619	1 329	3 524

7. Crédoiteurs

	2020	2019
	\$	\$
Comptes fournisseurs	40 172	74 969
Sommes à remettre aux membres	196 579	-
Salaires à payer	7 110	7 552
Dépôt pour clés	1 497	2 479
	245 358	85 000

8. Apports reportés

Les apports reportés représentent les revenus encaissés lors d'une activité organisée par l'association dans le cadre du financement de la promotion subséquente.

9. Affectation interne des actifs nets

Le Conseil d'administration a décidé de grever d'une affectation interne le montant des actifs nets investis en immobilisations corporelles et dans le site Web par une résolution datée du 10 août 2020.

10. Instruments financiers

Les instruments financiers exposent l'association à divers risques financiers. Les risques financiers importants découlant d'instruments financiers sont résumés ci-dessous :

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. L'association est exposée au risque de crédit en raison de ses actifs financiers. L'association est exposée à ce risque principalement à cause de ses comptes clients.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que l'association éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. L'association est exposée au risque de liquidité en raison de ses passifs financiers.

Risque de prix

Le risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument en cause ou à son émetteur, ou par des facteurs affectant tous les instruments financiers similaires négociés sur le marché.

L'association effectue une surveillance constante des flux de trésorerie qui découlent de son exploitation afin d'être en mesure de respecter ses engagements liés à des passifs financiers.

11. Engagements contractuels

L'association s'est engagée, en vertu d'un contrat pour une application mobile, à verser un montant de 24 492 \$ d'ici à 2022. Les versements exigibles au cours des prochains exercices s'établissent comme suit :

	\$
2021	12 095
2022	12 397

12. Éventualité

Le 20 novembre 2019, HEC Montréal a reçu une mise en demeure de la part d'un étudiant relativement à une situation dans laquelle l'association est directement impliquée. Le montant réclamé est de 70 000 \$. La direction de l'association est d'avis que cette réclamation est non fondée. Il n'est pas possible pour l'instant de déterminer le montant de la perte que pourrait subir l'association relativement à cette réclamation. Par conséquent, aucune provision n'a été comptabilisée au 31 mai 2020.

13. Chiffres comparatifs

Certaines données de l'exercice précédent ont été reclassées en fonction de la présentation adoptée pour le présent exercice.