

Association des étudiants de HEC Montréal

États financiers

Exercice terminé le 31 mai 2023



Association des étudiants de HEC Montréal

Table des matières

Rapport de mission d'examen du professionnel en exercice indépendant	1
États financiers	
Résultats	2
Évolution des actifs nets	3
Situation financière	4
Flux de trésorerie	5
Notes complémentaires	6 - 10
Renseignements complémentaires	11 - 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 2023, 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.

Conclusion

Au cours de notre examen, 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 2023, 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.

Demers Beaulne, S.E.N.C.R.L.⁽¹⁾

Société de comptables professionnels agréés

Montréal, le 29 novembre 2023

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

Association des étudiants de HEC Montréal

Résultats

Exercice terminé le 31 mai 2023

2

	2023	2022
	\$	\$
Produits (relevé A)	2 096 561	1 317 550
Charges d'exploitation (relevé B)	2 256 624	1 240 184
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges d'exploitation avant autres éléments	(160 063)	77 366
Revenus de placements (relevé C)	13 564	1 890
Cotisation en taxes à la consommation	-	(54 253)
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(146 499)	25 003

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Association des étudiants de HEC Montréal

Évolution des actifs nets

Exercice terminé le 31 mai 2023

3

	Investis en immobilisations	Non affectés	2023 Total	2022 Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au début	29 962	689 036	718 998	693 995
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(12 521)	(133 978)	(146 499)	25 003
Investissements en immobilisations	14 809	(14 809)	-	-
Solde à la fin	32 250	540 249	572 499	718 998

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Association des étudiants de HEC Montréal**Situation financière
Au 31 mai 2023**

4

	2023	2022
	\$	\$
Actif à court terme		
Encaisse	317 915	754 596
Débiteurs (note 3)	186 191	110 602
Frais payés d'avance et dépôts	808	7 363
Portion à court terme des placements (note 4)	10 000	-
	514 914	872 561
Placements (note 4)	320 931	23 901
Immobilisations corporelles (note 5)	32 250	29 962
	868 095	926 424
Passif à court terme		
Créditeurs (note 6)	287 979	172 819
Dépôts pour cartes prépayées	7 617	34 607
	295 596	207 426
Actifs nets		
Investis en immobilisations (note 7)	32 250	29 962
Non affectés	540 249	689 036
	572 499	718 998
	868 095	926 424

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil

_____, administrateur

Association des étudiants de HEC Montréal

Flux de trésorerie

Exercice terminé le 31 mai 2023

5

	2023	2022
	\$	\$
Activités de fonctionnement		
Rentrées de fonds provenant des activités courantes	1 578 677	796 745
Rentrées de fonds provenant des cotisations	428 834	422 734
Rentrées de fonds provenant des apports	25 832	27 242
Rentrées de fonds provenant des placements, nettes des honoraires de gestion	8 558	-
Sorties de fonds destinées au paiement des biens et services	(2 066 002)	(1 068 319)
Sorties de fonds destinées au paiement des salaires et charges sociales	(95 747)	(95 179)
	(119 848)	83 223
Activités d'investissement		
Produit de la disposition de placements	93 958	-
Acquisition de placements	(395 982)	-
Acquisition d'immobilisations corporelles	(14 809)	(1 196)
	(316 833)	(1 196)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(436 681)	82 027
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	754 596	672 569
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	317 915	754 596

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 des étudiants de HEC Montréal (ci-après 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 étudiants du premier cycle de HEC Montréal.

2. Méthodes comptables

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

Constatation des produits

Les produits des activités courantes 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.

Les cotisations des étudiants sont constatées dans l'exercice auquel elles se rapportent. Les produits de commandites, de vente de billets, d'événements et les autres revenus sont constatés au moment de la réalisation de l'activité. Les produits d'inscriptions des délégations sont constatés au moment de la tenue de l'événement. Les produits d'articles promotionnels sont constatés lorsque les biens ont été livrés.

Les revenus de placements sont constatés au fur et à mesure qu'ils sont gagnés.

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.

Apports reçus sous forme de fournitures et services

L'Association a choisi de ne pas comptabiliser les apports reçus sous forme de fournitures et services.

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.

2. Méthodes comptables (suite)

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 cotés sur un marché actif et des dérivés qui sont évalués à la juste valeur.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties selon les méthodes, les taux et les périodes indiqués ci-dessous :

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

Dépréciation d'actifs à long terme

Les immobilisations corporelles sont soumises 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

	2023	2022
	\$	\$
Comptes clients	97 200	37 897
Provision pour mauvaises créances	(164)	(164)
	97 036	37 733
Taxes à la consommation	63 730	24 369
Commandites à recevoir	25 425	48 500
	186 191	110 602

4. Placements

	2023	2022
	\$	\$
Parts dans des fonds communs de placement	330 931	23 901
Portion à court terme des placements	10 000	-
	320 931	23 901

5. Immobilisations corporelles

	2023			2022
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
	\$	\$	\$	\$
Équipement de bureau	75 043	67 082	7 961	11 706
Équipement de radio	30 704	17 612	13 092	6 053
Équipement de vidéo	24 002	19 039	4 963	3 582
Matériel informatique	54 312	48 078	6 234	8 621
	184 061	151 811	32 250	29 962

6. Crédoiteurs

	2023	2022
	\$	\$
Comptes fournisseurs et charges à payer	284 841	170 641
Dépôts pour clés	3 138	2 178
	287 979	172 819

7. 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.

8. 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 en raison de ses comptes clients. Au 31 mai 2023, 46 % des comptes clients sont à recevoir de deux clients en particulier (74 % de trois clients en 2022).

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.

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.

8. Instruments financiers (suite)

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 est principalement exposée au risque de prix en raison de ses placements.

9. Éventualités

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 à la suite de cette réclamation. Par conséquent, aucune provision n'a été comptabilisée au 31 mai 2023.

De plus, l'Association a découvert des irrégularités au niveau du traitement des taxes à la consommation. Il n'est pas possible de déterminer quel sera l'aboutissement de cette situation. La direction estime que l'Association est exposée à une cotisation potentielle en taxes à la consommation de 54 253 \$. Ce montant a été comptabilisé au cours de l'exercice 2022. Il existe un risque que la perte soit supérieure à ce qui a déjà été comptabilisé.

	2023	2022
	\$	\$
Relevé A - Produits		
Événements	638 574	144 157
Cotisations	428 834	422 734
Vente de billets	323 553	310 994
Commandites	319 235	218 344
Articles promotionnels	194 189	92 678
Inscriptions des délégations	164 123	101 050
Apports	25 832	27 242
Autres	2 221	351
	2 096 561	1 317 550

Relevé B - Charges d'exploitation

Logistique	747 315	524 617
Alimentation	532 792	87 311
Location et services professionnels	514 985	277 219
Représentation étudiante	119 071	65 296
Salaires et charges sociales	95 747	95 179
Frais d'impression et de conception	44 231	29 981
Publicité et promotion	40 983	57 079
Bourses et dons	31 057	19 625
Affaires externes	22 177	900
Achats de matériel	20 770	8 689
Honoraires professionnels	12 246	14 182
Soutien technologique	10 977	17 191
Droits, permis et assurances	5 428	2 897
Frais bancaires et paiements en ligne	4 975	3 849
Fournitures de bureau	1 724	2 193
Photocopies, abonnements et frais postaux	790	1 246
Mauvaises créances	38 835	-
Amortissement des immobilisations corporelles	12 521	12 935
Perte sur la radiation d'immobilisations corporelles	-	19 795
	2 256 624	1 240 184

Association des étudiants de HEC Montréal

Renseignements complémentaires
Exercice terminé le 31 mai 2023

12

	2023	2022
	\$	\$
Relevé C - Revenus de placements		
Distributions	6 076	-
Intérêts	5 895	-
Gain sur la disposition de placements	1 467	-
Variation non réalisée de la juste valeur des placements	3 539	1 890
Honoraires de gestion	(3 413)	-
	13 564	1 890