



CPA

COMPTABLES
PROFESSIONNELS
AGRÉÉS
CANADA

N° DU CANDIDAT EFC :

--	--	--	--	--	--	--	--

**Examen final commun
Le 8 septembre 2022
Épreuve du Jour 2
(Cahier n° 1 – Étude de cas)**

Durée totale de l'examen : 5 heures

On trouvera d'autres renseignements sur l'examen à la page suivante.

INSTRUCTIONS GÉNÉRALES AVANT L'EXAMEN

1. Inscrivez les sept chiffres de votre numéro de candidat sur les cahiers. Les cahiers (ou les feuilles de réponse, selon les instructions données) doivent être remis avant que vous ne quittiez le centre d'examen. Ils **NE DOIVENT PAS ÊTRE SORTIS** du centre d'examen. S'ils ne sont pas remis, votre réponse pourrait être refusée.
2. Suivez les instructions fournies. Ces instructions ne doivent pas être sorties du centre d'examen.
3. Signez la *Déclaration d'acceptation de la politique sur la confidentialité de l'examen* ci-dessous.

Déclaration d'acceptation de la politique sur la confidentialité de l'examen

Il est entendu que tout le matériel d'examen est la propriété de CPA Canada, et est sous la garde et le contrôle exclusifs de CPA Canada. CPA Canada détient le pouvoir exclusif sur tout le matériel d'examen, dont elle détermine le contenu, l'utilisation, la conservation, la disposition et la publication. Les candidats n'auront accès ni à leurs réponses, ni aux grilles de correction ou autre matériel relatif à la correction. Les études de cas et les guides de correction qui s'y rapportent ne seront accessibles qu'une fois publiés par CPA Canada.

Je conviens par la présente :

- de ne pas obtenir ni utiliser de réponses ou d'informations provenant d'un autre candidat ou d'une autre personne au cours de l'examen, et de ne pas leur en donner;
- de ne pas consulter de documents non autorisés et de ne pas utiliser de matériel non autorisé pendant l'examen;
- de ne pas sortir ni tenter de sortir du centre d'examen des documents, des notes ou d'autres éléments d'un examen de CPA Canada.

Je conviens en outre d'informer CPA Canada de toute situation où il existe un risque sérieux que l'intégrité de l'examen soit compromise.

J'affirme avoir eu l'occasion de lire les *Règlements d'examen CPA*, et j'accepte toutes les conditions qui y sont énoncées.

De plus, il est entendu que le non-respect de la présente déclaration entraînera l'invalidation de mes résultats, et que je pourrais me voir interdire de me présenter aux examens ultérieurs, être expulsé des rangs de la profession et être poursuivi en justice.

NOM DU CANDIDAT (en lettres moulées)

SIGNATURE

Renseignements sur l'examen

L'examen est constitué de ce qui suit :

Cahier n° 1 – Étude de cas (le présent cahier)

Cahier n° 2 – Feuilles pour les notes au brouillon

Les candidats ont **cinq (5) heures** pour répondre à l'étude de cas.

Vous devez répondre à l'aide du logiciel fourni. Vous y trouverez une application de traitement de texte et un tableur. Veuillez rédiger le corps de votre réponse à l'aide du traitement de texte et n'utiliser le tableur que pour les calculs à l'appui de votre réponse (**Feuille 1**). Vous devez expliquer clairement vos calculs.

Il ne sera tenu compte que des réponses ou parties de réponse enregistrées par le logiciel fourni.

Des feuilles pour les notes au brouillon sont fournies dans un cahier distinct. Les notes au brouillon et les annotations faites dans les cahiers d'examen ne seront pas évaluées.

Les Manuels de CPA Canada, la *Loi de l'impôt sur le revenu* et la *Loi sur la taxe d'accise* sont accessibles tout au long de l'examen dans *Folio Views*. *Folio Views* contient les normes en vigueur et les lois fiscales quasi adoptées au 31 décembre 2021.

La formule de calcul de la valeur actualisée des économies d'impôts et d'autres renseignements fiscaux pertinents sont présentés à la fin du présent cahier.

Vous devez rédiger votre réponse en tenant compte du scénario présenté dans l'étude de cas et faire abstraction des incidences possibles de la pandémie de COVID-19.

Les désignations « Comptables professionnels agréés du Canada », « CPA Canada » et « CPA » sont des marques de commerce ou de certification de Comptables professionnels agréés du Canada.

© 2022 Comptables professionnels agréés du Canada. Tous droits réservés.

Examen final commun, septembre 2022

Comptables professionnels agréés du Canada
277, rue Wellington Ouest
Toronto (Ontario) M5V 3H2

Étude de cas

Veillez jouer le rôle que vous avez déjà choisi pour répondre à la simulation. Exécutez toutes les tâches qui vous sont demandées dans le cadre de ce rôle. Pour ce faire, vous devez consulter les annexes supplémentaires propres au rôle choisi. N'utilisez que l'information que l'on vous dit de consulter.

L'information qui est commune à tous les rôles est présentée dans la section intitulée « Information commune ». L'information supplémentaire qui est propre à chaque rôle est fournie dans la section « Informations particulières ».

SOMMAIRE

	<u>Page</u>
Information commune – à lire quel que soit votre rôle	
Contexte.....	3
Travail à faire – lire seulement les pages relatives au rôle que vous avez déjà choisi	
Travail à faire en Certification	4
Travail à faire en Finance	5
Travail à faire en Gestion de la performance.....	6
Travail à faire en Fiscalité.....	7
Information commune – à lire quel que soit votre rôle	
Annexe I – Extrait du projet d'états financiers.....	8
Annexe II – Informations sur le secteur d'activité et sur TMB.....	10
Annexe III – Nouveau rabais offert	12
Annexe IV – Contrat avec chef Arlene.....	13
Annexe V – Rénovation du centre de traitement des commandes.....	14
Annexe VI – Courriel de Bradley.....	15
Annexe VII – Courriel de Fatima.....	17
Informations particulières – lire seulement les pages relatives au rôle que vous avez déjà choisi	
Annexe VIII – Certification – Informations supplémentaires	20
Annexe VIII – Finance – Informations supplémentaires	28
Annexe VIII – Gestion de la performance – Informations supplémentaires.....	36
Annexe VIII – Fiscalité – Informations supplémentaires	44

CONTEXTE
INFORMATION COMMUNE À TOUS LES RÔLES

Ton menu en boîte Itée (TMB) a été créée à Montréal il y a 15 ans par la chef Rita Bisset et son mari, Conrad Desjardins. Depuis le premier appel public à l'épargne de TMB, en 2018, Rita et Conrad détiennent 40 % de ses 10 millions d'actions ordinaires en circulation. Le reste des actions sont détenues par un grand nombre d'actionnaires.

TMB vend des boîtes de repas prêts-à-cuisiner directement aux consommateurs et occupe environ 21 % de ce marché au Canada. Elle possède et exploite aussi huit restaurants.

Les analystes ont bien réagi quand, en 2019, TMB a annoncé qu'elle comptait assurer sa croissance, au cours des six années suivantes, au moyen d'acquisitions. TMB a réalisé une première acquisition en mai 2020 : elle a acheté l'actif net de Paeks Vegetarian Meals Itée (PVM). PVM appartenait au chef Dashim Paek, bien connu pour la création de plats végétariens uniques, et à son épouse, Ara Paek, CPA. PVM possédait quatre restaurants végétariens à Vancouver, ainsi qu'une entreprise de prêt-à-cuisiner végétarien, qui desservait les grands centres urbains de la Colombie-Britannique et de l'Alberta. TMB utilise maintenant la marque Chef Dashim dans l'Ouest canadien, et la marque Chef Rita dans l'Est canadien.

Équipe de direction de TMB :

- Rita Bisset, chef de la direction
- Conrad Desjardins, chef de l'exploitation
- Ara Paek, chef des finances
- Bradley Gosling (ancien chef de la direction de PVM), vice-président, Approvisionnement et traitement des commandes
- Fatima Rabbani, vice-présidente, Marketing

Nous sommes le 14 février 2022. Le projet d'états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2021 a été préparé conformément aux IFRS. Le prix de l'action de TMB est actuellement de 4,20 \$.

Des informations supplémentaires sur votre rôle se trouvent dans la section portant sur celui-ci.

**TRAVAIL À FAIRE SELON VOTRE RÔLE
(LIRE SEULEMENT LE TEXTE RELATIF AU RÔLE QUE VOUS AVEZ DÉJÀ CHOISI)**

TRAVAIL À FAIRE EN CERTIFICATION

Vous, CPA, êtes directeur au sein du service d'audit interne de TMB. Frances O'Brien, chef de l'audit interne, veut que vous analysiez les questions d'information financière liées au nouveau rabais offert, au contrat avec chef Arlene et à la rénovation du centre de traitement des commandes. Ara veut aussi de l'aide concernant des demandes formulées par Bradley et Fatima. Frances vous demande d'accomplir ces tâches supplémentaires; elle a confirmé que les services dirigés par Bradley et Fatima ne feront pas l'objet d'un audit interne dans les 12 à 18 prochains mois.

Dans ses états financiers de 2020, TMB a fourni des informations sur ses secteurs opérationnels par branche d'activité (restaurants et boîtes-repas). Or, compte tenu de la stratégie de croissance par acquisitions de TMB, Rita croit maintenant qu'il est plus avantageux de fournir les informations par région géographique, en accord avec la façon dont elle évalue normalement la performance financière. Frances vous demande de faire une analyse afin de déterminer les régions géographiques dont les informations devraient être présentées séparément par TMB pour 2021.

De plus, en vue de l'audit externe de TMB, Frances vous demande de recommander les procédures d'audit à mettre en œuvre à l'égard des questions d'information financière qu'on vous a demandé d'analyser, dont la présentation d'informations par région géographique.

TMB a récemment converti le système de vente de PVM au sien. Frances vous demande de formuler des recommandations pouvant être utilisées lors de conversions de système semblables dans l'avenir, et d'analyser les problèmes que vous relèverez dans les données du système de vente converti.

Comme prochaine étape de son plan d'acquisitions, TMB prévoit d'acheter Sucreries et tentations Itée (STL). Frances vous demande de recommander des procédures de revue diligente pour réduire le plus possible les risques liés au projet d'acquisition. Frances vous demande aussi d'examiner les processus de production de STL, d'en décrire les faiblesses et de recommander les contrôles supplémentaires que TMB devrait mettre en œuvre pour s'assurer que les produits sans noix de STL ne contiennent réellement pas de noix.

TMB a signé avec Verdures ATG inc. (ATG) un contrat d'approvisionnement, entré en vigueur le 1^{er} janvier 2021. Frances vous demande de recommander des procédures d'audit permettant de vérifier le respect des exigences énoncées dans le contrat.

Enfin, en vue de l'audit externe de fin d'exercice de TMB, Frances vous demande d'indiquer quels soldes de comptes significatifs seront probablement inclus dans la section du rapport de l'auditeur relative aux questions clés de l'audit, et d'expliquer pourquoi.

En plus des annexes communes (I à VII), les informations fournies à l'Annexe VIII (Certification) sont pertinentes pour votre analyse.

**TRAVAIL À FAIRE SELON VOTRE RÔLE
(LIRE SEULEMENT LE TEXTE RELATIF AU RÔLE QUE VOUS AVEZ DÉJÀ CHOISI)**

TRAVAIL À FAIRE EN FINANCE

Vous, CPA, êtes analyste financier chez TMB et relevez directement d'Ara. Celle-ci veut que vous analysiez les questions d'information financière liées au nouveau rabais offert, au contrat avec chef Arlene et à la rénovation du centre de traitement des commandes. Ara veut aussi de l'aide concernant des demandes formulées par Bradley et Fatima.

La direction envisage d'acquérir un nouvel équipement d'emballage pour remplacer l'équipement actuellement utilisé au centre de traitement des commandes de Montréal. Ara vous demande d'analyser ce projet et de formuler une recommandation.

Shelly Kopp, l'unique actionnaire de Desserts inc. (DI), a proposé de vendre à TMB ses actions de DI, une entreprise qui produit et vend des desserts végétaliens à des clients divers. Comme les clients de TMB aimeraient pouvoir faire ajouter des desserts à leurs boîtes-repas, TMB est emballée par les possibilités associées à DI. Ara vous demande de déterminer la valeur de DI sur une base autonome, selon la méthode de la capitalisation des flux de trésorerie. Puis, à la lumière des ratios de référence du secteur fournis, Ara veut que vous évaluiez la performance financière de DI, analysiez les aspects que DI pourrait améliorer dans son exploitation, et décriviez les synergies que TMB pourrait dégager de cette acquisition. De plus, dans l'hypothèse où TMB procédera à l'acquisition, Ara vous demande d'analyser les propositions de financement de Shelly.

En raison de retards dans la réception des chèques causés par des problèmes postaux, les fournisseurs de TMB demandent à être payés par voie électronique. Par exemple, des chèques ont disparu pendant leur acheminement postal et ont dû être remplacés. De plus, le service de la comptabilité s'est plaint du temps que nécessitent les rapprochements bancaires mensuels. Ara a recueilli des informations sur un système de paiement électronique et veut savoir si vous recommandez à TMB de l'adopter.

De nombreuses entreprises du secteur versent des dividendes annuels; le taux de rendement en dividende moyen est de 3%. TMB affiche actuellement une capitalisation boursière de 42 millions \$, et la direction croit que les actions sont sous-évaluées. Certains de ses actionnaires voudraient qu'elle utilise son excédent de trésorerie pour leur verser un dividende. La direction a indiqué qu'elle pouvait utiliser jusqu'à 3 millions \$ de trésorerie excédentaire pour verser un dividende régulier, verser un dividende exceptionnel ou réaliser un rachat d'actions. Ara vous demande d'analyser chaque option et de formuler une recommandation.

TMB a pour stratégie d'acquérir des entreprises (généralement par échange d'actions) qui lui permettent d'améliorer son bénéfice par action et son ratio de rendement de l'actif, et d'accroître son bénéfice net d'au moins 800 000 \$. TMB a récemment reçu une liste de cibles potentielles pour une acquisition. Ara vous demande d'examiner les informations fournies et d'indiquer quelles entreprises TMB devrait cibler.

En plus des annexes communes (I à VII), les informations fournies à l'Annexe VIII (Finance) sont pertinentes pour votre analyse.

**TRAVAIL À FAIRE SELON VOTRE RÔLE
(LIRE SEULEMENT LE TEXTE RELATIF AU RÔLE QUE VOUS AVEZ DÉJÀ CHOISI)**

TRAVAIL À FAIRE EN GESTION DE LA PERFORMANCE

Vous, CPA, êtes analyste financier chez TMB et relevez directement d'Ara. Celle-ci veut que vous analysiez les questions d'information financière liées au nouveau rabais offert, au contrat avec chef Arlene et à la rénovation du centre de traitement des commandes. Ara veut aussi de l'aide concernant des demandes formulées par Bradley et Fatima.

Ara veut connaître l'incidence, du point de vue tant quantitatif que qualitatif, d'une réduction de quatre à trois du nombre de nouvelles recettes proposées par semaine pour les boîtes-repas Chef Rita « Sans prétention ». Elle vous demande aussi de formuler une recommandation.

Ara veut également une analyse quantitative et qualitative des trois possibilités envisagées pour la livraison des boîtes-repas et que vous en recommandiez une.

Il arrive souvent que des clients souhaitent acheter les sauces secrètes que TMB utilise dans ses repas. TMB a donc décidé de vendre les bouteilles de ces sauces séparément. Elle peut soit continuer de produire les sauces en interne, à plus grande échelle, ou sous-traiter la production à un fournisseur externe qui lui livrera les bouteilles de sauce, que TMB revendra. Ara veut que vous fassiez une analyse quantitative et qualitative des deux options, et que vous formuliez une recommandation.

Ara s'inquiète au sujet de l'importante baisse des ventes de boîtes-repas Chef Dashim en 2021. Elle a fourni des informations détaillées concernant les prix et les commandes des clients. Elle vous demande d'analyser ces informations et de la conseiller sur les meilleures façons pour TMB de se démarquer dans l'Ouest du Canada ainsi que sur tout autre moyen d'attirer davantage de clients.

Candy Circus Itée (CC) a fait une offre préliminaire concernant la vente, à TMB, des actifs de sa division Végé-sucré inc. (VS). Ara veut savoir ce qui changerait dans les prévisions de trésorerie fournies par VS si TMB devenait propriétaire de VS. Elle vous demande aussi quels seraient les avantages et les inconvénients de l'acquisition de VS par TMB, et s'il s'agirait d'une bonne acquisition d'un point de vue stratégique.

En 2019, TMB a pris la décision stratégique de prioriser une croissance par acquisitions. En ce qui concerne l'acquisition de PVM, Ara vous demande de commenter le succès relatif des objectifs initiaux. Elle voudrait savoir ce qui aurait pu être mieux fait lors de l'intégration de l'entreprise nouvellement acquise; elle veut aussi savoir par quels moyens autres que des acquisitions TMB pourrait assurer sa croissance dans l'avenir.

En plus des annexes communes (I à VII), les informations fournies à l'Annexe VIII (Gestion de la performance) sont pertinentes pour votre analyse.

**TRAVAIL À FAIRE SELON VOTRE RÔLE
(LIRE SEULEMENT LE TEXTE RELATIF AU RÔLE QUE VOUS AVEZ DÉJÀ CHOISI)**

TRAVAIL À FAIRE EN FISCALITÉ

Vous, CPA, êtes conseiller fiscal chez Ellsworth et Cie (EC) et relevez directement de Samra, CPA, directrice principale chez EC. Samra veut que vous analysiez les questions d'information financière liées au nouveau rabais offert, au contrat avec chef Arlene et à la rénovation du centre de traitement des commandes. Elle veut aussi de l'aide concernant des demandes formulées par Bradley et Fatima.

Samra veut aussi que vous analysiez le traitement fiscal des trois questions d'information financière, ainsi que de la disposition du terrain vacant de Vancouver. Elle vous demande de calculer l'impôt fédéral à payer pour 2021.

TMB négocie l'achat des actifs ou des actions de Desserts inc. (DI). DI produit des desserts végétaliens destinés au secteur de la restauration, ce qui cadre avec la stratégie de croissance par acquisitions de TMB, car les desserts pourraient être vendus avec les boîtes-repas. Samra vous demande d'analyser les incidences, sur les plans de l'impôt sur le revenu et de la TPS/TVH, de l'acquisition de DI, que ce soit par achat d'actifs ou par achat d'actions.

TMB a demandé à un employé, Krzysztof Broughton, de déménager dans la région de l'Atlantique où il resterait de deux à trois ans pour mener une étude de marché et trouver des cibles d'acquisition potentielles. Krzysztof recevra plusieurs avantages s'il accepte cette réinstallation, et Samra vous demande d'en évaluer les conséquences, pour Krzysztof et pour TMB, sur les plans de l'impôt sur le revenu et de la TPS/TVH.

EC aide par ailleurs Rita et Conrad (qui ont tous deux 53 ans) concernant les affaires fiscales de leur famille. La société de portefeuille familiale BDFH ltée (BDFH) appartient conjointement à Rita et à Conrad, qui veulent que vous les aidiez à comprendre les incidences des prêts aux actionnaires.

Rita et Conrad souhaitent aussi obtenir vos conseils sur la façon de structurer les futures distributions en espèces de BDFH. Ils se demandent s'il serait possible de verser des dividendes ou un salaire à leurs enfants (Justine, 21 ans; Jules, 18 ans; et Brice, 15 ans), dans l'hypothèse où ils feraient d'eux des actionnaires de BDFH. Ils veulent distribuer 2 millions \$ de BDFH au cours des trois prochaines années.

Rita et Conrad envisagent de faire don d'actions de TMB à leurs enfants. Ils leur légueront aussi des actions de TMB, et d'autres actifs, par testament. Ils veulent un sommaire des incidences fiscales de leurs projets.

En plus des annexes communes (I à VII), les informations fournies à l'Annexe VIII (Fiscalité) sont pertinentes pour votre analyse.

ANNEXE I – COMMUNE
EXTRAIT DU PROJET D'ÉTATS FINANCIERS

Ton menu en boîte ltée
État du résultat global
Exercices clos les 31 décembre
(en milliers de dollars canadiens)

	2021	2020
	Projet	Audité
Produits des activités ordinaires		
Boîtes-repas	84 716 \$	69 343 \$
Restaurants	9 215	7 783
Total des produits des activités ordinaires	<u>93 931</u>	<u>77 126</u>
Charges		
Coût des produits vendus	33 644	25 912
Salaires	34 974	27 291
Publicité et promotion	4 800	5 760
Amortissement	3 017	2 383
Autres charges	10 786	8 208
Total des charges	<u>87 221</u>	<u>69 554</u>
Résultat d'exploitation	6 710	7 572
Coûts de l'intégration de PVM	(1 400)	(3 500)
Frais financiers	(750)	(612)
Résultat avant impôts	<u>4 560</u>	<u>3 460</u>
Impôts sur le résultat	<u>(1 230)</u>	<u>(933)</u>
Résultat net et résultat global	<u><u>3 330 \$</u></u>	<u><u>2 527 \$</u></u>

ANNEXE I – COMMUNE (suite)
EXTRAIT DU PROJET D'ÉTATS FINANCIERS

Ton menu en boîte ltée
État de la situation financière
Aux 31 décembre
(en milliers de dollars canadiens)

	2021		2020
	Projet		Audité
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 996	\$	5 166
Stocks	1 180		980
Fournitures et charges payées d'avance	840		690
Total de l'actif courant	7 016		6 836
Immobilisations corporelles – montant net	18 330		15 296
Immobilisations incorporelles (logiciel, marque et listes de clients, contrat avec chef Arlene)	2 651		2 482
Goodwill	580		580
Total de l'actif	28 577	\$	25 194
Passif			
Passif courant			
Dettes fournisseurs et charges à payer	4 648	\$	4 263
Passifs sur contrat	410		350
Impôts exigibles	481		150
Tranche à court terme – emprunt hypothécaire	500		500
Tranche à court terme – obligations locatives	1 042		983
Total du passif courant	7 081		6 246
Emprunt hypothécaire	5 000		5 500
Obligations locatives	1 462		2 504
Impôts différés	1 682		922
Total du passif	15 225		15 172
Capitaux propres			
Capital social – actions ordinaires	6 800		6 800
Résultats non distribués	6 552		3 222
Total des capitaux propres	13 352		10 022
Total du passif et des capitaux propres	28 577	\$	25 194

ANNEXE II – COMMUNE INFORMATIONS SUR LE SECTEUR D'ACTIVITÉ ET SUR TMB

Secteur du prêt-à-cuisiner

Les services de prêt-à-cuisiner permettent au client de se faire livrer une boîte contenant des fiches-recettes et tous les ingrédients requis pour préparer des repas à la maison. La concurrence, qui devrait augmenter, provient des autres services de livraison de boîtes-repas, des supermarchés et des restaurants. Les entreprises rivalisent principalement sur les prix, mais aussi sur la qualité des produits, l'originalité des saveurs et des ingrédients, la flexibilité de l'offre de produits, et la fiabilité de la livraison. Le taux de croissance annuel du secteur est de 10 %.

La fidélisation des clients est un facteur clé de succès. Comme les entreprises consentent de plus gros rabais et dépensent davantage en marketing pour attirer de nouveaux clients, le coût d'acquisition de la clientèle augmente. Un concurrent d'envergure mondiale a fait son entrée sur les marchés de Vancouver et de Calgary au troisième trimestre de 2021, et il accorde de gros rabais sur les premières commandes pour attirer de nouveaux clients.

Comme il en coûte très peu pour changer de fournisseur, le taux annuel d'annulation des abonnements dans le secteur est très élevé : 30 % des clients qui annulent leur abonnement le font pendant le premier mois, 30 % pendant le deuxième ou le troisième mois, et 25 % entre le quatrième et le sixième mois.

Boîtes-repas de TMB : lignes de produits

TMB vend, par abonnement, deux lignes de boîtes-repas, qui contiennent les ingrédients pour quatre repas : la ligne « Gourmet » et la ligne « Sans prétention ». Les abonnements proposés sont flexibles : le client peut sauter des livraisons ou se désabonner en tout temps. Conformément à la façon de faire dans le secteur, les montants sont portés à la carte de crédit du client le jour de la livraison. Le client peut modifier ou annuler la livraison de la semaine jusqu'à la veille de la date prévue de la livraison.

En plus des ingrédients et des fiches-recettes, la boîte « Gourmet » contient des liens vers des vidéos montrant un chef qui prépare les repas. La boîte « Gourmet » est plus chère que la boîte « Sans prétention », car elle inclut des ingrédients plus coûteux et permet d'apprendre différentes techniques culinaires.

La boîte « Sans prétention » est offerte à prix concurrentiel. TMB en offre deux versions, vendues à prix différents : classique et biologique. Comme la version biologique propose des produits certifiés biologiques, qui sont plus coûteux, son prix est plus élevé.

Les clients peuvent payer un supplément pour ajouter une protéine (poisson, volaille, tofu, etc.) à leur boîte-repas, même s'il s'agit d'une boîte végétarienne. Bien que cette option exige plus de préparation et d'éléments d'emballage (comme des sacs réfrigérants), les ventes de protéines ajoutées génèrent une marge brute supérieure à celle des autres ventes. Depuis le troisième trimestre de 2021, un plus grand nombre de commandes de boîtes-repas Chef Dashim incluent une protéine ajoutée.

ANNEXE II – COMMUNE (suite)
INFORMATIONS SUR LE SECTEUR D'ACTIVITÉ ET SUR TMB

Production des boîtes-repas de TMB

TMB assemble, emballe et expédie les boîtes-repas dans les 24 heures qui suivent la réception des ingrédients. Les effectifs de production de TMB se composent d'employés à temps plein (à salaire annuel ou horaire) et d'employés à temps partiel payés à l'heure qui travaillent lorsqu'il y a un volume accru de commandes. TMB a deux centres de traitement des commandes : l'un à Vancouver et l'autre, nouvellement rénové, à Montréal. Bien que la préparation des boîtes-repas soit largement automatisée, certaines étapes doivent être faites manuellement, notamment celles concernant les protéines.

Au troisième trimestre, les travaux d'entretien dans les deux centres de traitement des commandes ont été plus nombreux que d'habitude. De plus, faute d'une pièce de rechange, de l'équipement automatisé du centre de Vancouver a été à l'arrêt pendant trois semaines au quatrième trimestre, de sorte que l'assemblage des ingrédients a nécessité davantage de main-d'œuvre et a entraîné une moins grande utilisation de l'équipement.

TMB utilise, autant que possible, des matériaux d'emballage durables, dont les coûts sont plus élevés.

Rita et Dashim supervisent le développement des nouvelles recettes. Pour rester concurrentielle, TMB doit constamment inventer des recettes originales.

Stratégie de TMB

TMB s'est démarquée en développant des recettes faites d'ingrédients et d'assaisonnements originaux. En juin 2021, l'entreprise a créé en interne des sauces secrètes qu'elle inclut dans ses boîtes-repas. En 2021, TMB a aussi lancé un nouveau produit de la ligne « Gourmet », soit les boîtes-repas « Grand Chef », qui proposent des recettes achetées auprès de chefs célèbres.

**ANNEXE III – COMMUNE
NOUVEAU RABAIS OFFERT**

La nouvelle offre suivante était affichée sur le site Web de TMB pendant le mois de décembre 2021 :

Offre promotionnelle pour les nouveaux clients! Commandez dès maintenant deux boîtes-repas que vous vous ferez livrer au cours de deux semaines distinctes : payez la première au prix courant et économisez 31,68 \$ sur la deuxième!!! Le prix de chaque boîte-repas sera porté à votre carte de crédit le jour de sa livraison seulement. La livraison de la deuxième boîte-repas doit avoir lieu au plus tard 30 jours après la livraison de la première. Aucune annulation n'est possible.

	Boîte n° 1	Boîte n° 2
<i>Prix courant</i>	62,80 \$	62,80 \$
<i>Vous payez seulement</i>	62,80 \$	31,12 \$
<i>Vous économisez</i>		31,68 \$

Au total, 10 000 nouveaux clients ont passé une commande en décembre dans le cadre de cette offre. À la fin de décembre, toutes les premières boîtes avaient été livrées, et 3 000 des deuxièmes boîtes avaient été livrées. Les 7 000 boîtes restantes ont été livrées et facturées aux clients en janvier 2022.

TMB a comptabilisé un montant de 721 360 \$ dans les produits en décembre 2021, compte tenu de ce qui suit :

Livraisons	Quantité	Prix	Produits comptabilisés
Boîte n° 1	10 000	62,80 \$	628 000 \$
Boîte n° 2	3 000	31,12 \$	93 360 \$
Total			721 360 \$

**ANNEXE IV – COMMUNE
CONTRAT AVEC CHEF ARLENE**

TMB a conclu un contrat qui lui donne le droit d'utiliser le nom et les recettes de chef Arlene, une chef renommée de Toronto, pour la nouvelle ligne de boîtes-repas « Grand Chef » de TMB. Les recettes ne peuvent pas être brevetées et ne sont pas protégées par les lois sur le droit d'auteur. Le montant payé à chef Arlene a été comptabilisé à l'actif, dans les immobilisations incorporelles.

Extrait du contrat entre Arlene et TMB

Date : 1^{er} juin 2021

En contrepartie de 400 000 \$, Arlene convient de ce qui suit pour une période de cinq ans :

1. TMB a le droit d'utiliser la marque Chef Arlene pour commercialiser et promouvoir ses boîtes-repas. Arlene s'engage à ne pas vendre les droits d'utilisation de sa marque à une autre entreprise de prêt-à-cuisiner.
2. TMB a le droit d'utiliser toutes les recettes d'Arlene, sous réserve des conditions suivantes :
 - a) Arlene conserve la propriété des recettes, qu'elle peut continuer d'utiliser dans son restaurant.
 - b) Ni TMB ni Arlene ne peuvent vendre les droits sur les recettes à quelque autre partie que ce soit.
 - c) TMB s'engage à ne modifier les recettes en aucune façon, à moins d'avoir obtenu le consentement explicite d'Arlene.
 - d) TMB doit indiquer que les recettes sont des « créations de chef Arlene ».

ANNEXE V – COMMUNE
RÉNOVATION DU CENTRE DE TRAITEMENT DES COMMANDES

Le bâtiment et le matériel du centre de traitement des commandes de Montréal étaient désuets et ont été mis à niveau, ce qui devrait entraîner une baisse des coûts des services publics et des coûts d'entretien récurrents. Les travaux ont débuté en février 2021 et ont pris fin le 1^{er} novembre 2021. Pendant cette période, TMB a continué d'utiliser les parties du bâtiment qui n'étaient pas en rénovation.

Les acquisitions d'immobilisations de 2021 suivantes ont été inscrites à l'actif :

	Valeur comptable au 31 décembre 2020	Acquisitions de 2021	Notes
Revêtement extérieur du bâtiment	2 271 000 \$	250 000 \$	Remplacement de briques manquantes ou endommagées
Système de chauffage et de climatisation, et toiture	120 000	1 300 000	Remplacement complet
Système de filtration de l'air	0	240 000	Nouveau système ajouté au bâtiment
Murs intérieurs et planchers	340 000	2 010 000	Remplacement complet par des matériaux écologiques
Total	2 731 000 \$	3 800 000 \$	

Après la construction des nouveaux murs intérieurs et l'installation des nouveaux planchers, une inondation a endommagé ces derniers. TMB a engagé 350 000 \$ pour remplacer les planchers, qui venaient d'être installés. Ce coût est compris dans celui des « murs intérieurs et planchers » ci-dessus. Le produit d'assurance de 120 000 \$ reçu a été porté en déduction des autres charges.

De plus, les coûts suivants ont été inclus dans les autres charges, avec d'autres coûts de réparation et d'entretien :

- Pendant six mois, des employés ont travaillé à la construction de murs intérieurs et de planchers. Leurs salaires et avantages sociaux pour cette période ont totalisé 600 000 \$.
- TMB a engagé 60 000 \$ pour relocaliser du matériel pendant les rénovations, dans les parties du bâtiment qui n'étaient pas touchées par les travaux.
- Les coûts de mise au rebut des matériaux des murs et planchers remplacés ont été de 150 000 \$.

**ANNEXE VI – COMMUNE
COURRIEL DE BRADLEY**

De : Bradley
À : Ara et CPA
Objet : Coûts et budgets de production

Nous avons calculé les écarts sur coût des boîtes-repas Chef Dashim.

Le budget flexible est établi à partir du budget d'origine, ajusté selon les volumes réels de l'ensemble des boîtes-repas. Les protéines ajoutées sont considérées comme des compléments aux boîtes-repas existantes, et non comme une autre ligne de produits.

Veuillez expliquer les causes possibles des écarts sur budget flexible importants suivants du quatrième trimestre de 2021 pour les boîtes-repas Chef Dashim :

	Budget flexible	Réel	Écart favorable / (défavorable)	Écart (% du budget)
Coûts des ingrédients	2 778 564 \$	2 897 472 \$	(118 908) \$	-4,3 %
Coûts d'emballage	905 460 \$	985 140 \$	(79 680) \$	-8,8 %
Coûts de main-d'œuvre directe	543 276 \$	693 120 \$	(149 844) \$	-27,6 %
Coûts d'entretien et de réparation	319 560 \$	202 150 \$	117 410 \$	36,7 %
Coûts de marketing	532 600 \$	470 000 \$	62 600 \$	11,8 %

**ANNEXE VI – COMMUNE (suite)
COURRIEL DE BRADLEY**

Ensuite, j'aimerais que vous acheviez les budgets des dépenses relatives aux repas Chef Rita pour avril, mai et juin 2022. J'espère que, une fois mis à jour, les budgets respecteront notre cible de dépenses de production, soit 1,8 million \$ par mois. Veuillez expliquer les facteurs ayant une incidence sur la probabilité que cette cible soit respectée ou non.

Le budget des ingrédients est prêt, mais il me manque les montants relatifs aux achats d'emballage, aux coûts de main-d'œuvre directe, et aux coûts indirects. Compte tenu des volumes accrus auxquels a donné lieu l'acquisition de PVM, nous avons fini par renégocier certains contrats d'approvisionnement pour réduire nos coûts.

	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août
Nombre de repas Chef Rita vendus (prévisions fondées sur des boîtes contenant quatre repas) – selon les projections du service du marketing	260 000	270 000	250 000	210 000	190 000
Budget mensuel des ingrédients	1 339 974 \$	1 463 843 \$	1 410 860 \$		
Stocks d'ouverture – emballage, en kilogrammes (kg)	240 000				

En 2021, le centre de traitement des commandes de Vancouver a eu recours à un fournisseur d'emballages des États-Unis, tandis que le centre de Montréal a fait appel à un fournisseur local. Au quatrième trimestre de 2021, le taux de change USD/CAD s'est détérioré, ce qui a entraîné une hausse des coûts d'emballage pour le centre de Vancouver. Nous avons négocié un nouveau contrat, entré en vigueur le 1^{er} janvier 2022, avec un fournisseur canadien, qui approvisionne les deux centres de traitement des commandes pour 2,78 \$ par kilogramme de matériaux d'emballage. Ce prix ne prévoit toutefois qu'une livraison par mois, et le fournisseur nous conseille de conserver en stock une réserve de deux mois d'emballage.

Les coûts indirects fixes de traitement des commandes sont de 400 000 \$ par mois.

Nos estimations par repas sont les suivantes :

Quantité de matériaux d'emballage	0,46 kg
Coûts de main-d'œuvre directe	0,80 \$
Coûts indirects variables	1,19 \$

ANNEXE VII – COMMUNE COURRIEL DE FATIMA

De : Fatima
À : CPA
Objet : Données de marketing

J'aimerais que vous formuliez des commentaires sur les ventes par client, la fidélité de la clientèle et les initiatives de marketing mises en œuvre.

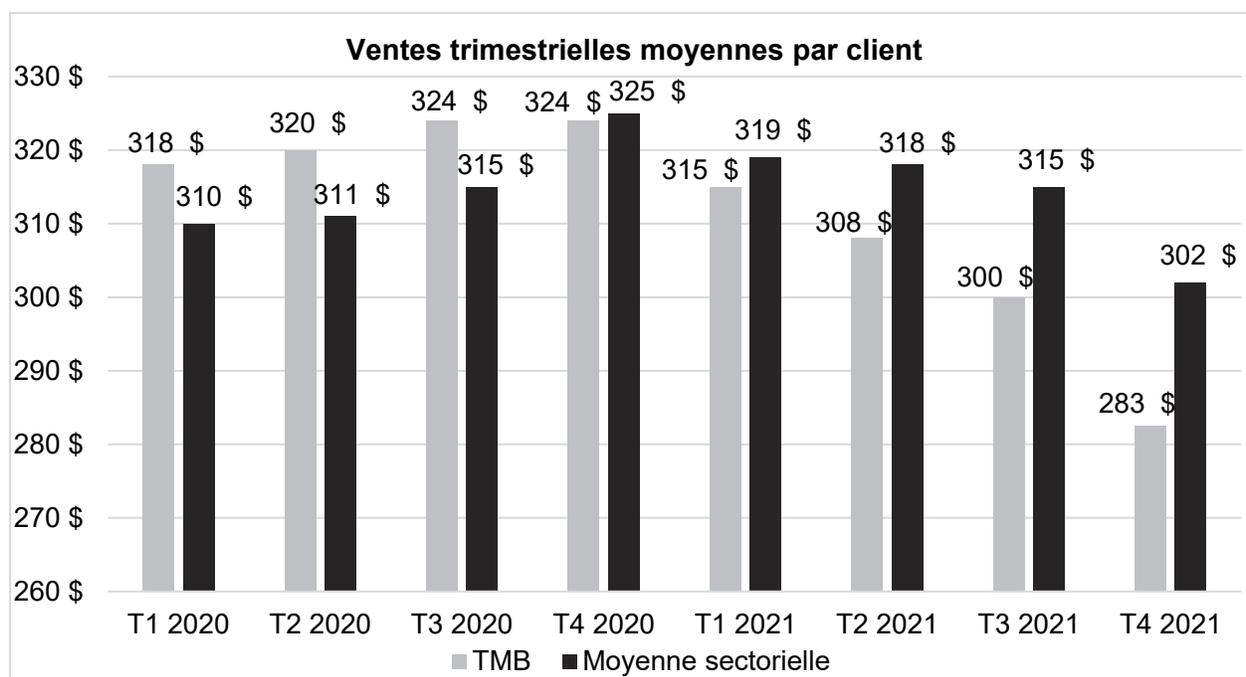
En 2021, nous avons engagé les coûts suivants pour des initiatives de marketing :

- 2,3 millions \$ en publicités télévisées
- 1,5 million \$ en publicités dans des balados
- 650 000 \$ dans les médias sociaux
- 350 000 \$ pour un programme de recommandation de nouveaux clients

En 2021, nous avons aussi consenti des rabais d'une valeur de 1,5 million \$ à de nouveaux clients.

Pendant les trois premiers trimestres de 2021, TMB a dépensé la même somme que par le passé en publicités télévisées. Elle a toutefois réduit ces coûts de 50 % au quatrième trimestre de 2021, et s'est concentrée sur la promotion du nouveau programme de rabais visant à attirer de nouveaux clients. Tous les autres coûts de marketing sont demeurés les mêmes qu'aux trimestres précédents.

Voici des données trimestrielles tirées de notre tableau de bord du marketing :



**ANNEXE VII – COMMUNE (suite)
COURRIEL DE FATIMA**

Données de TMB

	T1 2021	T2 2021	T3 2021	T4 2021
Clients actifs – début	65 000	68 400	70 800	69 400
Nouveaux clients	9 400	10 400	10 600	20 700
Clients perdus (Note 1)	(6 000)	(8 000)	(12 000)	(16 000)
Clients actifs – fin	68 400	70 800	69 400	74 100
Commandes par client	4,6	5,1	5,3	5,7
Tendance des ventes de la boîte-repas « Sans prétention » classique	↓	↑	↑	↑
Tendance des ventes de la boîte-repas « Sans prétention » biologique	↑	↓	↓	↓
Tendance des ventes des boîtes-repas de la ligne « Gourmet », y compris les boîtes « Grand Chef »	↓	↓	↑	↑

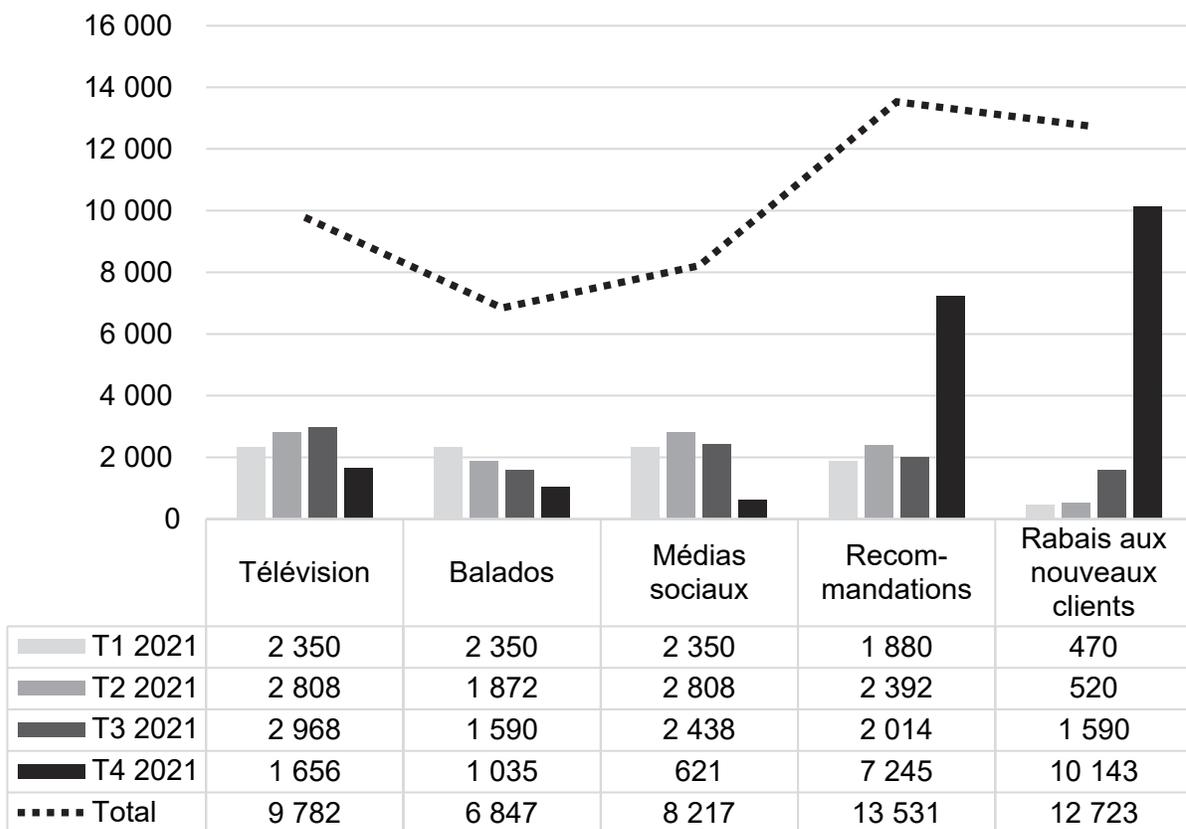
Note 1 – Le tableau suivant montre le pourcentage de clients perdus chaque trimestre selon la durée de leur abonnement avant qu'ils ne l'annulent :

Nombre de mois	T1 2021	T2 2021	T3 2021	T4 2021
1 ou moins	15 %	25 %	30 %	35 %
De 2 à 3	30 %	32 %	35 %	40 %
De 4 à 5	30 %	25 %	23 %	15 %
6 ou plus	25 %	18 %	12 %	10 %

**ANNEXE VII – COMMUNE (suite)
COURRIEL DE FATIMA**

Données de TMB (suite)

Nombre de nouveaux clients par initiative de marketing



T1 2021
 T2 2021
 T3 2021
 T4 2021
 Total

***RÔLE EN CERTIFICATION
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES***

**ANNEXE VIII – CERTIFICATION
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

Régions géographiques

Le sommaire suivant (*en milliers de dollars canadiens*), de 2021, provient du logiciel comptable de TMB :

	C.-B.	Alb.	Sask. et Man.	Ont.	Qc	Atlantique	Total
Actif	13 700 \$	1 536 \$	430 \$	2 225 \$	10 185 \$	501 \$	28 577 \$
Passif	4 553 \$	2 897 \$	828 \$	2 735 \$	3 760 \$	545 \$	15 318 \$
Produits des activités ordinaires	28 294 \$	18 006 \$	5 144 \$	16 995 \$	23 368 \$	2 124 \$	93 931 \$
Charges	25 695 \$	16 988 \$	4 554 \$	16 034 \$	22 047 \$	1 903 \$	87 221 \$
Résultat net et résultat global	2 386 \$	(668) \$	191 \$	631 \$	1 025 \$	(235) \$	3 330 \$

Il n'y a pas de ventes interrégionales ni de transferts interrégionaux.

ANNEXE VIII – CERTIFICATION (suite) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Conversion du système de vente de PVM

Après l'acquisition, TMB a continué d'utiliser le système de vente de PVM pour les clients de PVM jusqu'au 25 décembre 2021 à minuit, après quoi elle est passée au système de TMB. Plutôt que de transférer uniquement le sommaire des données, TMB a aussi transféré les données historiques sur les transactions de PVM, afin de simplifier les comparaisons historiques en vue de prises de décisions futures. TMB a vérifié que le nombre total de comptes de clients et de ventes transférées dans son système concordait avec celui de l'ancien système de PVM. Comme aucun écart n'a été relevé, le système de PVM a immédiatement été mis hors service, et celui de TMB a pris la relève pour le traitement des nouvelles transactions. Le directeur des TI de TMB s'est dit soulagé, car il était trop occupé pour réaliser des tests détaillés supplémentaires.

Depuis la conversion, TMB a reçu de nombreuses plaintes de clients éprouvant des problèmes avec le système. Par conséquent, Frances a demandé le rapport des ventes quotidiennes du 24 décembre 2021 généré par le système de TMB pour la ville de Nanaimo (C.-B.), qui servira de point de départ pour approfondir l'examen des données historiques converties. Voici un extrait de ce rapport :

Rapport des ventes quotidiennes							
							Lieu : Nanaimo
							Date : 24/12/2021
Nom	Prénom	Adresse 1	Ville et province	Carte de crédit	Expiration	Statut	Vente
Barnes	Jillian	920 Tamama Drive	Nanaimo (C.-B.)	****1488	08/2024	Actif	79,20
Chen	Yazhu	110-751 Ptarmigan Way	Nanaimo (C.-B.)	****5267	10/2021	Actif	79,20
Denver	Chris	7879 Coal Place	Nanaimo (C.-B.)	****6798	01/2025	Actif	79,20
Denver	Chris	7879 Coal Place	Nanaimo (C.-B.)	****6798	01/2025	Actif	(79,20)
Ellison	Fred	6048 Departure Bay	Nanaimo (C.-B.)	****6681	01/2023	Actif	79,20
Fujiwara	Yoko	14 Brechin Place	Nanaimo (C.-B.)	****3816	11/2024	Actif	105,60
Hodges	Rebecca	3306 Black Bear Ridge	Nanaimo (C.-B.)	****7552	07/2025	Actif	79,20
Hodges	Rebecca	25-221 Commercial St	Nanaimo (C.-B.)	****7552	07/2025	Actif	79,20
Izumi	Tohru	110-751 Ptarmigan Way	Nanaimo (C.-B.)	****5403	06/2024	Actif	79,20
Jain	Deepa	555 Bobolink Way	Nanaimo (C.-B.)	****4371		Actif	79,20
Jeong	Sung	2040 Arnhem Terrace	Nanaimo (C.-B.)	****6639	06/2023	Inactif	79,20
Kwok	Ling	804-351 Arnhem Place	Salmon Arm (C.-B.)	****8624	01/2023	Actif	105,60
Misra	Anup		Nanaimo (C.-B.)	****1223	07/2024	Actif	79,20
Patal	Darshana	908-2340 Albatross Way	Nanaimo (C.-B.)	****4422	09/2023	Actif	105,60
Simons	Drew	776 Blue Jay Trail	Nanaimo (C.-B.)	****1997	03/2024	Actif	105,60
Yang	Jung	511 Harbour Road	Kelowna (C.-B.)	****8850	12/2023	Actif	79,20

**ANNEXE VIII – CERTIFICATION (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

Sucreries et tentations Itée

Contexte

Sucreries et tentations Itée (STL), une société à capital fermé, produit des desserts qu'elle vend à des restaurants. TMB s'est engagée à acheter 100 % des actions ordinaires de STL le 15 mars 2022, sous réserve de la réalisation de procédures de revue diligente. Le chef des finances de STL a fourni les états financiers résumés non audités ci-dessous, qui serviront de base pour l'établissement du prix d'achat. Il n'est pas prévu de faire auditer ces états financiers.

*Sucreries et tentations Itée
Bilan
Au 31 décembre 2021
(Non audité – en milliers de dollars canadiens)*

Trésorerie	360 \$
Comptes clients	910
Stocks	1 590
Immobilisations corporelles – montant net	4 250
	7 110 \$
Comptes fournisseurs	2 770 \$
Impôts exigibles	110
Emprunt bancaire exigible le 31 décembre 2026	4 040
Actions ordinaires	100
Bénéfices non répartis	90
	7 110 \$

**ANNEXE VIII – CERTIFICATION (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES****Sucreries et tentations Itée (suite)**

*Sucreries et tentations Itée
État des résultats
Exercice clos le 31 décembre 2021
(Non audité – en milliers de dollars canadiens)*

Produits	29 650 \$
Coût des ventes	23 720
Marge brute	<u>5 930</u>
Charges d'exploitation	
Amortissement	320
Autres	3 070
Frais de vente et d'administration	1 480
	<u>4 870</u>
Bénéfice avant impôts	1 060
Charge d'impôts	210
	<u>850 \$</u>

ANNEXE VIII – CERTIFICATION (suite) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Sucreries et tentations Itée (suite)

Processus de production

Rita a rencontré le pâtissier en chef de STL, qui l'a informée que STL allait bientôt lancer une nouvelle chaîne de production. La chaîne de production existante servira à produire des desserts contenant des noix, tandis que la nouvelle sera réservée aux desserts sans noix. Le pâtissier en chef s'est dit satisfait de la façon dont STL a prévu de placer côte à côte les deux chaînes pour optimiser l'espace. Comme STL prévoit que le volume de desserts avec noix sera d'environ deux fois celui des desserts sans noix, les pâtissiers passeront d'une chaîne de production à l'autre selon les besoins. Il en ira de même pour le matériel de pâtisserie et les ustensiles.

Le pâtissier en chef a décrit les processus qu'il a prévu de mettre en place pour s'assurer que les desserts sans noix ne contiennent effectivement pas de noix, car il comprend qu'une négligence à cet égard peut gravement nuire à l'entreprise :

- Les nouveaux fournisseurs d'ingrédients sans noix devront confirmer par écrit à STL, avant la première livraison, que leurs produits sont bien exempts de noix. STL ne procédera à aucune autre vérification.
- À mesure qu'elle recevra les ingrédients des fournisseurs, STL les entreposera dans la pièce garde-manger et dans la chambre froide. Comme l'emballage réduit le risque de contamination croisée, les ingrédients qui contiennent des noix et ceux qui en sont exempts seront entreposés ensemble. À part un symbole « sans noix », leurs emballages sont identiques.
- Des étiquettes indiquant que les desserts contiennent des noix ou qu'ils sont sans noix seront apposées une fois que les desserts auront refroidi et auront été emballés.
- Le quart de travail des pâtissiers durera 7,5 heures. Une pause de 30 minutes entre les quarts de travail permettra le nettoyage des chaînes de production au moyen d'appareils de nettoyage à haute pression.
- Lors de leur séance d'orientation, les pâtissiers seront sensibilisés à la gravité des réactions allergiques aux noix (choc anaphylactique pouvant entraîner le décès) et à l'importance d'éviter que les ingrédients et les desserts qui contiennent des noix entrent en contact avec ceux qui n'en contiennent pas.

ANNEXE VIII – CERTIFICATION (suite) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Contrat d'approvisionnement

Verdures ATG inc. (ATG) est le principal fournisseur des légumes-feuilles (kale, épinards, etc.) que TMB utilise dans ses boîtes-repas. Selon le contrat, ATG doit respecter les exigences suivantes :

- Les légumes doivent être cultivés sur la ferme d'ATG et ne peuvent être achetés auprès d'autres fermes.
- L'emballage des légumes doit comprendre un code à barres universel qui, lorsqu'il est lu, indique que le légume a été cultivé par ATG et précise la date et l'heure de récolte ainsi que la date de péremption.
- Les légumes doivent être certifiés selon les normes canadiennes sur l'agriculture biologique par un organisme de vérification désigné par l'Agence canadienne d'inspection des aliments.
- Une fois récoltés, les légumes doivent être prélavés dans de l'eau chlorée pour en éliminer les contaminants et les insectes.
- Jusqu'à leur expédition à TMB, les légumes portant un code à barres doivent être entreposés dans un endroit dont la température est contrôlée. L'entrepôt doit être doté d'un système générant un relevé montrant tous les cas où la température est inférieure à 1 °C ou supérieure à 4 °C.

Pour démontrer qu'elle se conforme à ces exigences, ATG s'engage à tenir des registres détaillés, autorise l'auditeur interne de TMB à évaluer la conformité d'ATG aux exigences, et donne à TMB un accès sans restriction à sa ferme, à ses registres, à sa direction et à son personnel.

(PAGE VIERGE)

***RÔLE EN FINANCE
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES***

ANNEXE VIII – FINANCE INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Informations générales

Ara préfère maintenir un solde de trésorerie d'au moins 2 millions \$. TMB a une ligne de crédit de 5 millions \$ portant intérêt au taux préférentiel (actuellement de 2,17 %) majoré de 2,5 %. Elle n'utilise pas cette ligne de crédit actuellement, mais en 2021, elle en a utilisé le montant maximum pendant neuf mois. TMB a, pour son immeuble de Montréal, un emprunt hypothécaire portant intérêt à 7 %, assorti d'une clause restrictive selon laquelle son ratio emprunts/capitaux propres ne doit pas excéder 2,5.

Nouvel équipement d'emballage

Un fabricant a proposé à TMB un nouvel équipement qui permettra d'accélérer l'emballage des boîtes-repas, de réduire la consommation de papier et de plastique, et de diminuer les coûts de main-d'œuvre. Mieux scellés, les emballages préserveront plus longtemps la fraîcheur des aliments, ce qui représentera un avantage pour les clients.

TMB serait le premier client de ce fabricant dans le secteur du prêt-à-cuisiner. Selon l'offre promotionnelle faite à TMB, le fabricant paierait entièrement les coûts de personnalisation, d'installation et de formation. Le fabricant a aussi offert à TMB une prime de 30 000 \$ pour chaque recommandation de nouveau client fructueuse. Jusqu'à maintenant, TMB a dépensé 11 200 \$ en frais de déplacement pour rencontrer le fabricant.

Le coût total de l'équipement (catégorie 53) serait de 1 312 000 \$, ce qui comprend les coûts de personnalisation, d'installation et de formation. La durée d'utilité estimée par le fabricant est de cinq ans, au terme de laquelle l'équipement pourrait être vendu pour 250 000 \$, après déduction des coûts de la vente. TMB pourrait vendre immédiatement son équipement existant pour 42 000 \$, après déduction des coûts de la vente.

Le gouvernement a proposé un incitatif à la réduction des émissions de gaz carbonique qui fera l'objet d'un vote dans quatre mois. Le fabricant croit que son équipement sera admissible au rabais proposé, qui correspond à 4 % du coût d'acquisition.

Compte tenu des volumes actuels, l'équipement entraînerait les économies annuelles suivantes :

- Plastique et papier : 260 000 \$
- Main-d'œuvre : 50 000 \$
- Entretien : 70 000 \$

Au début, il y aurait une réduction des stocks de 75 000 \$ liée aux matériaux d'emballage. Le nouvel équipement occasionnerait des frais d'électricité additionnels de 15 000 \$ par année. Un montant de 85 300 \$ des coûts indirects fixes continuerait d'être imputé à ce centre de coûts.

Le coût du capital après impôts de TMB pour ce projet est de 15 %, et le taux d'imposition de TMB est de 27 %.

ANNEXE VIII – FINANCE (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Acquisition de Desserts inc.

Bonjour Rita,

Je souhaite vendre mes actions de Desserts inc. (DI) pour 18 millions \$, puis prendre ma retraite. En contrepartie, j'accepterais un billet à payer ou des actions de TMB.

Modalités clés du billet à payer :

- TMB fera un paiement comptant initial de 5 %; le billet à payer financera le reste.
- Toutes les immobilisations corporelles de DI seront données en garantie.
- Les intérêts annuels de 5 % sur le solde dû seront payables trimestriellement.
- Le capital sera remboursé au moyen de versements annuels égaux échelonnés sur 10 ans, exigibles à la date d'anniversaire de l'achat.
- TMB aura l'obligation de rembourser immédiatement la totalité du solde dû dans l'un ou l'autre des cas suivants :
 - la faillite de TMB;
 - la radiation forcée ou volontaire des actions de TMB de la Bourse de Toronto.

Modalités clés de l'échange d'actions :

- Un siège me sera réservé au Conseil d'administration de TMB, tant que je continuerai de posséder au moins 5 % des actions en circulation de TMB. Ce siège pourra être occupé par moi-même ou par mon représentant.
- TMB me versera pour les deux prochaines années, soit 2022 et 2023, une contrepartie conditionnelle en trésorerie calculée comme suit : $3\% \times (\text{BAII de l'exercice de DI} - 2,7 \text{ millions } \$)$. Si le résultat de ce calcul est négatif, aucun montant ne sera versé par moi ou TMB.
- Il n'y aura aucune restriction relative à la vente de mes actions de TMB.

Sincères salutations,
Shelly Kopp

ANNEXE VIII – FINANCE (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Desserts inc.

Bilan

Au 31 décembre 2021

(Préparé conformément aux NCECF – en milliers de dollars canadiens)

Actif

Actif à court terme		
Trésorerie	2 844	\$
Comptes clients	1 072	
Stocks	995	
Charges payées d'avance	52	
Total de l'actif à court terme	4 963	
Immobilisations corporelles	2 322	
Total de l'actif	7 285	\$

Passif

Passif à court terme		
Comptes fournisseurs et charges à payer	1 190	\$
Impôts exigibles	21	
Tranche à court terme de la dette à long terme	195	
Total du passif à court terme	1 406	
Dette à long terme	802	
Total du passif	2 208	

Capitaux propres

Actions ordinaires	1 000	
Bénéfices non répartis	4 077	
Total des capitaux propres	5 077	
Total du passif et des capitaux propres	7 285	\$

ANNEXE VIII – FINANCE (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Desserts inc.
État des résultats
Exercice clos le 31 décembre 2021
(Préparé conformément aux NCECF – en milliers de dollars canadiens)

Produits d'exploitation	12 010	\$
Coût des produits vendus	6 870	
Marge brute	5 140	
Frais de marketing	1 210	
Frais généraux et administratifs	1 002	
Intérêts	42	
Amortissement	128	
Total des charges	2 382	
Bénéfice avant impôts	2 758	
Impôts	(509)	
Bénéfice net	2 249	
Bénéfices non répartis – ouverture	7 769	
Dividendes	(1 941)	
Bénéfices non répartis – clôture	8 077	\$

**ANNEXE VIII – FINANCE (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

Informations clés sur DI

- Shelly a fondé DI il y a 18 ans. L'entreprise compte parmi ses clients des restaurants, des pâtisseries, des supermarchés et d'autres établissements commerciaux.
- Le siège social et les seules installations de production de DI sont situés à Montréal, à environ 20 kilomètres des installations montréalaises de TMB. DI a financé l'achat de ses installations de production par un emprunt à long terme. La valeur marchande actuelle de cet emprunt est de 1 030 000 \$. En 2021, DI a payé des intérêts de 42 000 \$ sur l'emprunt.
- Shelly touche une rémunération annuelle de 380 000 \$; son fils est payé 80 000 \$ par année, mais n'intervient pas dans les activités de DI. Il serait possible de remplacer Shelly par un cadre rémunéré 250 000 \$ par année.
- À l'été 2021, DI a spéculé sur des options sur devises, sur lesquelles elle a réalisé un gain net de 113 444 \$ (porté en déduction des frais généraux et administratifs).
- Shelly est une généreuse philanthrope : 2 % du coût des produits vendus se rapporte à des desserts donnés à des camps de jours et lors d'événements de charité.
- Historiquement, DI n'a pas suffisamment investi dans ses équipements. Selon l'estimation de Shelly, une dépense en immobilisations non récurrente de 350 000 \$ (après déduction des avantages fiscaux) est requise pour que les équipements répondent aux normes du secteur. Des dépenses en immobilisations annuelles de 110 000 \$ (après déduction des avantages fiscaux) sont nécessaires au maintien des activités de DI.
- DI a besoin de 2 millions \$ en trésorerie pour soutenir ses activités.
- La croissance à long terme prévue de DI est de 3 %.
- DI est assujettie à un taux d'imposition de 18 %.

TMB évalue les acquisitions au moyen d'un taux d'actualisation de 17 %.

Données de référence du secteur de la fabrication de produits alimentaires de spécialité

Produits d'exploitation annuels moyens des sociétés du secteur	100 millions \$
Marge brute	50 %
Frais de marketing en pourcentage des produits d'exploitation	14 %
Frais généraux et administratifs en pourcentage des produits d'exploitation	6 %
BAIIA en pourcentage des produits d'exploitation	30 %

ANNEXE VIII – FINANCE (suite) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Système de paiement électronique

TMB paie ses fournisseurs par chèques, qui coûtent 1 \$ chacun (à l'exclusion des frais de poste et de manutention). Tous les chèques sont signés à la main par deux des six signataires autorisés de TMB. L'entreprise a émis 5 100 chèques en 2021. Comme il faut jusqu'à cinq jours pour que les chèques soient compensés par la banque, les fournisseurs veulent que les chèques leur soient émis au moins dix jours avant la date d'exigibilité, pour s'assurer de disposer des fonds à cette date.

Moyennant des frais initiaux de 2 000 \$, la banque peut mettre en place un système de virements électroniques des fonds par chambre de compensation automatisée. Elle exige ensuite des frais mensuels de 600 \$ pour traiter jusqu'à 500 paiements par mois. La banque recueille et stocke les informations bancaires des fournisseurs au moyen de portails sécurisés. Les virements sont effectués à partir du site Web sécurisé de la banque. Il est possible d'ajouter, par le site Web, un nombre illimité de personnes habilitées à autoriser les virements, et les autorisations de paiement peuvent être données par voie électronique.

Une fois le virement autorisé, le montant est immédiatement retiré du compte de TMB et déposé dans celui du fournisseur. TMB prévoit d'autoriser les paiements lorsqu'ils deviennent exigibles.

Cibles d'acquisition

Voici la liste des cibles d'acquisition potentielles :

Entreprise	Type	Ventes	Bénéfice net	Actions de TMB (Note 1)	Rendement de l'actif
Home Food	Boîtes-repas	3 500 000 \$	175 000 \$	530 000	4,8 %
Easy Meals	Boîtes-repas	46 000 000 \$	2 622 000 \$	7 300 000	16,9 %
Chef Home Meals	Boîtes-repas	21 500 000 \$	1 333 000 \$	4 200 000	12,8 %
Food2Home	Boîtes-repas	8 800 000 \$	378 400 \$	900 000	14,3 %
Nutri Food	Boîtes-repas	11 600 000 \$	1 055 600 \$	2 700 000	18,2 %
Sweets Galore	Desserts	12 400 000 \$	892 800 \$	2 300 000	10,4 %
Pie Experts	Desserts	16 300 000 \$	1 401 800 \$	3 600 000	12,1 %
Desserts@Home	Desserts	2 300 000 \$	133 400 \$	540 000	7,0 %

Note 1 – Nombre d'actions que TMB émettrait en échange des actions de l'entreprise cible. TMB a actuellement 10 millions d'actions en circulation.

(PAGE VIERGE)

***RÔLE EN GESTION DE LA PERFORMANCE
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES***

ANNEXE VIII – GESTION DE LA PERFORMANCE INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Développement de recettes pour les boîtes-repas « Sans prétention »

Les clients de l'Est canadien qui optent pour la boîte-repas Chef Rita « Sans prétention » choisissent parmi une liste de 20 recettes hebdomadaires.

En 2021, les frais de recherche et de développement engagés pour créer quatre nouvelles recettes « Sans prétention » par semaine ont totalisé 2,6 millions \$. De plus, TMB engage des coûts initiaux non récurrents de 3 000 \$ pour la conception graphique et les photos liées à chaque nouvelle recette créée. Une nouvelle recette est offerte pendant six semaines consécutives en moyenne. Après leur offre initiale, les recettes sont de nouveau proposées périodiquement, en fonction des demandes des clients ou de l'historique des commandes; leur offre subséquente ne suit toutefois pas de tendance discernable. Il est aussi possible de modifier légèrement une recette et de la réintroduire plus tard, sans coûts supplémentaires notables.

Voici le nombre total de repas Chef Rita vendus pour les nouvelles recettes offertes sur la période de six semaines :

	Semaine 1	Semaine 2	Semaine 3	Semaine 4	Semaine 5	Semaine 6
Nombre total de repas vendus pour les nouvelles recettes (si quatre nouvelles recettes sont proposées)	10 800	8 200	1 800	1 200	800	540
Nombre total de repas vendus pour les nouvelles recettes (si trois nouvelles recettes sont proposées)	8 208	6 232	1 368	912	608	410

En 2021, la marge sur coûts variables moyenne a été de 8,50 \$ par repas.

Si aucune nouvelle recette n'était proposée, 40 % du nombre de repas indiqué dans le tableau ci-dessus seraient tout de même vendus, car ils seraient choisis parmi les recettes existantes.

L'offre de recettes pour les boîtes-repas vendues dans l'Ouest canadien est moins fréquemment renouvelée, car il a été décidé que le chef Dashim axerait ses efforts sur la réduction des coûts de ses recettes, afin de rendre les prix plus concurrentiels.

ANNEXE VIII – GESTION DE LA PERFORMANCE (suite) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Coûts de livraison

TMB fait livrer ses boîtes-repas par un tiers. Comme ses concurrents, TMB facture à ses clients un taux fixe de 10,00 \$ par livraison, peu importe les coûts réels engagés. Le nombre total de livraisons a été de 1 361 600 en 2021. Pour une livraison en ville, le tiers facture en moyenne 8,25 \$ à TMB. Pour les livraisons hors des limites de la ville, qui peuvent exiger le transport par avion ou par camion sur de longues distances, les frais facturés à TMB varient selon la destination, mais sont en moyenne de 21,50 \$ par livraison. En 2021, 83 % des livraisons de boîtes-repas de TMB ont été effectuées en ville, et 17 %, à l'extérieur des limites de la ville. Comme le pourcentage de livraisons hors de la ville devrait continuer d'augmenter, Ara envisage trois possibilités : maintenir les frais de livraison actuels, les porter à 11,00 \$ par livraison ou facturer le coût réel de la livraison aux clients situés hors des limites de la ville.

Sauces secrètes

Selon les projections annuelles, les clients actuels des boîtes-repas de TMB achèteraient 161 000 bouteilles de sauces secrètes. De plus, les pubs locaux pourraient en acheter 200 000.

Compte tenu des sauces comparables de concurrents et de la taille prévue des bouteilles, TMB vendra ses sauces à 16,00 \$ par bouteille. Si TMB produit les sauces en interne, elle prévoit les coûts suivants par bouteille :

Ingrédients	10,87 \$
Main-d'œuvre	1,50 \$
Emballage	0,60 \$
Coûts indirects variables	0,75 \$

Si elle produit les sauces en interne, TMB utilisera son mélangeur, qui sert actuellement à fabriquer toutes les purées pour ses boîtes-repas. Elle prévoit réduire en purée 2,2 millions de kilogrammes d'ingrédients en 2022 pour ses boîtes-repas. Il faudra réduire en purée 1,5 kilogramme d'ingrédients pour chaque bouteille de sauce.

Le mélangeur peut réduire en purée jusqu'à 550 kilogrammes d'ingrédients par heure et fonctionner pendant un maximum de 13 heures par jour, 365 jours par année. TMB devra aussi dépenser 125 000 \$ pour une machine d'embouteillage d'une durée d'utilité prévue de cinq ans. Les coûts d'entretien et des services publics liés à cette machine seront d'environ 55 000 \$ par année.

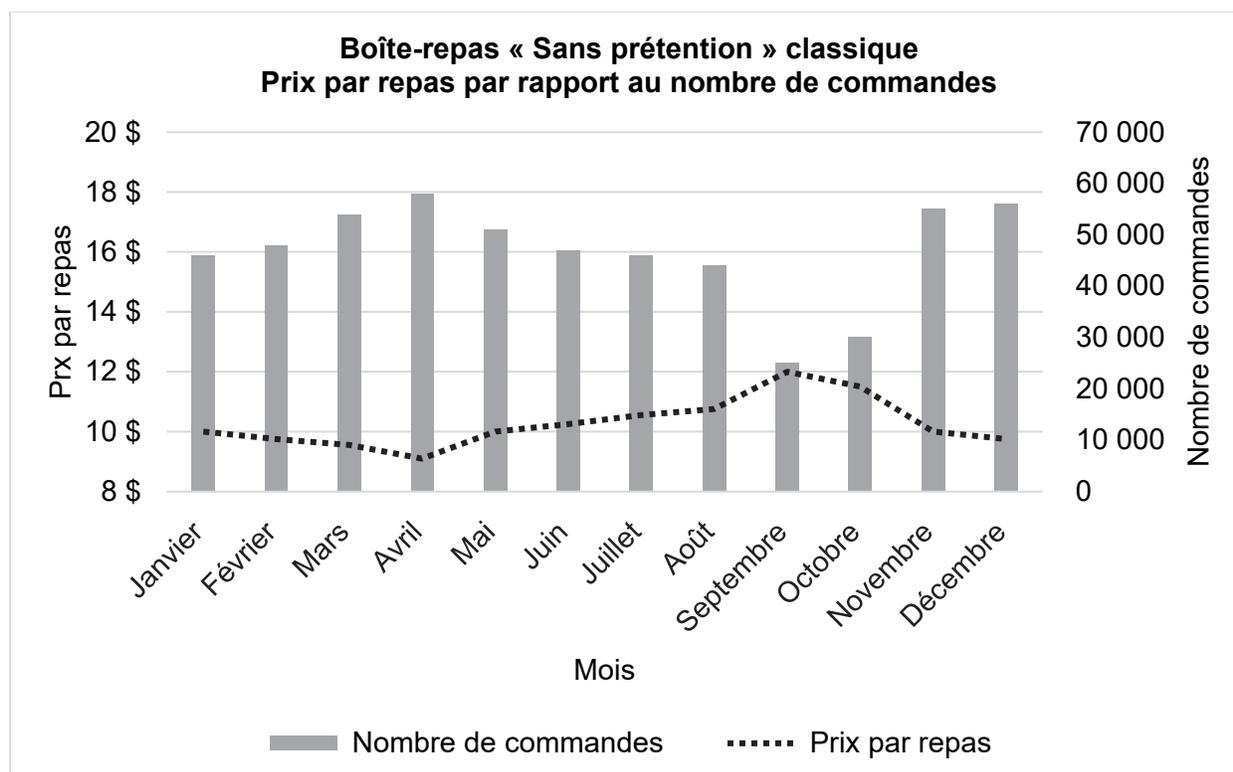
Sauces délicieuses inc. (SD), un fournisseur potentiel spécialisé dans les sauces, pourrait produire et embouteiller les sauces pour TMB. SD demanderait 14 000 \$ pour chaque caisse de 1 000 bouteilles finies, plus des frais de livraison de 250 \$ par caisse.

Puisqu'elle souhaite assurer une qualité uniforme, TMB ne veut pas que la production soit effectuée en partie en interne et en partie par SD.

ANNEXE VIII – GESTION DE LA PERFORMANCE (suite) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

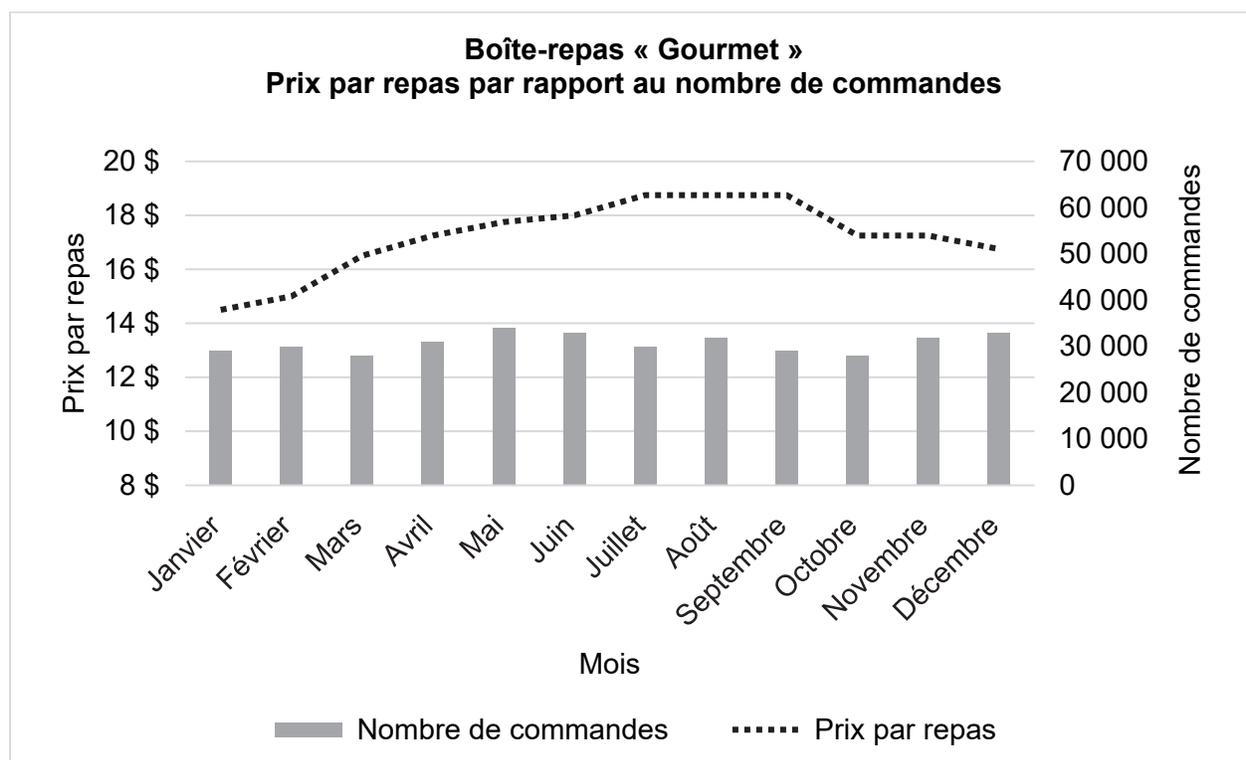
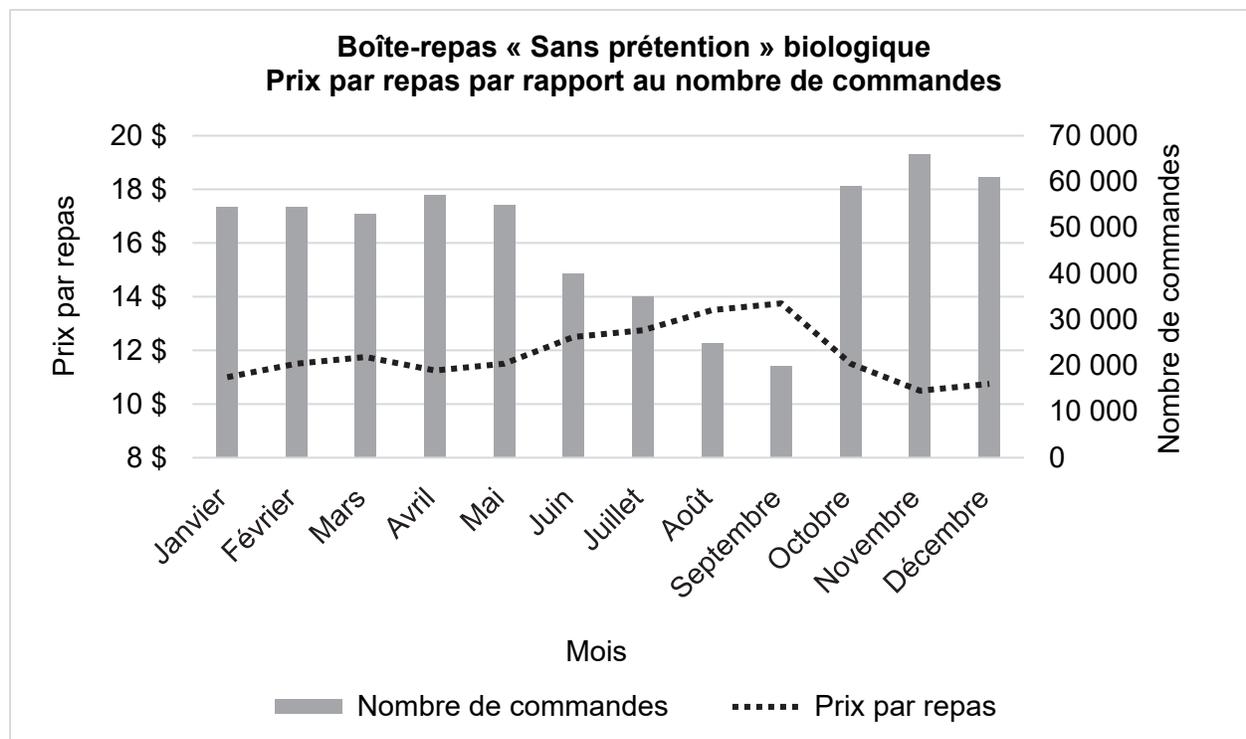
Données sur les ventes des produits Chef Dashim

Les graphiques ci-après présentent une ventilation détaillée des données sur les ventes des boîtes-repas végétariennes Chef Dashim en 2021, qui ont connu une baisse importante par rapport aux années précédentes. Toutes les boîtes-repas d'une même ligne de produits (« Sans prétention » classique, « Sans prétention » biologique et « Gourmet ») se vendent au même prix, mais TMB peut modifier les prix au cours de l'année, en fonction des repas offerts. Les données portent sur les ventes de boîtes-repas avant toute personnalisation ou tout ajout de protéine par le client. Le prix des boîtes-repas s'accroît selon l'option retenue : « Sans prétention » classique, « Sans prétention » biologique ou « Gourmet »; plus la boîte-repas choisie coûte cher, plus la qualité et l'originalité des ingrédients utilisés sont grandes.



**ANNEXE VIII – GESTION DE LA PERFORMANCE (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

Données sur les ventes des produits Chef Dashim (suite)



**ANNEXE VIII – GESTION DE LA PERFORMANCE (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

Offre de Candy Circus Itée (CC) concernant la vente des actifs de Végé-sucré inc. (VS)

VS est une petite entreprise qui vend, à des supermarchés et à des restaurants de l'Ouest du Canada, des desserts végétaliens, notamment des gâteaux et des tartes. Chaque ligne de produits se décline en plusieurs saveurs à partir de la même recette de base. TMB cherche à déterminer les avantages d'acquérir VS, y compris la possibilité de vendre des desserts à la clientèle existante de VS (supermarchés et restaurants) et le potentiel de vente de desserts prêts-à-manger en tant qu'ajouts à ses boîtes-repas.

Pour aider TMB à estimer l'incidence qu'aura l'acquisition de VS sur ses flux de trésorerie d'exploitation, VS lui a fourni les prévisions de trésorerie ci-dessous.

	Données réelles de 2021	Prévisions pour 2022	Prévisions pour 2023	Prévisions pour 2024	Prévisions pour 2025
Unités vendues	1 050 000	1 071 000	1 124 550	1 180 778	1 239 816
Entrées de trésorerie au titre des ventes	8 400 000 \$	8 568 000 \$	8 996 400 \$	9 446 220 \$	9 918 531 \$
Sorties de trésorerie au titre des coûts incorporables :					
Matières premières	3 500 000	3 570 000	3 748 500	3 935 925	4 132 721
Main-d'œuvre directe	1 250 000	1 275 000	1 338 750	1 405 688	1 475 972
Coûts indirects variables	550 000	561 000	589 050	618 503	649 428
	<u>5 300 000</u>	<u>5 406 000</u>	<u>5 676 300</u>	<u>5 960 116</u>	<u>6 258 121</u>
Marge sur coûts variables	<u>3 100 000</u>	<u>3 162 000</u>	<u>3 320 100</u>	<u>3 486 104</u>	<u>3 660 410</u>
Coûts fixes	<u>895 000</u>	<u>895 000</u>	<u>895 000</u>	<u>895 000</u>	<u>895 000</u>
Total des flux de trésorerie nets	<u><u>2 205 000 \$</u></u>	<u><u>2 267 000 \$</u></u>	<u><u>2 425 100 \$</u></u>	<u><u>2 591 104 \$</u></u>	<u><u>2 765 410 \$</u></u>

**ANNEXE VIII – GESTION DE LA PERFORMANCE (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

**Offre de Candy Circus Itée (CC) concernant la vente des actifs de Végé-sucré inc. (VS)
(suite)**

Notes transmises par VS :

- La marge sur coûts variables se rapporte à l'ensemble des produits combinés.
- Nous avons utilisé les flux de trésorerie de 2021 pour faire nos projections; nous avons utilisé un taux de croissance annuel de 2 % pour 2022, et un taux annuel de 5 % par la suite.
- La quantité de rejets a été anormalement élevée en 2021. Nous étions incapables d'obtenir la texture souhaitée avec le substitut de gélatine utilisé dans certains de nos desserts. Nous avons résolu ce problème en novembre 2021. Des coûts supplémentaires de 225 000 \$ relatifs à ces rejets anormaux sont inclus dans les matières premières.
- La farine, le sucre et le substitut du beurre représentent environ 75 % des coûts normaux de nos matières premières. Comme la valeur annuelle de l'ensemble des commandes passées par CC et ses divisions auprès des fournisseurs communs dépasse 50 millions \$, VS profite de la même remise sur quantité que celle que CC obtient de ces fournisseurs. Sans cette remise, les coûts de ces trois ingrédients seraient 40 % plus élevés.
- Un montant de 35 000 \$ des coûts de main-d'œuvre directe provient de l'imputation d'une partie du salaire du maître-confiseur de CC. Comme il s'agit d'un coût partagé, chacune des cinq divisions de CC assume un cinquième de ce salaire. Le maître-confiseur ne passe qu'environ 18 % de son temps à confectionner les garnitures des desserts.
- Les coûts fixes correspondent aux autres coûts de fabrication, de vente et d'administration.
- Le matériel utilisé aux fins de la production a été acheté il y a cinq ans, lors de la création de VS, et a une durée d'utilité restante de 10 ans.

TMB a noté ce qui suit :

- Le directeur de l'approvisionnement de CC s'est occupé des tâches liées à l'approvisionnement de VS, mais les coûts connexes n'ont pas été imputés à VS. TMB prévoit d'embaucher un directeur de l'approvisionnement, pour un coût annuel de 60 000 \$.
- Comme TMB croit pouvoir réaliser des synergies avec sa main-d'œuvre existante, elle prévoit de licencier 5 % de la main-d'œuvre directe de VS.
- En raison de son manque d'expérience dans la confection de desserts, TMB devra embaucher, pour un coût annuel prévu de 130 000 \$, un directeur spécialisé dans ce domaine et dans la création de nouvelles recettes.
- TMB devra embaucher pour VS, à un salaire annuel de 25 000 \$, un maître-confiseur, qui travaillera à temps partiel comme le maître-confiseur de CC.

**ANNEXE VIII – GESTION DE LA PERFORMANCE (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

Acquisition de PVM

TMB avait trois objectifs :

1. Accéder au marché de l'Ouest canadien pour réaliser des économies d'échelle sur les coûts d'approvisionnement et pour accroître son chiffre d'affaires, celui-ci ayant stagné dans l'Est canadien.
2. Réduire ses coûts en adoptant dans ses installations de Montréal le modèle de pointe du centre de traitement des commandes de PVM à Vancouver.
3. Obtenir l'expertise culinaire du chef Dashim à des fins de développement de produits.

Chef Dashim juge que son expertise culinaire n'est pas exploitée à son plein potentiel. Il lui semble que TMB reproduit, dans l'Ouest canadien, le modèle qu'elle utilise dans l'Est canadien pour la vente des boîtes-repas Chef Rita, et cette stratégie l'étonne.

La performance des quatre restaurants haut de gamme acquis est en baisse. De nombreux clients des restaurants se sont plaints de la diminution du nombre de nouveaux plats au menu et de la baisse de qualité de l'offre. Les clients sondés étaient d'avis que la réduction des prix dans la dernière année semblait avoir mené à une détérioration de l'expérience gastronomique végétarienne et avoir nui à la réputation des restaurants. Chef Dashim pensait que TMB allait le consulter avant de procéder à des changements.

Il a l'impression qu'on lui attribue les coûts d'intégration plus élevés que prévu de PVM après l'acquisition ainsi que les volumes de vente moindres que prévu de ses boîtes-repas.

RÔLE EN FISCALITÉ
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

ANNEXE VIII – FISCALITÉ
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Soldes de clôture tirés de la déclaration de revenus de TMB pour 2020

Au 31 décembre 2020, les soldes de la fraction non amortie du coût en capital étaient les suivants :

Catégorie 1 (6 % pour tous les biens)	6 826 000 \$
Catégorie 8	1 015 000 \$
Catégorie 14.1	1 258 000 \$
Catégorie 50	102 000 \$

Informations supplémentaires tirées des états financiers de 2021

Outre les éléments liés aux rénovations faites à Montréal et au contrat avec chef Arlene, les acquisitions d'immobilisations suivantes ont eu lieu en 2021 :

Matériel de fabrication	2 850 000 \$
Matériel de bureau	60 000 \$
Logiciel d'application	260 000 \$
Matériel informatique	350 000 \$

Les autres charges indiquées dans l'état des résultats comprennent 50 000 \$ en frais de repas et représentation et 30 000 \$ en dons faits à des organismes de bienfaisance enregistrés.

Vente d'un terrain

En 2018, TMB a acheté un terrain vacant dans un secteur industriel de Vancouver, avec l'intention d'y construire un centre de traitement des commandes dans le cadre de ses projets d'expansion dans l'Ouest canadien. N'ayant plus besoin du terrain après l'acquisition de PVM, TMB l'a vendu en février 2021. Elle n'y avait commencé aucune activité d'aménagement. Le terrain avait un prix de base rajusté de 1,5 million \$, et il a été vendu 2,2 millions \$. Les coûts de disposition ont été de 150 000 \$. Le gain comptable a été porté en diminution des coûts de l'intégration de PVM dans les états financiers.

ANNEXE VIII – FISCALITÉ (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Projet d'acquisition de Desserts inc. (DI)

DI est une société privée sous contrôle canadien inscrite à la TPS/TVH. Ses soldes fiscaux étaient les suivants à la fin de sa plus récente année d'imposition :

Catégorie 8	600 000 \$
Catégorie 50	400 000 \$
Dons de bienfaisance inutilisés	50 000 \$
Pertes autres qu'en capital	300 000 \$

Le prix d'achat préliminaire de la quasi-totalité de l'actif net de DI est de 10 millions \$. Il se répartit comme suit :

Matériel de bureau	250 000 \$
Matériel informatique	450 000
Matériel de fabrication des desserts	1 500 000
Passif à prendre en charge par TMB	(300 000)
Achalandage	8 100 000
	10 000 000 \$

Si TMB accepte d'acheter les actions de DI plutôt que son actif net, la propriétaire de DI est disposée à réduire le prix à 8,6 millions \$.

ANNEXE VIII – FISCALITÉ (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Avantages liés à la réinstallation de Krzysztof Broughton

Krzysztof, marié et père de deux enfants, est propriétaire d'une maison, à Vancouver. Pour inciter Krzysztof à déménager à Halifax, à 5 800 km de Vancouver, TMB lui remboursera jusqu'à 5 000 \$ en coûts de recherche d'un logement.

Voici les coûts estimés pour la recherche d'un logement :

Billets d'avion	1 500 \$
Hôtels	2 100
Garde d'enfants	2 000
Location de voiture	300
	<hr/>
	5 900 \$

TMB remboursera jusqu'à 25 000 \$ de dépenses engagées pour le déménagement à Halifax de Krzysztof, de sa famille et de leurs biens. Lors du déménagement, Krzysztof et sa famille prévoient de consacrer une journée au déplacement par avion, puis de passer cinq nuits dans un hôtel d'Halifax en attendant la livraison de leurs biens par l'entreprise de déménagement.

Voici les coûts estimés pour le déménagement :

Entreprise de déménagement	20 000 \$
Billets d'avion	3 000
Transfert du courrier	100
Deux chambres d'hôtel à Halifax pour cinq nuits	3 000
Frais de branchement des services publics	150
Dépôt de garantie sur la maison louée	1 000
	<hr/>
	27 250 \$

Logement

Comme la maison de Vancouver prend de la valeur, Krzysztof et son épouse ne souhaitent pas la vendre tout de suite. Pendant leur séjour à Halifax, ils la loueront donc à un tiers et ils aimeraient connaître les incidences fiscales de cette décision.

Selon les conditions de son emploi, Krzysztof devra travailler à domicile à Halifax, puisque TMB n'a pas de locaux dans la région de l'Atlantique. TMB lui versera une allocation de logement mensuelle de 1 000 \$ en plus de son salaire de base.

ANNEXE VIII – FISCALITÉ (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Société de portefeuille familiale BDFH Itée (BDFH)

BDFH détient des fonds résiduels tirés d'anciens projets d'affaires de Rita et de Conrad. Son année d'imposition se termine le 31 décembre. Elle ne possède aucune action de TMB. Tous les fonds sont actuellement placés dans des valeurs mobilières, et BDFH gagne environ 50 000 \$ en dividendes déterminés, 20 000 \$ en gains en capital imposables et 60 000 \$ en revenu d'intérêts par année.

Rita et Conrad se versent un salaire annuel de 300 000 \$ chacun de TMB, et aucun de BDFH. Ils retirent des fonds de BDFH annuellement pour leur usage personnel, mais ils n'ont pas tellement réfléchi à la façon de structurer ces retraits. Jusqu'à maintenant, BDFH leur a seulement versé des dividendes autres que des dividendes déterminés.

Au 31 décembre 2021, deux prêts ne portant pas intérêt avaient été consentis par BDFH, soit :

- un prêt accordé à Conrad, le 30 septembre 2020 : 50 000 \$ ayant servi à acheter une voiture;
- un prêt accordé à Justine, le 1^{er} août 2021 : 10 000 \$ ayant servi à payer ses droits de scolarité universitaire et ses frais de subsistance.

De plus, Rita a emprunté 100 000 \$ à BDFH le 1^{er} février 2021, somme qu'elle a remboursée en totalité le 31 octobre 2021. Elle n'a payé aucun intérêt sur cet emprunt.

Les soldes fiscaux de BDFH étaient les suivants à la fin de 2021 :

Capital versé	100 000 \$
Compte de dividendes en capital	325 000 \$
Compte de revenu à taux général	200 000 \$
Impôt en main remboursable au titre de dividendes déterminés	100 000 \$
Impôt en main remboursable au titre de dividendes non déterminés	125 000 \$

À l'impôt fédéral s'ajoute l'impôt provincial des particuliers, dont le taux marginal le plus élevé est de 20 %. Le crédit d'impôt provincial pour dividendes est de 16 % du montant de la majoration pour tous les dividendes.

ANNEXE VIII – FISCALITÉ (suite)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Informations sur les actifs personnels

Rita et Conrad possèdent conjointement 4 millions d'actions de TMB, dont le prix de base rajusté est de 1,08 \$ par action.

Ils souhaitent faire don, avant leur décès, d'actions de TMB à leurs enfants, et ils veulent connaître les incidences fiscales de leurs dons. Rita et Conrad prévoient de donner annuellement au moins 50 000 actions de TMB à chacun de leurs enfants. Ils comptent ultimement leur donner 3,5 millions de leurs actions sur 20 ans, à partir de l'an prochain.

Selon les testaments de Rita et de Conrad, le conjoint survivant sera bénéficiaire du premier qui décèdera. Les testaments précisent qu'au décès de l'autre conjoint, un don de 500 000 actions de TMB sera fait à un organisme de bienfaisance enregistré désigné par le couple, puis le reste de la succession sera distribué à parts égales entre les enfants du couple. Le couple voudrait que vous lui expliquiez les incidences fiscales de ce plan.

En plus de leurs actions de TMB et de BDFH, Rita et Conrad possèdent respectivement 600 000 \$ et 550 000 \$ en REER. Ils prévoient que ces REER seront encore bien garnis à leur décès. Ils possèdent en outre conjointement la maison familiale de Montréal, soit leur seul bien immobilier, qui vaut environ 1,5 million \$. Ils prévoient que BDFH sera liquidée avant leur retraite.

Fin de l'examen

TABLEAU DE RÉFÉRENCE – EXAMEN FINAL COMMUN DES CPA**1. VALEUR ACTUALISÉE DES ÉCONOMIES D'IMPÔTS POUR LES ACTIFS AMORTISSABLES**

Valeur actualisée de l'économie d'impôts résultant de la déduction pour amortissement d'un nouvel actif acquis après le 20 novembre 2018

$$= \frac{CdT}{(d+k)} \left(\frac{1+1,5k}{1+k} \right)$$

Abréviations pour la formule ci-dessus :

C = investissement initial net

T = taux d'imposition de la société

k = taux d'actualisation ou valeur temporelle de l'argent

d = taux maximum de la déduction pour amortissement

2. MONTANTS PRESCRITS RELATIFS À L'UTILISATION D'UNE AUTOMOBILE

	2021	2022
Coût amortissable maximum – catégorie 10.1	30 000 \$ + taxes de vente	34 000 \$ + taxes de vente
Coût amortissable maximum – catégorie 54	55 000 \$ + taxes de vente	59 000 \$ + taxes de vente
Frais de location mensuels déductibles maximaux	800 \$ + taxes de vente	900 \$ + taxes de vente
Frais d'intérêts mensuels déductibles maximaux	300 \$	300 \$
Avantage relatif aux frais de fonctionnement – employé	27 ¢ le km d'usage personnel	29 ¢ le km d'usage personnel
Taux des allocations pour frais d'automobile non imposables		
– jusqu'à 5 000 km	59 ¢ le km	61 ¢ le km
– excédent	53 ¢ le km	55 ¢ le km

3. TAUX D'IMPÔT FÉDÉRAL SUR LE REVENU DES PARTICULIERS**Pour 2021**

<u>Revenu imposable se situant entre</u>	<u>Impôt calculé sur le montant de base</u>	<u>Impôt sur l'excédent</u>
0 \$ et 49 020 \$	0 \$	15 %
49 021 \$ et 98 040 \$	7 353 \$	20,5 %
98 041 \$ et 151 978 \$	17 402 \$	26 %
151 979 \$ et 216 511 \$	31 426 \$	29 %
216 512 \$ et tout montant supérieur	50 141 \$	33 %

Pour 2022

<u>Revenu imposable se situant entre</u>	<u>Impôt calculé sur le montant de base</u>	<u>Impôt sur l'excédent</u>
0 \$ et 50 197 \$	0 \$	15 %
50 198 \$ et 100 392 \$	7 530 \$	20,5 %
100 393 \$ et 155 625 \$	17 820 \$	26 %
155 626 \$ et 221 708 \$	32 180 \$	29 %
221 709 \$ et tout montant supérieur	51 344 \$	33 %

4. MONTANTS INDEXÉS AUX FINS DU CALCUL DE L'IMPÔT

Les crédits d'impôt personnels correspondent à au plus 15 % des montants suivants :

	2021	2022
Montant personnel de base, et montant pour époux ou conjoint de fait ou pour personne à charge admissible, pour les particuliers dont le revenu net pour l'année est supérieur ou égal au montant à partir duquel le taux d'impôt de 33 % s'applique	12 421 \$	12 719 \$
Montant personnel de base, et montant pour époux ou conjoint de fait ou pour personne à charge admissible, pour les particuliers dont le revenu net pour l'année est inférieur ou égal au montant à partir duquel le taux d'impôt de 29 % s'applique	13 808	14 398
Montant en raison de l'âge – 65 ans ou plus à la fin de l'année	7 713	7 898
Seuil du revenu net pour le montant en raison de l'âge	38 893	39 826
Montant canadien pour emploi	1 257	1 287
Montant pour personnes handicapées	8 662	8 870
Montant canadien pour aidants naturels à l'égard d'enfants de moins de 18 ans, et ajout au montant canadien pour aidants naturels à l'égard de l'époux, du conjoint de fait, ou d'une personne à charge admissible	2 295	2 350
Montant canadien pour aidants naturels à l'égard d'autres personnes à charge handicapées de 18 ans ou plus (montant maximum)	7 348	7 525
Seuil de revenu net pour le montant canadien pour aidants naturels	17 256	17 670
Crédit d'impôt pour frais d'adoption	16 729	17 131

Autres montants indexés :

	2021	2022
Crédit d'impôt pour frais médicaux (excédant 3 % du revenu net)	2 421 \$	2 479 \$
Seuil pour le remboursement de la Sécurité de la vieillesse	79 845	81 761
Plafond annuel CELI	6 000	6 000
Plafond REER	27 830	29 210
Exonération cumulative des gains en capital sur les actions admissibles de petites entreprises	892 218	913 630

5. TAUX D'INTÉRÊT PRESCRITS (taux de base)

<u>Année</u>	<u>1^{er} janv. – 31 mars</u>	<u>1^{er} avr. – 30 juin</u>	<u>1^{er} juill. – 30 sept.</u>	<u>1^{er} oct. – 31 déc.</u>
2022	1	1	2	
2021	1	1	1	1
2020	2	2	1	1

Ces taux s'appliquent aux avantages imposables des employés et des actionnaires, aux prêts à faible taux d'intérêt et autres opérations entre parties liées. Le taux d'intérêt applicable aux paiements d'impôt en retard ou insuffisants et aux retenues non remises est de 4 points de pourcentage plus élevé. Le taux applicable aux remboursements d'impôt faits aux contribuables est de 2 points de pourcentage plus élevé, sauf pour les sociétés par actions, pour lesquelles le taux de base est utilisé

6. TAUX MAXIMUM D'AMORTISSEMENT FISCAL DE CERTAINES CATÉGORIES DE BIENS

Catégorie 1.....	4 %	pour tous les bâtiments excepté ceux ci-dessous
Catégorie 1.....	6 %	pour les bâtiments acquis après le 18 mars 2007 en vue d'être utilisés pour la première fois et dont au moins 90 % de la superficie sert à des fins non résidentielles
Catégorie 1.....	10 %	pour les bâtiments acquis après le 18 mars 2007 en vue d'être utilisés pour la première fois et dont au moins 90 % de la superficie sert à la fabrication ou à la transformation
Catégorie 8.....	20 %	
Catégorie 10.....	30 %	
Catégorie 10.1.....	30 %	
Catégorie 12.....	100 %	
Catégorie 13.....	S. O.	amortissement linéaire sur la durée initiale du bail plus une période de renouvellement (minimum 5 ans et maximum 40 ans)
Catégorie 14.....	S. O.	amortissement linéaire sur la durée de la vie du bien
Catégorie 14.1.....	5 %	pour les biens acquis après le 31 décembre 2016
Catégorie 17.....	8 %	
Catégorie 29.....	50 %	amortissement linéaire
Catégorie 43.....	30 %	
Catégorie 44.....	25 %	
Catégorie 45.....	45 %	
Catégorie 50.....	55 %	
Catégorie 53.....	50 %	
Catégorie 54.....	30 %	

(PAGE VIERGE)