

N° DU CANDIDAT EFC :

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

**Examen final commun  
Le 27 mai 2021  
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 la salle d'examen. Ils **NE DOIVENT PAS ÊTRE SORTIS** de la salle 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 de la salle 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'ont accès ni aux questions, ni aux barèmes, ni à tout autre matériel d'évaluation relatifs aux examens non publiés. Les questions, barèmes et autre matériel d'évaluation relatifs aux examens publiés ne sont accessibles qu'une fois rendus publics 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 de la salle 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 dans l'ordinateur ou écrites sur le papier fourni par CPA Canada.

Les Manuels de CPA Canada et la *Loi de l'impôt sur le revenu* 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 2020.

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.

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

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.

© 2021 Comptables professionnels agréés du Canada. Tous droits réservés.

Examen final commun, mai 2021

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**

<b>Information commune – à lire quel que soit votre rôle</b>	<b>Page</b>
Contexte .....	3
<b>Travail à faire – lire seulement les pages relatives au rôle que vous avez déjà choisi</b>	
Travail à faire en Certification.....	5
Travail à faire en Finance .....	6
Travail à faire en Gestion de la performance.....	8
Travail à faire en Fiscalité.....	9
<b>Information commune – à lire quel que soit votre rôle</b>	
Annexe I – Courriel de Harry Zhang .....	10
Annexe II – Extrait du projet d'états financiers .....	11
Annexe III – Extrait du nouveau contrat signé en 2020 .....	14
Annexe IV – Résumé des recherches sur les médicaments.....	15
Annexe V – Rapports d'évaluation .....	17
Annexe VI – Mémo de Jennifer Wong, directrice de la production .....	18
<b>Informations particulières – lire seulement les pages relatives au rôle que vous avez déjà choisi</b>	
Annexe VII – Certification – Informations supplémentaires.....	20
Annexe VII – Finance – Informations supplémentaires.....	26
Annexe VII – Gestion de la performance – Informations supplémentaires.....	36
Annexe VII – Fiscalité – Informations supplémentaires .....	46

## **CONTEXTE**

### **INFORMATION COMMUNE À TOUS LES RÔLES**

La société RMZ Pharma inc. (RMZ) a été fondée en 2004 par Francine Robillard, éminente biochimiste, auparavant employée d'une multinationale pharmaceutique. À titre de développeur et fabricant réputé de médicaments d'origine, RMZ crée des médicaments chimiques et des biomédicaments, à savoir des médicaments provenant d'organismes vivants. RMZ commercialise actuellement deux médicaments contre le cancer, qu'elle fabrique dans ses installations ultramodernes. Les autorités gouvernementales ont récemment approuvé la vente au Canada d'un troisième médicament, et quatre autres sont à diverses étapes de leur développement.

Nous sommes le 11 février 2021. Actuellement, Francine détient 55 % de RMZ, Capital de risque Star (Star) en détient 30 %, et Capital de risque Tatum (Tatum), 15 %. Ces deux sociétés de capital de risque se spécialisent dans le secteur pharmaceutique. Le Conseil d'administration de RMZ, composé de cinq membres, se réunit chaque semaine durant au moins cinq heures et prend toutes les décisions d'exploitation importantes. Francine est chef de la direction et présidente du Conseil. Star et Tatum espèrent toutes deux trouver bientôt un acheteur stratégique pour leurs actions de RMZ. Francine ne souhaite pas vendre ses actions pour l'instant.

RMZ compte quatre services : Recherche et développement (R&D); Production; Comptabilité et services juridiques; et Marketing et ventes. Une restructuration récente du siège social a entraîné une réduction du nombre de directeurs, si bien que le Conseil prend maintenant davantage de décisions d'exploitation qu'auparavant. En juin, Andrea Chan, directrice du marketing de longue date chez RMZ, a démissionné, estimant qu'on ne lui confiait pas assez de responsabilités et qu'on ne tenait pas compte de ses idées. À la fin de septembre, Andrea a été remplacée par Trevor Caine, qui a 15 ans d'expérience dans le secteur.

RMZ fonctionne actuellement à 60 % de sa capacité de production. Comme RMZ se distingue par sa volonté de développer des médicaments innovants, elle investit des sommes considérables en R&D. Elle a sous-traité les essais cliniques d'un de ses médicaments en développement à Quality Research inc. (QRI). RMZ emploie des représentants qui vendent ses médicaments aux distributeurs, aux grandes chaînes de pharmacies et aux hôpitaux. Environ 60 % des ventes se font en dollars américains, 25 % en euros et 15 % en dollars canadiens. La plupart des dépenses sont faites en dollars canadiens, mais environ 10 % du coût des ventes et 20 % des frais de vente et de marketing sont en dollars américains.

Les flux de trésorerie et les bénéfices des sociétés du secteur sont habituellement volatils. Il faut jusqu'à dix ans pour développer un nouveau médicament, et le risque que celui-ci s'avère inefficace ou ne soit pas approuvé pour la vente est élevé. C'est pourquoi les sociétés pharmaceutiques développent plusieurs médicaments en même temps.

**CONTEXTE (suite)**  
**INFORMATION COMMUNE À TOUS LES RÔLES**

La réglementation et la surveillance des sociétés pharmaceutiques relèvent d'organismes gouvernementaux. Le développement, la fabrication et la mise en marché d'un médicament doivent être approuvés. Des retards dans l'obtention des approbations réglementaires ou la modification de la réglementation pourraient nuire à l'entreprise. RMZ présente un excellent dossier et respecte toutes les exigences réglementaires.

De plus, les ventes dépendent largement de l'approbation des médicaments par les payeurs privés (compagnies d'assurances) et publics (régimes gouvernementaux), et donc de leur remboursement aux patients. Actuellement, les deux médicaments commercialisés de RMZ figurent sur les listes de médicaments couverts des payeurs. Les payeurs exercent une influence sur les prix des médicaments en raison des limites de remboursement qu'ils établissent.

Le public se soucie de plus en plus des coûts des soins de santé. Le Conseil d'examen du prix des médicaments brevetés, un organisme gouvernemental fédéral, fixe les prix maximums des médicaments vendus au Canada. La demande d'un médicament d'origine dépend du nombre de patients souffrant de la maladie traitée et du prix des médicaments génériques de substitution.

Les génériques, qui représentent 70 % des ventes de médicaments du secteur, reproduisent l'effet des médicaments d'origine équivalents. Comme les fabricants de génériques ont peu de frais de R&D, les génériques se vendent jusqu'à 40 % moins cher que les médicaments d'origine équivalents. Une fois la vente d'un générique approuvée, les ventes du médicament d'origine déclinent fortement. Le brevet procure une protection pour une durée déterminée, car les génériques de substitution ne peuvent être mis en marché qu'après son expiration. Pour atténuer la menace que posent les génériques, les développeurs de médicaments d'origine se tournent vers les biomédicaments, plus difficiles à copier. Ils modifient aussi parfois la composition ou le mode d'administration de leurs médicaments pour les rendre plus efficaces que les génériques.

RMZ a contracté auprès d'une banque canadienne, la Banque de la Confédération, un emprunt à long terme assorti d'une clause restrictive liée au ratio dette/BAIIA. Les primes de fin d'exercice versées aux directeurs et aux employés des quatre services sont fonction du bénéfice d'exploitation de leur service respectif. RMZ, dont l'exercice se termine le 31 décembre, applique les IFRS comme il est d'usage dans son secteur d'activité. Depuis sa fondation, elle utilise, comme il se doit, le dollar canadien comme monnaie fonctionnelle. Toutes les opérations en monnaie étrangère réalisées pendant l'exercice ont été correctement comptabilisées.

Le contrôleur, Harry Zhang, MBA, s'occupe de l'information financière, du budget, de la détermination des coûts, et des impôts. Harry a été en congé de maladie pendant quatre mois. Durant son absence, des employés de la comptabilité l'ont remplacé. Harry vient de revenir au travail et a besoin d'aide pour diverses tâches.

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 d'audit chez Anderson & Sons (AS), cabinet de nouveau retenu comme auditeur externe de RMZ. AS est chargé d'auditer les états financiers de l'exercice 2020 de RMZ et de lui fournir d'autres services.

Doreen Philmore, l'associée responsable de la mission, vous demande de traiter les questions comptables soulevées par Harry. Harry veut aussi de l'aide pour d'autres tâches. Doreen a déterminé qu'AS peut réaliser tous les travaux demandés par Harry et a consigné dans le dossier d'audit les considérations pertinentes en matière d'indépendance. Toutefois, compte tenu d'informations reçues récemment concernant les liens qu'a RMZ avec certains membres de l'équipe d'audit et le cabinet, elle vous demande de consigner les autres menaces potentielles pour l'indépendance pouvant se poser pour l'audit de l'exercice 2020 et des exercices suivants.

Le plan d'audit préliminaire de l'exercice 2020 a été préparé par un stagiaire membre de l'équipe. Doreen veut que vous le révisiez et y apportiez les modifications nécessaires. Elle vous demande aussi d'élaborer des procédures d'audit relatives aux questions comptables liées aux IFRS qu'a soulevées Harry.

Pour l'audit de 2020, AS utilisera, entre autres, des techniques d'audit assistées par ordinateur (TAAO) pour tester les écritures de journal. Vu la politique de primes de fin d'exercice de RMZ, Doreen s'inquiète du risque de contournement des contrôles par la direction et vous demande de décrire les requêtes à effectuer à l'aide des TAAO dans le grand livre général pour répondre à ce risque.

De plus, pendant l'audit intermédiaire, des procédures de corroboration ont été mises en œuvre à l'égard des ventes. Doreen vous demande d'expliquer l'incidence des erreurs détectées sur l'audit et le rapport d'audit.

Aux fins de la rédaction de la lettre de recommandations qu'AS remettra à RMZ, Doreen vous demande d'analyser les faiblesses des contrôles internes relatifs aux processus d'achat de matériel et d'outillage, et de recommander des améliorations.

RMZ prépare un état des résultats prévisionnel, pour présentation à des investisseurs éventuels. Francine veut qu'AS audite les prévisions. Doreen a déterminé qu'un rapport délivré en application de la NCMC 3000, *Missions d'attestation autres que les audits ou examens d'informations financières historiques* serait approprié. Compte tenu de votre compréhension de l'entreprise, elle vous demande d'évaluer si les hypothèses qui sous-tendent les prévisions sont raisonnables et de décrire les procédures à mettre en œuvre pour auditer ces hypothèses.

Outre les annexes communes (I à VI), vous devez vous servir des informations fournies à l'Annexe VII (Certification) dans 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 à la division de services-conseils en finance de Hedley & Saunders Consultants (HSC), et relevez directement de l'associé, Thomas Deenen, CPA. Thomas a récemment rencontré Francine et Harry pour discuter de certaines questions relatives aux états financiers de l'exercice 2020 et d'autres sujets.

RMZ aimerait que HSC traite les questions comptables soulevées par Harry. Harry veut aussi de l'aide pour d'autres tâches.

Francine estime que RMZ devra obtenir 30 millions \$ supplémentaires pour financer les essais cliniques en cours. Elle envisage une émission d'actions privilégiées en faveur de Star, et Thomas vous demande d'en évaluer les avantages et les inconvénients. Les auditeurs de RMZ ont confirmé que ces actions privilégiées seraient présentées dans les capitaux propres dans les états financiers de RMZ. D'après les données sectorielles de référence, le ratio emprunts/capitaux propres optimal de RMZ est de 25 %.

Le Conseil de RMZ souhaite étendre ses activités de fabrication en Allemagne et envisage d'acheter une usine d'un fabricant de médicaments allemand. Les produits fabriqués en Allemagne seraient vendus en Europe et en Asie. Thomas vous demande d'expliquer les risques financiers associés à ce projet de fabrication en Allemagne, puis d'analyser les deux possibilités de financement et d'en recommander une.

Jennifer Wong, la directrice de la production, a demandé une soumission pour de nouvelles machines à sceller. Thomas vous demande de déterminer si RMZ devrait les louer ou les acheter.

Francine a fourni des informations sur un nouveau client canadien, Percy's Drugs Itée (Percy). Thomas vous demande d'évaluer l'incidence de l'opération conclue sur le fonds de roulement de RMZ (y compris sur ses délais moyens de recouvrement des comptes clients et de rotation des stocks pour 2021) ainsi que sur sa clause restrictive actuelle, en supposant que le chiffre d'affaires provenant des clients existants restera le même.

Thomas vous demande de passer en revue les différentes stratégies que la banque a proposées à RMZ pour couvrir l'exposition des résultats de RMZ aux variations du dollar américain, sachant que RMZ veut couvrir 30 % de son exposition nette. Thomas vous demande de quantifier le montant que RMZ souhaiterait couvrir à l'aide de ces stratégies de couverture et d'analyser l'incidence de chacune d'entre elles selon que le taux de change au 1<sup>er</sup> août 2021 s'établit à (i) 1,00 USD = 1,40 CAD ou à (ii) 1,00 USD = 1,20 CAD.

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

**TRAVAIL À FAIRE EN FINANCE (suite)**

Développant déjà un médicament similaire, Pharma Debon a offert d'acheter, pour 1,5 million \$, la totalité des droits sur le Médicament F. Harry a fourni les prévisions de ventes préparées par le directeur de la R&D de RMZ et des informations sur la probabilité de succès des médicaments en développement. Thomas vous demande d'évaluer la nature et la qualité des données fournies ainsi que leur applicabilité à l'évaluation du Médicament F, et de relever les données additionnelles qui devraient être considérées.

Thomas vous demande également de déterminer la juste valeur marchande des droits sur le Médicament F, d'évaluer si RMZ devrait vendre ces droits et de formuler une recommandation à cet égard. La valeur des droits sur les médicaments est habituellement fondée sur les flux de trésorerie liés aux redevances qui pourraient être obtenues de l'octroi de licences. Si les flux de trésorerie sont ajustés en fonction des risques, un taux d'actualisation de 8 % sera approprié.

Outre les annexes communes (I à VI), vous devez vous servir des informations fournies à l'Annexe VII (Finance) dans 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 à la division de conseils en gestion de Hedley & Saunders Consultants (HSC), et relevez directement de Thomas Deenen, CPA, un associé. Thomas a récemment rencontré Francine et Harry pour discuter de certaines questions relatives aux états financiers de l'exercice 2020 et d'autres sujets.

RMZ aimerait que HSC traite les questions comptables soulevées par Harry. Harry veut aussi de l'aide pour d'autres tâches.

Thomas vous demande de préparer une analyse FFPM. Le Conseil croit qu'un acheteur stratégique réaliserait une telle analyse et souhaite comprendre comment RMZ se positionne. Le Conseil veut aussi qu'on lui explique comment atténuer les risques auxquels RMZ est exposée.

Randy, directeur de la R&D, a relevé des problèmes dans son service. Thomas vous demande d'analyser les solutions envisagées pour accroître les compétences en R&D dans le domaine des biomédicaments et de faire une recommandation. Il veut aussi que vous expliquiez si une focalisation accrue sur les biomédicaments est une bonne stratégie et justifie d'autres investissements.

Thomas demande s'il serait préférable, vu les préoccupations de Randy, de ramener en interne les essais cliniques sous-traités à QRI. Il vous demande d'analyser les scénarios possibles et de formuler une recommandation.

Randy envisage de partager des renseignements sur les patients avec d'autres sociétés pharmaceutiques. Thomas vous demande d'expliquer ce qui pourrait compromettre l'intégrité des données chez RMZ et de recommander des mesures de prévention. Il veut aussi votre avis sur l'idée de partager des renseignements sur les patients.

Hannah Baldwin, membre du Conseil qui représente Star, s'inquiète du fait que le Conseil prend la plupart des décisions d'exploitation. Thomas vous demande d'analyser les avantages et inconvénients de la structure actuelle de RMZ, et de suggérer des améliorations.

Thomas vous demande de réaliser une analyse quantitative et qualitative des différentes stratégies d'établissement des prix que Trevor, du Marketing, a proposées pour un nouveau produit, puis de faire une recommandation étayée.

Les plaintes de clients au sujet de l'emballage sont en hausse. Thomas vous demande d'utiliser les principes énoncés par Hannah pour aider RMZ à améliorer la qualité de ses emballages. Il vous demande d'expliquer quels éléments RMZ doit prendre en compte pour chaque principe.

Outre les annexes communes (I à VI), vous devez vous servir des informations fournies à l'Annexe VII (Gestion de la performance) dans 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 analyste à la division fiscalité de Hedley & Saunders Consultants (HSC), et relevez directement de Thomas Deenen, CPA, un associé. Thomas a récemment rencontré Francine et Harry pour discuter de certaines questions relatives aux états financiers de l'exercice de 2020 et d'autres sujets.

RMZ aimerait que HSC traite les questions comptables soulevées par Harry. Harry veut aussi de l'aide pour d'autres tâches.

En 2020, Francine a hérité du tiers des actions de Zora inc. et a investi une petite somme dans Hip Hop inc. Francine ne connaît pas bien les règles d'association. Thomas vous demande de déterminer si RMZ est associée à d'autres sociétés pour 2020 et, le cas échéant, d'évaluer l'incidence de cette association sur la déduction accordée aux petites entreprises dont peut se prévaloir chaque société.

Thomas vous demande aussi de calculer le revenu imposable de RMZ et l'impôt fédéral à payer pour 2020. Il veut que vous expliquiez dans votre analyse les incidences fiscales des questions comptables que vous avez traitées. Il veut aussi que vous calculiez le solde de fin d'année des comptes d'IMRTD.

En 2020, RMZ a embauché Carole Denis, chargée de recherche. Afin de la recruter, RMZ lui a accordé plusieurs avantages. Thomas vous demande d'expliquer les incidences fiscales de ces avantages, pour Carole et pour RMZ.

Thomas vous demande de déterminer si le système de suivi des immobilisations corporelles de RMZ fournit les données nécessaires pour assurer la conformité fiscale en ce qui concerne les immobilisations et de recommander les améliorations à y apporter, s'il y a lieu.

Actuellement, RMZ est une société privée. Si un acheteur stratégique n'est pas trouvé au cours des prochaines années, il sera envisagé de faire de RMZ une société publique. Thomas vous demande d'expliquer les différences, d'un point de vue fiscal, entre une société privée et une société publique ainsi que la manière dont ces différences s'appliquent à RMZ.

Outre les annexes communes (I à VI), vous devez vous servir des informations fournies à l'Annexe VII (Fiscalité) dans votre analyse.

**ANNEXE I – COMMUNE  
COURRIEL DE HARRY ZHANG**

De : Harry.Zhang@RMZ.ca

À : CPA

Date : 11 février 2021

Objet : Fin de l'exercice 2020

Questions comptables à traiter et autres tâches à réaliser :

1. Tous les contrats conclus avec nos clients sont signés par Francine et le client. Avant 2020, ils contenaient tous les mêmes conditions.

En 2020, nous avons conclu un nouveau contrat générateur de produits avec l'Hôpital général Sheppard, qui prévoit des conditions différentes (Annexe III). Le client paye les marchandises dans les 30 jours suivant leur réception. Par le passé, le recouvrement auprès de ce client n'a jamais posé de problème. Le transfert de propriété a lieu à la réception des marchandises par le client. Nous avons comptabilisé 990 000 \$ en produits en 2020 pour les 18 000 unités livrées, vendues 55 \$ chacune.

2. Nous élaborons un plan d'activité pour chaque médicament au tout début du processus de développement de celui-ci. Notre système comptable fait le suivi des dépenses et enregistre les coûts par médicament. Vous trouverez ci-joint un tableau sur l'état d'avancement de chaque médicament et la liste des dépenses comptabilisées dans les immobilisations incorporelles en 2020 au titre du Médicament C (Annexe IV).
3. Le 1<sup>er</sup> mai, nous avons déménagé nos bureaux administratifs dans l'immeuble situé au 732, rue Pendrell (le Pendrell), qui abrite les services de R&D et de Production, et qui venait d'être rénové. Nous avons mis en location notre ancien immeuble de bureaux, situé au 995, rue Gloucester (le Gloucester). Des locataires y ont emménagé le 1<sup>er</sup> juin. Vous trouverez ci-joint des informations tirées de deux rapports d'évaluation de 2020 (Annexe V). Au 31 décembre 2020, les valeurs nettes comptables du terrain et du bâtiment du Gloucester s'établissaient à 567 800 \$ et à 1 867 900 \$, respectivement. Le Gloucester est actuellement comptabilisé séparément comme immeuble de placement. Je crois qu'il existe différents choix pour ce qui est de la valeur comptable à comptabiliser, mais je n'en ai pas évalué l'incidence sur les états financiers. Doreen, l'associée responsable de la mission d'audit, m'a déjà confirmé que le contrat de location du Gloucester est comptabilisé correctement.
4. Récemment, j'ai écouté un balado qui traitait des mesures hors PCGR. Qu'est-ce qui, selon vous, explique leur utilisation accrue et quelles sont les principales préoccupations liées à leur communication à des utilisateurs externes? De plus, pouvez-vous expliquer ce que nos actionnaires actuels et potentiels, ainsi que notre prêteur actuel, ont besoin de trouver dans notre information financière et décrire les types d'ajustements qu'ils trouveraient utiles si nous décidions de présenter un résultat net hors PCGR en plus de nos états financiers établis selon les IFRS?
5. Vous trouverez ci-joint un mémo de notre directrice de la production (Annexe VI).

Je vous remercie pour votre aide.

**ANNEXE II – COMMUNE  
EXTRAIT DU PROJET D'ÉTATS FINANCIERS**

*RMZ Pharma inc.*

*État du résultat net et des autres éléments du résultat global*

*Exercices clos les 31 décembre*

	2020	2019
	Projet	Audité
Ventes	22 751 200 \$	21 270 000 \$
Coût des ventes (Note 1)	7 037 800	6 533 100
Marge brute	<u>15 713 400</u>	<u>14 736 900</u>
Charges :		
Recherche et développement	5 428 400	4 647 700
Frais de vente et de marketing	4 373 000	4 230 000
Coûts de restructuration	390 000	95 000
Frais généraux et administratifs (Note 2)	3 258 660	3 880 000
Perte sur cession	256 000	0
Perte de valeur sur immobilisation incorporelle	0	48 000
Total des charges d'exploitation	<u>13 706 060</u>	<u>12 900 700</u>
Résultat d'exploitation	2 007 340	1 836 200
Profit (perte) de change	(87 400)	387 000
Revenus locatifs	140 000	0
Charges locatives	(54 200)	0
Produits d'intérêts	108 930	109 500
Charges d'intérêts	(600 000)	(600 000)
Résultat avant impôts	<u>1 514 670</u>	<u>1 732 700</u>
Impôts sur le résultat	<u>(378 668)</u>	<u>(433 175)</u>
Résultat net et résultat global	<u><u>1 136 002 \$</u></u>	<u><u>1 299 525 \$</u></u>

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

*Notes annexes à l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global*

1. Un lot de matériel d'emballage de piètre qualité a causé en novembre un important problème de production du Médicament B et entraîné des coûts anormaux de gaspillage de 130 000 \$. Le Conseil a pris deux mois pour changer de fournisseur. Le nouveau fournisseur livre à temps des matériaux de plus haute qualité.

Vers la fin de décembre, les exigences réglementaires en matière d'emballage ont été simplifiées, ce qui a fait baisser le coût d'emballage par unité moyen pour RMZ. Cette réduction a eu une incidence minime de 15 000 \$ sur le résultat net de 2020.

2. Ce poste comprend un montant de 120 000 \$ au titre de la radiation de créances irrécouvrables découlant d'un différend sur une facture survenu en 2020 et non résolu. Aucun montant n'avait été radié en 2019.

Ce poste comprend aussi un don de 204 000 \$ à un organisme de bienfaisance effectué en 2020 (aucun don en 2019).

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

*RMZ Pharma inc.*  
*État de la situation financière*  
*Aux 31 décembre*

	2020	2019
	Projet	Audité
<b>Actif</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie –		
Banque de la Confédération	1 389 564 \$	3 824 103 \$
Comptes clients	2 589 610	2 006 192
Stocks	1 486 410	1 184 020
Autres actifs courants	753 000	856 000
Total de l'actif courant	<u>6 218 584</u>	<u>7 870 315</u>
Prêt accordé à une employée	600 000	0
Immobilisations corporelles	32 172 100	35 202 700
Immeuble de placement	2 435 700	0
Immobilisations incorporelles	<u>3 275 000</u>	<u>1 585 000</u>
Total de l'actif	<u><u>44 701 384 \$</u></u>	<u><u>44 658 015 \$</u></u>
<b>Passif</b>		
Passif courant		
Comptes fournisseurs et charges à payer	4 324 170 \$	5 621 710 \$
Impôts à payer	110 207	90 300
Total du passif courant	<u>4 434 377</u>	<u>5 712 010</u>
Emprunt à long terme – Banque de la Confédération	10 000 000	10 000 000
Impôts différés	1 792 300	1 589 200
Autres éléments de passif non courants	265 300	283 400
Total du passif	<u>16 491 977</u>	<u>17 584 610</u>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social	22 571 800	22 571 800
Résultats non distribués	5 637 607	4 501 605
Total des capitaux propres	<u>28 209 407</u>	<u>27 073 405</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u><u>44 701 384 \$</u></u>	<u><u>44 658 015 \$</u></u>

**ANNEXE III – COMMUNE  
EXTRAIT DU NOUVEAU CONTRAT SIGNÉ EN 2020**

**Contrat n° 20410**

Client : Hôpital général Sheppard (Sheppard)

Date : 4 mai 2020

Sheppard peut acheter jusqu'à 30 000 unités du Médicament B au prix convenu de 55 \$ l'unité, durant la période allant du 1<sup>er</sup> juin 2020 au 31 mai 2021. Si Sheppard achète la totalité des 30 000 unités avant le 31 mai 2021, RMZ consent à lui fournir 3 000 unités additionnelles, sans frais.

D'après les unités achetées jusqu'à maintenant, nous pourrions devoir fournir les 3 000 unités additionnelles gratuitement.

Harry

## ANNEXE IV – COMMUNE RÉSUMÉ DES RECHERCHES SUR LES MÉDICAMENTS

Voici les phases de recherche et d'essais cliniques sur les médicaments :

- Recherche : Les scientifiques acquièrent des connaissances sur le comportement de la maladie, qu'ils utilisent pour isoler des molécules ou composés potentiellement efficaces.
- Essais précliniques : Le médicament est testé en laboratoire afin de déterminer s'il peut être testé sur des humains de manière sûre.
- Essais cliniques :
  - *Phase I* – Le médicament est testé sur 20 à 100 volontaires en bonne santé.
  - *Phase II* – Des essais comparatifs avec placebo sont réalisés sur 100 à 500 volontaires atteints de la maladie.
  - *Phase III* – Le médicament est testé sur 1 000 à 5 000 patients volontaires, dans des contextes variés : hôpitaux, cabinets de médecins, etc.
- Lorsque toutes les données ont été recueillies, on soumet une demande aux autorités gouvernementales compétentes pour obtenir l'autorisation de vendre le médicament sur un territoire donné (par exemple, Canada, États-Unis ou Europe).
- Il y a parfois une *Phase IV* de surveillance post-commercialisation, qui vise à évaluer les effets à long terme de l'utilisation du médicament par exemple.

Durant ce processus, on fait enregistrer un brevet de 20 ans sur le médicament.

Même après l'approbation, on poursuit les recherches afin de trouver d'autres utilisations au médicament ou pour y apporter des améliorations.



**ANNEXE IV – COMMUNE (suite)  
RÉSUMÉ DES RECHERCHES SUR LES MÉDICAMENTS**

<b>Médicament</b>	<b>Type</b>	<b>Développement</b>	<b>Approbation pour la vente</b>	<b>Expiration du brevet</b>
Médicament A	Chimique	Terminé	En 2011 pour le Canada et les États-Unis, et en 2015 pour l'Europe	2024
Médicament B	Chimique	Terminé	En 2008 pour le Canada et les États-Unis	2027
Médicament C	Biologique	Terminé	Le 1 <sup>er</sup> avril 2020 pour le Canada; production commerciale non encore entamée	2036
Médicament D	Biologique	Phase III en cours – En bonne voie	Aucune	2028
Médicament E	Chimique	Phase II en cours – Sous-traitée à QRI – Importants retards et contretemps	Aucune	–
Médicament F	Biologique	Phase II en cours	Aucune	2036
Médicament G	Biologique	Phase I en cours	Aucune	–

Voici les coûts engagés et inscrits à l'actif en 2020 relativement au Médicament C :

De janvier à février	Étude de marché – coûts engagés uniformément durant la période. L'étude révèle qu'il n'existe actuellement aucun médicament semblable au Médicament C sur le marché et qu'il y aura une forte demande pour ce médicament lorsqu'il sera commercialisé.	70 000 \$
De janvier à mai	Suivi des patients des essais de la Phase III pour identifier les autres effets du médicament	90 000
De juin à décembre	Essais de production, y compris les salaires des employés et les coûts de fonctionnement des machines	120 000
De juillet à décembre	Formation de l'équipe des ventes	75 000
D'août à décembre	Essai clinique de la Phase IV, exigé aux fins de l'approbation en Europe	40 000
Total		395 000 \$

**ANNEXE V – COMMUNE  
RAPPORTS D'ÉVALUATION**

Voici la juste valeur marchande du Gloucester, selon deux rapports d'évaluation :

	<b>Au 1<sup>er</sup> mai 2020</b>	<b>Au 31 décembre 2020</b>
Terrain	540 000 \$	570 000 \$
Bâtiment	2 610 000	2 900 800
Total	3 150 000 \$	3 470 800 \$

Si RMZ vend le Gloucester, les frais de vente s'élèveront à 5 % de la juste valeur marchande totale.

Aucune charge d'amortissement n'a été comptabilisée pour le Gloucester en 2020. La charge annuelle d'amortissement aurait normalement été de 103 500 \$.  
RMZ n'a jamais comptabilisé de perte de valeur sur cet actif.  
Harry

**ANNEXE VI – COMMUNE**  
**MÉMO DE JENNIFER WONG, DIRECTRICE DE LA PRODUCTION**

De : Jennifer.Wong@RMZ.ca  
À : Harry.Zhang@RMZ.ca  
Date : 8 février 2021  
Objet : Écarts, établissement des prix et autres questions

### **Écarts**

Je n'ai pas terminé l'analyse des données de janvier 2021 relatives au Médicament B pour mon rapport de production. Je me demande si CPA pourrait quantifier et expliquer les écarts sur coûts de l'emballage pour janvier.

Voici les données dont CPA aura besoin :

- Pour chaque unité du Médicament B produite, le volume standard de matériaux d'emballage est de 100 grammes, à un coût standard de 1,25 \$ par 100 grammes.
- Nous avons connu un bon mois de janvier : nous avons prévu produire et vendre 24 000 unités, mais nous avons dépassé nos prévisions de 1 200 unités. Et nous n'avons utilisé que 92 grammes de matériaux d'emballage par unité!
- En janvier, nous avons payé un prix moyen de 1,35 \$ par 100 grammes pour nos matériaux.

### **Unités**

Par ailleurs, le Conseil d'examen du prix des médicaments brevetés envisage de fixer le prix maximum du Médicament B à 51 \$ l'unité, alors que son prix de vente moyen s'établit actuellement à 55 \$. Pourriez-vous demander à CPA de déterminer combien d'unités du Médicament B RMZ devra vendre en 2021 à ce nouveau prix pour réaliser le même bénéfice qu'en 2020?

**ANNEXE VI – COMMUNE (suite)**  
**MÉMO DE JENNIFER WONG, DIRECTRICE DE LA PRODUCTION**

En 2020, nous avons produit et vendu 43 000 unités du Médicament B au Canada. Voici les coûts totaux imputés aux ventes canadiennes du Médicament B en 2020 :

		Note
Matières premières	399 900 \$	1
Main-d'œuvre directe	95 300	1
Autres coûts de fabrication	209 200	2
Coûts de fabrication	704 400	
Frais de vente	426 000	3
Frais administratifs	161 200	4
	1 291 600 \$	

**Notes**

1. Ces coûts varient en fonction du volume de production.
2. Ces coûts incluent l'amortissement, les coûts des installations de production et les salaires des superviseurs.
3. Ces frais incluent des commissions de 5 %, le même taux que pour les autres médicaments, pour un total de 118 250 \$.
4. Les frais administratifs sont constitués de ce qui suit :
  - Une partie du salaire de la chef de la direction et des frais juridiques, imputés en fonction du nombre d'unités produites, pour un total de 39 000 \$.
  - La charge salariale annuelle totale de 84 400 \$ engagée pour les employés qui travaillent sur le Médicament B.
  - Une partie des coûts des services publics et des services téléphoniques des bureaux, imputée selon l'utilisation que les employés travaillant sur le Médicament B font des bureaux.

De plus, le mois dernier, nous avons envoyé nos directeurs de la production et nos employés de la production les plus expérimentés suivre une formation d'une semaine. Nous avons pu maintenir le bon fonctionnement de nos chaînes de production grâce aux heures supplémentaires effectuées par les autres employés. Cette formation, qui était prévue depuis juin, a finalement été approuvée par le Conseil à sa réunion de novembre.

***RÔLE EN CERTIFICATION  
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES***

## ANNEXE VII CERTIFICATION – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

### Liens entre des membres de l'équipe d'audit ou du personnel d'AS avec RMZ

1. Doug, un nouveau directeur au sein de l'équipe d'audit, nous a informés du fait que sa femme, Laura, travaille pour RMZ comme chargée de recherche. Elle relève directement du directeur de la R&D et participe directement aux essais cliniques d'un des médicaments. Laura prépare les demandes d'achat d'équipement et de matériel, qui doivent être approuvées, et participe à l'embauche et au congédiement des employés du service.
2. Comme sa contrôleur adjointe sera en congé de maternité, RMZ voudrait qu'un employé d'AS la remplace dans le cadre d'un contrat temporaire. Cette personne demeurerait un employé d'AS, qui facturerait des honoraires à RMZ pour le travail effectué. Samantha, actuellement membre de l'équipe d'audit, s'intéresse à ce poste. Le contrat, d'une durée de neuf mois, débutera en avril 2021, soit après l'achèvement de l'audit de 2020. Il est prévu que Samantha demeure membre de l'équipe d'audit pour l'audit de 2021.
3. Un associé retraité nous a informés qu'il avait investi 200 000 \$ dans Tatum en 2019. L'associé retraité reçoit des prestations de retraite fixes d'AS et ne participe plus aux activités du cabinet.

### Planification préliminaire de l'audit

Les informations ci-dessous ont été consignées en janvier 2021 aux fins de la planification.

#### Évaluation des risques

Le risque d'anomalies significatives au niveau des états financiers est considéré comme faible, car RMZ est une entreprise à capital fermé dont les opérations ne sont pas complexes.

#### Stratégie

L'environnement de contrôle est jugé solide : nous devrions donc adopter une stratégie mixte.

#### Seuil de signification

Sur la base des états financiers internes disponibles en janvier, le seuil de signification est établi à 80 000 \$, soit 5 % du résultat provisoire avant impôts.

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

**Champs du grand livre général**

Il est possible de faire des requêtes dans les champs suivants du grand livre général de RMZ :

- Numéro de l'écriture de journal
- Numéro de compte
- Intitulé de compte
- Type d'écriture : manuelle ou automatique
- Numéro d'identification de la personne qui a créé l'écriture de journal
- Numéro d'identification de la personne qui a approuvé l'écriture de journal
- Date de l'écriture de journal
- Heure de l'écriture de journal
- Montant inscrit au débit
- Montant inscrit au crédit

**Procédures de corroboration déjà mises en œuvre**

Lorsqu'un contrat est signé avec un client, le commis aux ventes de RMZ entre dans le système comptable le prix établi pour chaque produit pour ce client. Au moment de l'expédition de marchandises, le commis à l'expédition produit un bon d'expédition à partir d'un système de gestion des stocks distinct, puis entre la quantité expédiée dans le système comptable, aux fins de la facturation. Le système comptable produit la facture de vente et fait au même moment l'écriture dans le grand livre général.

Nous avons vérifié, par rapprochement avec les factures et les contrats, un échantillon de 10 écritures d'une valeur totale de 650 000 \$ tirées du grand livre général d'août à décembre, et avons relevé les erreurs ci-après. Aucune erreur n'a été relevée dans l'échantillon de 20 écritures vérifiées pour la période de janvier à juillet.

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

**Procédures de corroboration déjà mises en œuvre (suite)**

<b>N° de facture selon le grand livre général</b>	<b>Montant de la facture</b>	<b>Explication</b>	<b>Correction requise</b>
10632	16 500 \$	Hôpital Jaskon – Le montant de la facture est de 16 500 \$ (bon montant), mais le montant inscrit dans le grand livre général est de 15 600 \$.	+ 900 \$
10637	37 800 \$	Dakota – Le prix unitaire facturé aurait dû être de 53 \$, et non de 63 \$ Le montant de la facture aurait dû être de 31 800 \$.	- 6 000 \$
10249	87 000 \$	Pharma HFM – Le prix unitaire aurait dû être de 30 \$, et non 29 \$ comme il a été facturé. Le montant de la facture aurait dû être de 90 000 \$.	+ 3 000 \$
10215	75 000 \$	Hôpital Greatwest – 2 100 unités ont été expédiées, mais 2 500 unités ont été facturées. Le montant de la facture aurait dû être de 63 000 \$.	- 12 000 \$
10568	132 000 \$	Rexmand – La multiplication du prix par la quantité sur la facture comportait une erreur. Le résultat du calcul aurait dû être de 123 000 \$, et non le montant facturé de 132 000 \$.	- 9 000 \$
Total			- 23 100 \$

**Processus relatifs aux achats d'outils et de matériel**

La directrice de la production, le directeur de la R&D et Harry sont autorisés à acheter des outils et du matériel pour leur service respectif. Harry se charge de tous les achats relatifs à l'administration, y compris les TI.

Pour les achats de moins de 10 000 \$, le directeur appelle directement le fournisseur et passe la commande en précisant les spécifications requises, sans avoir à demander d'approbation.

Pour les achats de plus de 10 000 \$, le directeur doit présenter une demande officielle signée. Cette demande décrit les outils et le matériel demandés, les spécifications requises et les motifs de l'achat, et précise si celui-ci vise le remplacement d'anciens outils ou matériel. Harry doit approuver et signer les demandes des directeurs.



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

**Processus relatifs aux achats d'outils et de matériel (suite)**

Pour les achats de plus de 50 000 \$, la demande officielle doit être signée et approuvée par Harry et un administrateur, et il faut obtenir au moins une soumission d'un fournisseur. Le directeur est l'unique responsable de l'examen des soumissions et du choix du fournisseur. Le directeur conserve et archive la soumission acceptée.

Pour tous les achats, un bon de commande est créé et sert de preuve de la commande. Le directeur en conserve une copie et en transmet une copie au commis aux comptes fournisseurs.

Lorsque la commande arrive, le directeur signe le bordereau de réception et vérifie que les outils ou le matériel reçus correspondent à ce qui figure sur le bon de commande. Le directeur conserve et archive les manuels d'utilisation et les certificats de garantie. Il envoie le bordereau de réception signé au commis aux comptes fournisseurs.

Lorsqu'il reçoit une facture, le commis aux comptes fournisseurs en vérifie la concordance avec le bordereau de réception et le bon de commande. Il soumet, pour dernière approbation, la facture, le bordereau de réception et le bon de commande au directeur, qui les paraphera après les avoir examinés et avoir comparé la facture à la soumission (s'il y a lieu) pour s'assurer de l'exactitude du type d'outils ou de matériel et des montants.

La facture est renvoyée au commis aux comptes fournisseurs, qui l'entre dans le système des comptes fournisseurs. Le directeur choisit, pour le report, le compte du grand livre général approprié, qui est un compte de matériel s'il s'agit d'une dépense en immobilisations ou un compte de réparations et d'entretien, selon le montant et la nature de la dépense. Lorsque vient le moment de payer, le chèque et la facture sont transmis à Harry pour signature. Harry vérifie si le montant de la facture concorde avec le montant du chèque, puis signe celui-ci. Francine doit elle aussi signer le chèque, après avoir vérifié la facture.

Le commis aux comptes fournisseurs inscrit les achats de matériel dans une feuille de calcul Excel (grand livre des immobilisations corporelles). Les outils ne font pas l'objet d'un suivi. Chaque écriture est associée à un numéro, qui suit le dernier de la liste. La liste répertorie le type de matériel, le nom du fournisseur et la date d'achat. On y calcule et note également l'amortissement pour chaque élément de matériel. Lorsqu'il y a sortie d'un élément de matériel dont RMZ détient plus d'une unité, on supprime toujours la plus vieille écriture de la liste, car il est impossible d'identifier l'élément exact de matériel sorti. Une fois par mois, on fait une copie de sauvegarde du fichier sur une clé USB, qui est conservée par le commis aux comptes fournisseurs. Toute personne qui en fait la demande peut consulter le fichier, et les directeurs peuvent le mettre à jour au besoin.

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

**État des résultats prévisionnel à l'intention des investisseurs éventuels**

Pour préparer les prévisions, la direction s'est appuyée sur les hypothèses suivantes :

- Les ventes augmenteront de 20 % par année en 2021, 2022 et 2023, puis de 10 % par année en 2024 et 2025.
- Le coût des ventes est estimé à 30 % des ventes.
- Les frais de R&D augmenteront de 10 % par année.
- Les coûts de restructuration, les frais de vente et de marketing, et les frais généraux et administratifs augmenteront en fonction du taux annuel d'inflation, qui est estimé à 2 %.

***RÔLE EN FINANCE  
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES***

**ANNEXE VII**  
**FINANCE – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

De : Francine Robillard, RMZ  
À : Thomas Deenen, CPA, HSC  
Date : 11 février 2021  
Objet : Questions diverses

**Moyen de financement proposé**

RMZ émettra pour 30 millions \$ d'actions privilégiées sans droit de vote et entièrement participantes, assorties d'un dividende cumulatif annuel de 5 %.

S'il y a un changement de contrôle, les actions privilégiées seront rachetées lors du transfert de contrôle. Tout dividende accumulé devra être payé à ce moment.

**Expansion en Allemagne**

On prévoit une hausse considérable des ventes lorsque la vente du Médicament B aura été approuvée en Europe et en Asie. Il sera alors plus efficace de le fabriquer en Allemagne que d'augmenter notre capacité de production au Canada.

RMZ envisage d'acquérir une usine en Allemagne :

- Le prix d'acquisition est de 20 millions € (30 millions \$ CA au taux de change actuel).
- Selon une analyse du projet d'investissement, réalisée avec un taux d'actualisation de 8 %, l'usine devrait générer une valeur positive.
- L'usine devrait générer des flux de trésorerie annuels avant impôts de 1,1 million € en 2021, qui augmenteront pour atteindre 2,9 millions € d'ici 2024.

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

**Possibilités de financement – Usine en Allemagne**

Possibilité 1 – Banque DB Landesbank, Allemagne

*Produit de l'emprunt*

- Montant pouvant atteindre 65 % du prix d'achat, jusqu'à concurrence de 13 millions €
- Le produit et les paiements de l'emprunt sont en euros.

*Garantie*

- Hypothèque sur l'usine en Allemagne
- États financiers annuels audités préparés selon les IFRS

*Frais d'emprunt*

- Frais d'administration initiaux : 130 000 €
- Frais juridiques : 10 000 €

*Intérêt et capital*

- Emprunt d'une durée de 10 ans
- Taux d'intérêt annuel de 2,5 %, payable mensuellement
- Remboursement annuel de capital de 1,3 million €, exigible à la date d'anniversaire de l'emprunt

*Autres conditions*

- Tout emprunt additionnel contracté par RMZ doit être approuvé.
- RMZ ne peut déclarer ni verser des dividendes pendant la durée de l'emprunt.
- En cas de non-respect d'une condition ou de défaut de paiement, DB Landesbank se réserve le droit d'exiger le remboursement immédiat du capital non remboursé.

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

**Possibilités de financement – Usine en Allemagne (suite)**

Possibilité 2 – Banque de la Confédération, Canada

*Produit de l'emprunt*

- Montant pouvant atteindre 80 % du prix d'achat, jusqu'à concurrence de 24 millions \$ CA
- Le produit et les paiements de l'emprunt sont en dollars canadiens.

*Garantie*

- Hypothèque sur l'usine en Allemagne
- États financiers annuels audités préparés selon les IFRS

*Frais d'emprunt*

- Frais d'administration initiaux : 350 000 \$ CA
- Frais juridiques : 25 000 \$ CA

*Intérêt et capital*

- Emprunt d'une durée de 12 ans
- Taux d'intérêt annuel de 4,35 %, payable mensuellement
- Remboursement annuel de capital de 2 millions \$ CA, exigible à la date d'anniversaire de l'emprunt

*Autres conditions*

- RMZ doit maintenir un ratio dettes/actif de 0,40.
- En cas de non-respect d'une condition ou de défaut de paiement, la Banque de la Confédération se réserve le droit d'exiger le remboursement immédiat du capital non remboursé.

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

**Nouvelles machines à sceller**

De : Jennifer.Wong@RMZ.ca  
À : Harry.Zhang@RMZ.ca  
Date : 23 janvier 2021  
Objet : Machines à sceller

Vous trouverez ci-dessous une soumission du distributeur des machines à sceller. Je prévois que les frais d'entretien annuels seront de 68 000 \$, payables à la fin de l'exercice. Les coûts d'assurance annuels de 25 000 \$ seront payés au début de l'exercice.

Nous pourrions aussi louer ces machines. Vous trouverez plus loin les conditions du projet de contrat de location.

De : lfranklin@CHequipment.com  
Date : 7 janvier 2021  
Objet : Soumission : machines à sceller – modèle n° 5690SM

Prix des machines : 750 000 \$  
Frais de livraison : 8 000 \$  
Modalités de paiement : Montant total exigible à la livraison  
Date de livraison : 1<sup>er</sup> avril 2021

Les machines ont une durée d'utilité de six ans et une valeur de récupération de 65 000 \$.

De : Harry.Zhang@RMZ.ca  
À : Jennifer.Wong@RMZ.ca  
Date : 23 janvier 2021  
Objet : Machines à sceller

Merci. Ces machines seront classées dans la catégorie 53, et leur coût pourra être entièrement déduit fiscalement en 2021, car elles sont admissibles à la déduction pour amortissement accéléré. Notre taux d'imposition est de 26,5 %.

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

**Projet de contrat de location de machines à sceller**

1. La location débute le 1<sup>er</sup> avril 2021 et se termine le 31 mars 2027 (l'« échéance »).
2. RMZ accepte de payer à l'avance 20 000 \$ par mois comme loyer des machines, à compter du 1<sup>er</sup> mars 2021.
3. Tous les frais de mise en route, y compris les frais de livraison des machines aux installations de RMZ, sont à la charge de RMZ.
4. À l'échéance, RMZ retournera les machines en bon état de marche, exception faite de l'usure normale.
5. Tous les frais d'entretien régulier et d'assurance sont à la charge du bailleur.
6. Les machines sont, et demeureront, la propriété exclusive du bailleur.

**Percy's Drugs Itée**

Percy achètera 10 000 unités du Médicament A par mois, à 30 \$ l'unité, et le paiement sera exigible dans les 90 jours. Percy utilise un système de gestion des stocks juste-à-temps, ce qui forcera RMZ à tenir en stock l'équivalent d'au moins 100 jours de ventes. Le coût de fabrication unitaire (avant commission de vente) du Médicament A est de 10,50 \$.



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

**Renseignements sur le Médicament F**

De : Randy@RMZ.ca

À : Harry.Zhang@RMZ.ca

Date : 22 janvier 2021

Objet : Médicament F

Résultats des essais cliniques

Nous avons reçu la semaine dernière les résultats préliminaires des essais cliniques de la Phase II pour le Médicament F, et ils semblent être très favorables. À mon avis, il n'y a aucun doute que nous obtiendrons l'approbation de la Phase II dans un an. Une fois cette approbation reçue, il faudra encore cinq ans pour réaliser les essais de la Phase III et obtenir les approbations suivantes. À compter de 2021, les frais annuels de R&D s'établiront à 2 millions \$.

J'ai bon espoir que les essais cliniques de la Phase III donneront de bons résultats. J'estime à plus de 75 % la probabilité que le Médicament F passe la Phase III avec succès, ce qui est plus élevé que le taux de succès ressortant des données publiées par les autorités de réglementation.

Données publiées par les autorités de réglementation

Les autorités de réglementation ont publié les données ci-dessous, pour la période allant de 2011 à 2020, sur le nombre de médicaments qui sont entrés dans chaque phase de développement et le pourcentage de médicaments qui ont franchi chaque phase avec succès.

	Phase I		Phase II		Phase III	
	Nombre de médicaments	% de succès	Nombre de médicaments	% de succès	Nombre de médicaments	% de succès
Tous les médicaments	3 185	62 %	2 844	31 %	1 439	58 %
Médicaments semblables au Médicament F	21	57 %	14	36 %	9	46 %

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

**Renseignements sur le Médicament F (suite)**

Prévisions de ventes

Le marché des médicaments semblables au Médicament F se concentre en Amérique du Nord et en Europe. J'estime que les ventes futures minimales du Médicament F dans ces marchés se chiffreront comme suit (*en millions de dollars*) :

2028	10,6 \$
2029	15,9 \$
2030	25 \$
2031	30 \$
2032	40 \$
2033	50 \$
2034	60 \$
2035	70 \$
2036	80 \$
2037	80 \$

Seuls les médicaments déjà commercialisés par nos concurrents ont été pris en compte pour l'établissement des prévisions ci-dessus; les ventes minimales pourraient être moindres si des concurrents sérieux au Médicament F voyaient le jour. Toutefois, nous nous attendons à ce que la demande augmente à l'extérieur de l'Amérique du Nord et de l'Europe dans l'avenir. À l'heure actuelle, les données prévisionnelles sur la demande sont très incomplètes, surtout en Asie.

Une licence de production et de vente de ce type de médicament s'accompagnerait de redevances de 15 % des ventes brutes.

Le Médicament F représenterait une importante percée commerciale pour nous. Les enseignements tirés de son développement seront aussi utiles pour nos futures activités de R&D.

Randy  
Directeur de la R&D

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

**Stratégies de couverture possibles**

De : K baker@banquedelacnfederation.ca  
À : Francine.Robillard@RMZ.ca  
Date : 12 janvier 2021  
Objet : Dérivés financiers sur le dollar américain

Bonjour Francine,

En 2020, le taux de change moyen USD/CAD s'est établi à 1,00 USD = 1,30 CAD.

Voici ce que je peux vous offrir pour 2021 :

1. Contrat de change à terme – Le taux à terme pour un contrat à six mois est de 1,00 USD = 1,35 CAD. Le contrat arrive à échéance le 1<sup>er</sup> août 2021.
2. Option de vente – Pour une option à six mois, le prix d'exercice est fondé sur un taux de change de 1,00 USD = 1,32 CAD. La prime de chaque option est de 500 \$ CA. L'option arrive à échéance le 1<sup>er</sup> août 2021.

Il est à noter que les dérivés se vendent par tranche de 100 000 \$.

(PAGE VIERGE)

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

**ANNEXE VII**  
**GESTION DE LA PERFORMANCE – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

**Contexte**

La population étant vieillissante, le nombre de malades cancéreux devrait augmenter. Au moins trois concurrents développent des médicaments visant à traiter les mêmes types de cancers que les médicaments de RMZ. Deux sont de grands fabricants mondiaux qui ont une gamme diversifiée de médicaments en vente et en développement.

Bon nombre de fabricants de médicaments sous-traitent des tâches et concluent des partenariats pour leur R&D. Il existe plusieurs sous-traitants efficaces et de grande qualité pour la fabrication et la recherche. Les plus petites sociétés concluent également des partenariats de collaboration afin d'accélérer la commercialisation de leurs médicaments grâce à la mise en commun de leur R&D et de leurs ressources.

Beaucoup de sociétés pharmaceutiques ont aussi recours à des équipes interfonctionnelles (affaires réglementaires et gouvernementales, établissement des prix et accès au marché, et affaires médicales) afin de réduire le gaspillage et les inefficiences qu'entraîne une structure cloisonnée par services et d'améliorer l'accès aux patients.

Par ailleurs, des regroupements ont lieu dans le secteur, les sociétés cherchant à réduire les coûts et à se spécialiser dans le traitement de certaines maladies. Les acheteurs stratégiques du secteur recherchent avant tout des capacités de R&D particulières et des médicaments en développement qui complètent les leurs.

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

**Problèmes au service de la recherche**

De : Randy@RMZ.ca  
À : Francine.Robillard@RMZ.ca  
Date : 22 janvier 2021  
Objet : Problèmes au service de la recherche

Francine, il devient urgent de régler certains problèmes.

Développement de biomédicaments

Nous voulons nous concentrer davantage sur les biomédicaments contre le cancer, mais n'avons que quelques chercheurs qui connaissent bien ce domaine.

Voici des solutions possibles :

1. Embaucher du personnel qualifié et offrir de la formation au personnel existant.

Puisque la demande est élevée, il y a une pénurie de travailleurs qualifiés sur le marché. Il faut prévoir une certaine période d'apprentissage pour permettre au personnel recruté de bien se familiariser avec les travaux de développement déjà en cours.

2. Former une alliance stratégique, dans le cadre d'un partenariat de collaboration avec un petit concurrent, Mansons Research Corporation (MRC).

Nos deux sociétés uniraient leurs efforts pour accélérer la commercialisation d'un médicament. MRC a une équipe d'éminents chercheurs et réalise de grands progrès dans le domaine des biomédicaments. Elle a des employés ayant des compétences de base en R&D et en gestion d'essais cliniques, et elle dispose de nouvelles technologies et de matériel dont RMZ n'a pas encore fait l'acquisition. Comme elle n'a aucune activité de fabrication, MRC vend à des fabricants les droits sur ses médicaments ayant passé tous les essais cliniques. Le contrat permettrait le partage des coûts et de la propriété pour un médicament seulement, soit le Médicament G.

3. Acheter les actions de MRC pour acquérir le contrôle de cette société.

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

**Problèmes au service de la recherche (suite)**

Contrat avec QRI

Les essais cliniques des Phases II, III et IV du Médicament E sont actuellement sous-traités à QRI. Toutefois, la performance de QRI est inquiétante jusqu'à maintenant. Il y a eu d'importants retards et contretemps, il a fallu recommencer certains essais en raison d'une gestion et de contrôles déficients, et les rapports sont incomplets. De plus, nous éprouvons constamment des difficultés à accéder aux données en temps réel.

Si nous ramenons les tests en interne, nous n'aurons pas besoin de plus de chercheurs principaux, mais il nous faudra un plus grand nombre des autres employés de R&D, dont l'offre sur le marché est adéquate, ainsi que du matériel et des petits outils. Nous engagerons aussi 300 000 \$ de frais d'administration additionnels. Vous trouverez ci-après un résumé du contrat conclu avec QRI.

Partage des données sur les patients

Nous recueillons beaucoup de renseignements sur les patients lors des essais cliniques : nom, adresse, âge, sexe, problèmes de santé, réactions à nos médicaments, etc. Nos techniciens de laboratoire et le personnel de QRI se connectent à notre système pour y entrer les données recueillies lors des essais. Chaque patient nous autorise à recueillir ces données pour notre propre usage, à savoir pour le respect des exigences réglementaires et pour l'amélioration continue de nos recherches et de nos produits.

Nous recueillons aussi des données directement auprès des médecins qui prescrivent nos médicaments. À l'aide des données qui nous sont fournies par les pharmaciens, nous faisons le suivi de chacun des médicaments prescrits par les médecins en les rattachant aux patients. Les médecins et les pharmaciens entrent eux-mêmes les données, au moyen d'un accès à distance.

Nous utilisons aussi ces données dans le suivi de nos indicateurs clés de performance : le nombre de patients qui reçoivent des traitements; le nombre de patients qui participent à des essais cliniques; le nombre de lieux où se déroulent des essais; le nombre de nouveaux médicaments en développement; le nombre de dépôts réglementaires et d'approbations obtenues.

J'aimerais qu'il y ait, entre nous et d'autres sociétés pharmaceutiques, un partage réciproque des données recueillies. Ainsi, nous disposerions tous de renseignements plus complets pour cibler nos efforts de marketing.



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

**Résumé du contrat actuel avec QRI**

Pour un prix fixe de 900 000 \$ par année, QRI fournit les scientifiques et les techniciens en laboratoire qui feront les essais cliniques sur le Médicament E. Des paiements additionnels de 100 000 \$ sont versés à l'achèvement de chacune des Phases II, III et IV ainsi qu'à l'approbation finale du médicament pour la vente au Canada.

Le contrat arrive à échéance en mars 2027 et est assorti d'une option de renouvellement pour une période additionnelle de cinq ans.

Les conditions du contrat sont les suivantes :

- QRI fournit uniquement des services liés à la gestion des essais cliniques et des données cliniques.
- QRI fournit le personnel approprié, notamment des scientifiques ayant au moins 10 ans d'expérience dans le domaine de recherche pertinent.
- QRI fournit tous les matériaux, les outils et le matériel nécessaires aux essais cliniques.
- Les employés de QRI et de RMZ se rencontrent une fois par mois, et des rapports d'avancement sont présentés.
- RMZ conserve tous les droits de propriété sur le médicament.
- RMZ peut résilier le contrat en tout temps, sous réserve de la présentation d'un préavis de 60 jours à QRI.
- QRI consent à fournir toutes les données recueillies dans le cadre des essais cliniques à RMZ, qui en demeure propriétaire.

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

**Coûts du service de R&D et imputation de ces coûts**

	<b>Total</b>	<b>Essais cliniques</b>	<b>Recherche primaire</b>
		(4 en interne et 1 par QRI)	
Chercheurs principaux (Note 1)	380 000 \$	152 000 \$	228 000 \$
Superviseurs de recherche (Note 2)	750 000	600 000	150 000
Chargés de recherche (Note 3)	1 200 000	960 000	240 000
Techniciens de laboratoire (Note 4)	1 800 000	1 260 000	540 000
Matières premières (Note 5)	668 400	350 000	318 400
Petits outils et matériel (Note 6)	360 000	210 000	150 000
Amortissement du matériel (Note 7)	560 000	280 000	280 000
Paiements à QRI	900 000	900 000	0
	<u>6 618 400</u>	<u>4 712 000</u>	<u>1 906 400</u>
Moins : coûts de développement inscrits à l'actif	(1 190 000)	(1 190 000)	0
Total des charges	<u>5 428 400</u>	<u>3 522 000 \$</u>	<u>1 906 400 \$</u>
Frais d'administration (Note 8)	<u>1 010 000</u>		
	<u><u>6 438 400 \$</u></u>		

**Notes**

- Deux chercheurs touchant un salaire de 190 000 \$ chacun. Imputation fondée sur le temps consacré.
- Cinq superviseurs touchant un salaire de 150 000 \$ chacun. Imputation fondée sur l'affectation d'un superviseur par médicament en essais cliniques, et d'un superviseur pour la recherche primaire.
- Dix chargés de recherche touchant un salaire de 120 000 \$ chacun. Imputation fondée sur l'affectation de deux chargés de recherche par médicament en essais cliniques, et de deux chargés de recherche pour la recherche primaire.
- Quarante techniciens touchant un salaire de 45 000 \$ chacun. Imputation fondée sur l'affectation de sept techniciens par médicament en essais cliniques, et de douze techniciens pour la recherche primaire.
- Selon les coûts réels, qui sont fonction du nombre de doses de médicament utilisées durant les essais cliniques.
- Selon l'utilisation réelle des outils et du matériel.
- 50 % pour chaque secteur.
- Selon un pourcentage fixe du total des coûts.

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

**Nouveaux suppléments vitaminiques**

Le service de marketing a recueilli des renseignements sur une possible nouvelle gamme de produits : des suppléments vitaminiques à l'intention des patients cancéreux. Les recherches démontrent qu'après avoir reçu leurs traitements, les patients qui ont pris des quantités plus élevées de certains suppléments vitaminiques et minéraux ont vu leur état de santé s'améliorer.

RMZ utilisera des ingrédients de plus grande qualité que ceux qui sont actuellement utilisés sur le marché. Voici une estimation des coûts pour la fabrication de 400 000 bouteilles, à l'exclusion des frais de démarrage :

Matières premières	870 000 \$
Main-d'œuvre directe	610 000
Coûts indirects de fabrication variables	250 000
Coûts indirects de fabrication fixes	790 000
Commissions de vente	650 000
Frais de vente et d'administration fixes	350 000
	3 520 000 \$

Des produits similaires se vendent 10 \$ la bouteille et doivent être consommés dans les 12 mois. Voici les trois stratégies d'établissement des prix fondés sur la demande qui sont à l'étude, avec les volumes de vente estimés :

	An 1		An 2 et années suivantes	
	Prix par bouteille	N <sup>bre</sup> de bouteilles vendues par année	Prix par bouteille	N <sup>bre</sup> de bouteilles vendues par année
Stratégie 1	9,50 \$	200 000	10,20 \$	700 000
Stratégie 2	9,00 \$	400 000	9,00 \$	800 000
Stratégie 3	11,00 \$	100 000	11,00 \$	600 000

Ce secteur est très concurrentiel et la demande y est élastique. Afin d'accroître leur part de marché, les concurrents améliorent leurs produits en les rendant plus spécialisés pour certaines tranches d'âge ou pour le traitement de certaines maladies. Le marché des suppléments vitaminiques est au stade de maturité. Toutefois, les suppléments destinés aux patients cancéreux se trouvent dans la phase de croissance de leur cycle de vie.

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

**Courriel de Hannah Baldwin, membre du Conseil**

De : Hannah@CapitalderisqueStar.ca

À : Francine.Robillard@RMZ.ca

Date : 22 janvier 2021

Objet : Emballage

Bonjour Francine,

Je suis très enthousiaste à l'égard de la méthode de gestion de la qualité que nous avons mise en œuvre dans une autre société pharmaceutique dans laquelle Star a une participation. Cette méthode s'appuie sur cinq principes :

1. Ce qui compte pour le client est toujours notre priorité.
2. La participation et la mobilisation de la haute direction sont des conditions essentielles à l'atteinte de résultats de haute qualité.
3. La direction a établi une définition claire de la qualité et comprend bien les risques associés à une qualité insuffisante.
4. Le contrôle de la qualité est un processus continu.
5. Les fournisseurs sont parties prenantes au processus de gestion de la qualité.

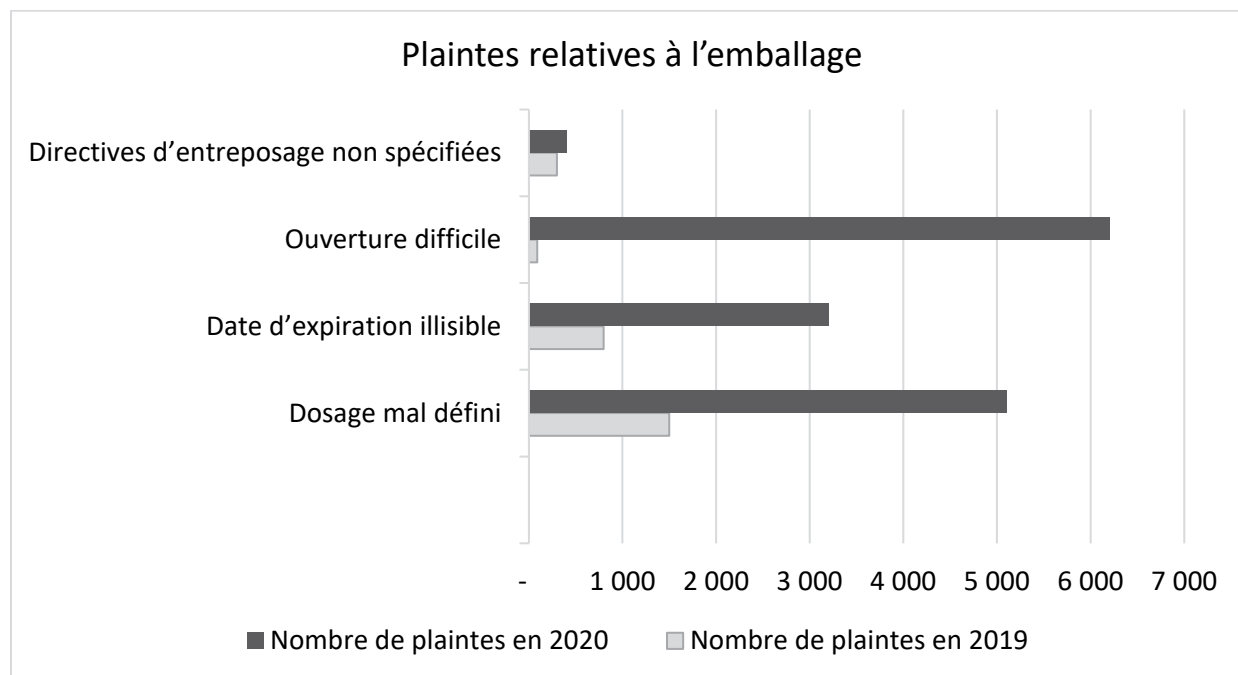
Peut-être RMZ devrait-elle appliquer ces principes pour régler les problèmes d'emballage soulevés par ses clients.

De plus, je me questionne sur la pertinence de la structure organisationnelle actuelle de RMZ. Le Conseil de RMZ semble tout faire! Est-ce la meilleure façon de gérer la société?

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

**Plaintes relatives à l’emballage**

Le graphique ci-dessous montre la répartition des plaintes de clients :

**Autres informations :**

- Un contrôle de la qualité des médicaments est réalisé au besoin.
- Pour demeurer efficaces, les médicaments de RMZ doivent être entreposés à l’abri de la lumière et dans un endroit sec.
- RMZ a modifié la taille et la forme des emballages ainsi que la police de caractères utilisée sur l’étiquette, comme l’avait suggéré le service du marketing.

(PAGE VIERGE)

***RÔLE EN FISCALITÉ  
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES***

**ANNEXE VII**  
**FISCALITÉ – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

**Historique des immobilisations pour 2020**

	Gloucester			Pendrell	
	Terrain	Bâtiment	Immeuble de placement	Terrain	Bâtiment
Solde d'ouverture	567 800 \$	1 867 900 \$	0 \$	1 030 180 \$	7 968 210 \$
Acquisitions					4 798 930
Transferts	(567 800)	(1 867 900)	2 435 700		
Dispositions					
Amortissement					(1 753 900)
Solde de fermeture	0 \$	0 \$	2 435 700 \$	1 030 180 \$	11 013 240 \$

(suite)	Matériel de fabrication	Autre matériel	Coûts de développement inscrits à l'actif	Total
Solde d'ouverture	15 741 230 \$	8 027 380 \$	1 585 000 \$	<b>36 787 700 \$</b>
Acquisitions		245 900	1 810 000	<b>6 854 830</b>
Transferts				<b>0</b>
Dispositions	(548 230)			<b>(548 230)</b>
Amortissement	(2 253 490)	(1 084 110)	(120 000)	<b>(5 211 500)</b>
Solde de fermeture	12 939 510 \$	7 189 170 \$	3 275 000 \$	<b>37 882 800 \$</b>

Voici les informations sur les trois éléments de matériel de fabrication qui ont fait l'objet d'une disposition :

N° de l'élément de matériel	Coût d'origine	Valeur nette comptable	Produit de la disposition	Gain (perte)
8763	2 587 200 \$	176 200 \$	0 \$	(176 200) \$
9602	210 000	137 000	272 230	135 230
5470	698 000	235 030	20 000	(215 030)
Total	3 495 200 \$	548 230 \$	292 230 \$	(256 000) \$



**ANNEXE VII (suite)**  
**FISCALITÉ – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

**Fraction non amortie du coût en capital (FNACC)**

Catégorie	Description	FNACC au 31 déc. 2019
Catégorie 1 (4 %)	Bâtiment – Gloucester	2 158 910 \$
Catégorie 1 (4 %)	Bâtiment – Pendrell	7 562 300 \$
Catégorie 8	Mobilier, matériel et outils	6 289 400 \$
Catégorie 12	Logiciels et petits outils	15 980 \$
Catégorie 44	Brevets	5 745 \$
Catégorie 50	Matériel informatique et logiciels	14 960 \$
Catégorie 53	Matériel de fabrication et de transformation	2 423 000 \$

**Autres soldes fiscaux**

Élément	Date	Montant
IMRTD déterminés	31 décembre 2019	0 \$
IMRTD non déterminés	31 décembre 2019	0 \$
Compte de dividendes en capital	31 décembre 2019	568 000 \$
Dépenses engagées pour la recherche scientifique et déduites dans les états financiers (y compris les sommes inscrites dans le coût des ventes)	Exercice clos le 31 décembre 2020	7 300 000 \$
Dépenses de RS&DE déductibles	Année d'imposition terminée le 31 décembre 2020	5 400 000 \$
Crédit d'impôt à l'investissement disponible pour la RS&DE	Année d'imposition terminée le 31 décembre 2020	810 000 \$

**ANNEXE VII (suite)**  
**FISCALITÉ – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

**Informations additionnelles tirées des états financiers de 2020**

Les éléments suivants ont été inclus dans les frais généraux et administratifs :

Logiciels passés en charges	465 000 \$
Frais de repas et de divertissement	810 000 \$
Frais d'abonnement à un centre de conditionnement physique pour les employés	240 000 \$

Un montant additionnel de 2,5 millions \$ au titre des frais de repas et de divertissement est inclus dans les frais de vente et de marketing. L'amortissement déduit dans le calcul du résultat net s'élève à 5 211 500 \$.

Les produits d'intérêts comprennent 2 250 \$ d'intérêts liés au prêt accordé à une employée. La partie restante des produits d'intérêts provient de placements passifs.

**Système de suivi des immobilisations corporelles**

RMZ utilise une feuille de calcul Excel pour faire le suivi de ses immobilisations corporelles. Au moment de l'achat d'une immobilisation corporelle, celle-ci et les renseignements connexes sont inscrits dans la feuille de calcul.

Voici un extrait de la feuille de calcul :

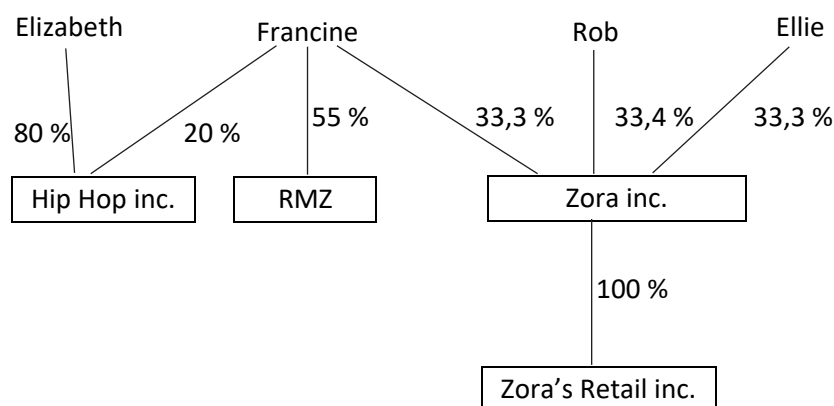
N° attribué	Type	Date d'achat	Fournisseur	N° de facture	Prix d'achat	Mode d'amortissement	Amortissement annuel	Amortissement cumulé au 31 déc. 2020
10689	Table de travail	3 nov. 2019	Davidsons Office Supply	4580	1 056,00 \$	LIN <sup>1</sup> sur 10 ans	105,60 \$	114,40 \$
10690	Appareil de test de la friabilité des comprimés	5 nov. 2019	Pharma Equipment Supplier	671	2 905,00 \$	LIN sur 5 ans	581,00 \$	629,42 \$
10691	Machine à sceller à chaud	15 nov. 2019	AGA Manufacturing Equipment	2009	2 390,00 \$	LIN sur 7 ans	341,43 \$	369,75 \$

<sup>1</sup> LIN = linéaire

**ANNEXE VII (suite)**  
**FISCALITÉ – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

**Participations de Francine dans diverses sociétés**

Rob, Ellie et Elizabeth sont respectivement le frère, la cousine et la fille de 25 ans de Francine. Tous les actionnaires, y compris Francine, sont des résidents du Canada, et chaque société n'a qu'une seule catégorie d'actions. Voici les pourcentages de participations des détenteurs d'actions dans ces sociétés.



L'année d'imposition de toutes les sociétés se termine le 31 décembre. Voici les informations pour l'année d'imposition terminée le 31 décembre 2020 :

	<b>Capital imposable de l'année précédente (entièrement utilisé au Canada)</b>	<b>Revenu tiré d'une entreprise exploitée activement</b>	<b>Revenu imposable</b>
Zora inc.	10 200 000 \$	120 000 \$	690 000 \$
Zora's Retail inc.	3 800 000 \$	360 000 \$	295 000 \$
Hip Hop inc.	10 780 000 \$	490 000 \$	520 000 \$

**ANNEXE VII (suite)**  
**FISCALITÉ – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

De : Harry.Zhang@RMZ.ca  
À : Carole.Denis@RMZ.ca  
Date : 2 mars 2020  
Objet : Prêt

Je vous confirme les modalités du prêt. RMZ vous prêtera 600 000 \$ devant servir au démarrage de l'entreprise de votre conjoint dans votre nouvelle localité. L'intérêt de 0,5 % sera payable annuellement le 31 mars, à compter de 2021. Le prêt arrive à échéance le 31 mars 2025, moment où la totalité du capital est exigible. Comme nous en avons convenu, le montant du prêt vous sera remis à votre date d'entrée en fonction, le 1<sup>er</sup> avril 2020.

---

De : Harry.Zhang@RMZ.ca  
À : Carole.Denis@RMZ.ca  
Date : 1<sup>er</sup> avril 2020  
Objet : Avantages

Vous pourriez devoir faire des heures supplémentaires, mais ce sera peu fréquent. Lorsque vous ferez deux heures supplémentaires ou plus, nous vous verserons 20 \$ pour un repas.

Nous vous rembourserons également les frais d'adhésion annuels à un centre de conditionnement physique.

**ANNEXE VII (suite)**  
**FISCALITÉ – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES**

De : Harry.Zhang@RMZ.ca  
À : Carole.Denis@RMZ.ca  
Date : 6 avril 2020  
Objet : RE : Frais de déménagement

Merci, Carole. Nous vous émettrons un chèque le 22 avril 2020 pour vous rembourser tous ces frais de déménagement.

De : Carole.Denis@RMZ.ca  
À : Harry.Zhang@RMZ.ca  
Date : 4 avril 2020  
Objet : Frais de déménagement

Vous trouverez ci-joint les reçus des frais de déménagement que j'ai engagés, soit :

Billet d'avion de Carole	950 \$
Billet d'avion de Frank (conjoint)	950 \$
Frais payés à l'entreprise de déménagement	2 100 \$
Trois nuits à l'hôtel	1 300 \$
Repas de Carole	560 \$
Repas de Frank	610 \$
Frais de vente de l'ancienne maison	25 000 \$
Frais juridiques relatifs à l'achat de la nouvelle maison	2 780 \$
Perte sur la vente de l'ancienne maison	51 000 \$

Je confirme par ce courriel que j'ai déménagé à 500 km de mon ancienne résidence afin d'occuper mon nouvel emploi.

**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 les formules 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

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Coût amortissable maximum – catégorie 10.1	30 000 \$ + taxes de vente	30 000 \$ + taxes de vente
Coût amortissable maximum – catégorie 54	55 000 \$ + taxes de vente	55 000 \$ + taxes de vente
Frais de location mensuels déductibles maximaux	800 \$ + taxes de vente	800 \$ + taxes de vente
Frais d'intérêts mensuels déductibles maximaux	300 \$	300 \$
Avantage relatif aux frais de fonctionnement – employé	28 ¢ le km d'usage personnel	27 ¢ le km d'usage personnel
Taux des allocations pour frais d'automobile non imposables		
– jusqu'à 5 000 km	59 ¢ le km	59 ¢ le km
– excédent	53 ¢ le km	53 ¢ le km

### 3. TAUX D'IMPÔT FÉDÉRAL SUR LE REVENU DES PARTICULIERS

#### Pour 2020

<u>Revenu imposable se situant entre</u>	<u>Impôt calculé sur le montant de base</u>	<u>Impôt sur l'excédent</u>
0 \$ et 48 535 \$	0 \$	15 %
48 536 \$ et 97 069 \$	7 280 \$	20,5 %
97 070 \$ et 150 473 \$	17 230 \$	26 %
150 474 \$ et 214 368 \$	31 115 \$	29 %
214 369 \$ et tout montant	49 644 \$	33 %

#### 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	50 141 \$	33 %

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

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

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
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	12 298 \$	12 421 \$
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	13 229	13 808
Montant en raison de l'âge – 65 ans ou plus à la fin de l'année	7 637	7 713
Limite du revenu net pour le crédit en fonction de l'âge	38 508	38 893
Montant canadien pour emploi	1 245	1 257
Montant pour personnes handicapées	8 576	8 662
Montant canadien pour aidants naturels à l'égard d'enfants de moins de 18 ans	2 273	2 295
Montant canadien pour aidants naturels à l'égard d'autres personnes à charge handicapées de 18 ans ou plus (montant maximum)	7 276	7 348
Seuil de revenu familial net pour le montant canadien pour aidants naturels	17 085	17 256
Crédit d'impôt pour frais d'adoption	16 563	16 729

Autres montants indexés :

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Crédit d'impôt pour frais médicaux (excédant 3 % du revenu net)	2 397 \$	2 421 \$
Plafond annuel CELI	6 000	6 000
Plafond REER	27 230	27 830
Exonération cumulative des gains en capital sur les actions admissibles de petites entreprises	883 384	892 218

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

<u>Année</u>	<u>1<sup>er</sup> janv. – 31 mars</u>	<u>1<sup>er</sup> avr. – 30 juin</u>	<u>1<sup>er</sup> juill. – 30 sept.</u>	<u>1<sup>er</sup> oct. – 31 déc.</u>
2021	1			
2020	2	2	1	1
2019	2	2	2	2

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 immeubles excepté ceux ci-dessous
Catégorie 1.....	6 %	pour les immeubles 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 immeubles 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)