

N° DU CANDIDAT EFC :

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

Examen final commun
Le 11 septembre 2024 – 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 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'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, y compris l'intelligence artificielle générative et des technologies semblables (ChatGPT, Grammarly, robots conversationnels, etc.);
- 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 l'organisation régionale/provinciale/territoriale 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* de même que la *Politique sur l'intégrité dans le cadre des programmes de formation et l'utilisation de l'intelligence artificielle*, 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 d'examen 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**). Tous les tableaux financiers de l'étude de cas qui comptent au moins dix lignes ont été insérés dans les feuilles de calcul qui se trouvent à la suite de la Feuille 1. Ces feuilles de calcul sont en mode lecture seule. Vous devez copier et coller les informations financières dans la Feuille 1, où vous pourrez alors effectuer vos calculs. Vous devez expliquer clairement vos calculs.

Il ne sera tenu compte que des réponses ou parties de réponse enregistrées par le logiciel d'examen ou, dans le cas d'une panne d'ordinateur, rédigées sur les feuilles de réponse fournies par CPA Canada.

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 le logiciel d'examen. Ces documents contiennent les normes en vigueur et les lois fiscales quasi adoptées au 31 décembre 2023.

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.

Les candidats doivent se servir de l'étude de cas telle qu'elle se présente et rédiger leurs réponses en conséquence, même si la situation qui y est décrite ne reflète pas nécessairement l'environnement actuel.

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.

© 2024 Comptables professionnels agréés du Canada. Tous droits réservés.

Examen final commun, 2024

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 ». Les informations supplémentaires propres à chaque rôle sont fournies dans la section « Informations particulières ».

SOMMAIRE

Information commune – à lire quel que soit votre rôle	Page
Contexte	3
Travail à faire – lire seulement les pages relatives au rôle que vous avez déjà choisi	
Travail à faire en Certification	5
Travail à faire en Finance	7
Travail à faire en Gestion de la performance	9
Travail à faire en Fiscalité	11
Information commune – à lire quel que soit votre rôle	
Annexe I – Extrait du projet d'états financiers	13
Annexe II – Acquisition des actions de Signets inc.	15
Annexe III – Contrat de location de la librairie de Halifax	17
Annexe IV – Action en justice	18
Annexe V – Projet de budget de trésorerie	20
Annexe VI – Tableau de bord équilibré (dernière révision en 2018)	21
Annexe VII – Projet pilote de café	22
Informations particulières – lire seulement les pages relatives au rôle que vous avez déjà choisi	
Annexe VIII – Certification – Informations supplémentaires	24
Annexe VIII – Finance – Informations supplémentaires	30
Annexe VIII – Gestion de la performance – Informations supplémentaires	38
Annexe VIII – Fiscalité – Informations supplémentaires	46

CONTEXTE

INFORMATION COMMUNE À TOUS LES RÔLES

Inspire-à-lire Itée (ILL) est une chaîne de librairies de détail cotée en bourse dont le siège social est situé à Richmond, en Colombie-Britannique. Elle exploite 45 librairies partout au Canada et a une modeste présence en ligne. ILL se concentre sur la vente de livres et de magazines imprimés à une clientèle variée.

Dernièrement, ILL a mis l'accent sur ses activités en ligne; toutefois, elle a du mal à convertir le trafic sur son site Web en ventes réelles, et 85 % de ses ventes proviennent encore de ses librairies. De plus, sa part de marché en ligne est faible par rapport à celle de ses concurrents.

Les sociétés qui ont investi massivement dans les technologies ont réussi à attirer de nouveaux clients et à réaliser des ventes supplémentaires auprès de leurs clients existants. Or, l'essor du commerce électronique et des technologies s'accompagne d'une inquiétude grandissante chez les consommateurs quant à la confidentialité de leurs données, et cette inquiétude concerne autant la sécurité des données que leur utilisation par les sociétés qui les détiennent et par des parties non liées.

Certains concurrents d'ILL ont élargi leur offre de produits pour y inclure des accessoires de maison. Autrefois dominé par quelques grandes sociétés, le secteur traditionnel de la décoration subit aujourd'hui de grands changements en raison des jeunes générations, qui ont un intérêt marqué pour les articles de décoration tendance et abordables. ILL a plutôt maintenu l'accent sur la vente de livres et de magazines imprimés traditionnels.

Nous sommes le 12 janvier 2024, et ILL n'a pas encore finalisé ses états financiers IFRS de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Bien que Tina Parker, cheffe des finances, travaille pour la société depuis 15 ans, ILL a vu passer plusieurs contrôleurs, et ses auditeurs externes ont constamment relevé des erreurs. Le dernier contrôleur a été congédié en mai, et Jeff Lincoln, qui était le contrôleur adjoint, a été nommé contrôleur intérimaire, ce qui a doublé sa charge de travail. De plus, le 31 décembre 2023, ILL a acquis Signets inc. (Signets), une petite chaîne de librairies.

ILL compte deux grands groupes d'employés : ceux du siège social et ceux des librairies. Dans les deux dernières années, ILL a eu beaucoup de difficulté à retenir les employés des librairies, ce qui a mis une pression sur ses activités quotidiennes. Les librairies manquent souvent de personnel, et le roulement des nouveaux employés est élevé, de sorte que les employés actuels doivent consacrer des efforts considérables à la formation.

CONTEXTE (SUITE)
INFORMATION COMMUNE À TOUS LES RÔLES

Les activités à l'entrepôt se déroulent bien; les commandes sont préparées et expédiées à temps, mais des clients ont dit avoir reçu des articles endommagés – pages pliées, couvertures égratignées, etc.

La dette à long terme actuelle d'ILL totalise 15 millions \$ et porte intérêt à 7,5 %, et le capital n'est exigible qu'à son échéance, le 31 mars 2025. ILL est assujettie à un taux d'imposition de 26 %.

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 chef de mission chez Rivard & Singh s.r.l. (Rivard), le cabinet d'audit externe d'ILL. Vous relevez de Kim David, la directrice d'audit. Rivard se prépare à réaliser l'audit de 2023, et le Conseil d'administration lui a aussi demandé de donner des conseils supplémentaires à la direction. Kim a récemment rencontré Tina et Jeff pour discuter de diverses questions. Kim vous demande de ne pas tenir compte, pour l'instant, des questions d'indépendance et de conflits d'intérêts, car elle en discutera avec l'associé d'audit avant que des livrables soient fournis au client.

Kim vous demande d'analyser le traitement aux fins de l'information financière de l'acquisition de Signets, d'un nouveau contrat de location à Halifax et d'une action en justice pour manquement à un contrat. Jeff a fourni à Rivard une copie du projet de budget de trésorerie de 2024 d'ILL, qui a été préparé par un stagiaire. Kim vous demande d'examiner le budget de trésorerie et d'apporter toutes les corrections nécessaires. Elle précise que vous ne devriez pas tenir compte des flux de trésorerie de Signets, car celle-ci continue de mener ses activités de façon indépendante pour le moment.

Le tableau de bord équilibré d'ILL a été mis en œuvre il y a cinq ans. Pendant la réunion, Tina a dit souhaiter le mettre à jour. Kim vous demande d'analyser le tableau de bord équilibré et de recommander des améliorations.

En 2023, ILL a exploité un café dans sa librairie de Toronto dans le cadre d'un projet pilote. Tina veut savoir si le projet pilote a été un succès et quelles améliorations pourraient être apportées. Kim vous demande d'effectuer cette analyse.

Quelques jours après la réunion, Jeff a informé Rivard qu'ILL avait mis en œuvre un nouveau programme de rémunération à base d'actions. Kim vous demande d'analyser les incidences du nouveau programme sur l'information financière.

Kim veut aussi que vous évaluiez les risques d'anomalies significatives au niveau des états financiers pris dans leur ensemble et que vous déterminiez le seuil de signification pour l'audit de 2023. De plus, Kim vous demande de préparer une analyse des écarts entre les deux exercices présentés dans l'état de la situation financière et dans l'état des résultats, à l'exclusion des comptes d'impôts, et d'analyser tous les risques à considérer lors de la planification de l'audit. Kim veut également que vous décriviez les procédures d'audit à mettre en œuvre à l'égard des questions d'information financière qu'elle a soulevées, y compris concernant le programme de rémunération à base d'actions.

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

TRAVAIL À FAIRE EN CERTIFICATION (suite)

Kim aimerait s'appuyer sur les contrôles de la paie pour l'audit de l'exercice 2023, et elle vous demande de concevoir des procédures pour déterminer si les contrôles de la paie d'ILL fonctionnent efficacement. Le comité d'audit d'ILL a soulevé des préoccupations concernant l'environnement de contrôle des activités des librairies d'ILL. Kim vous demande d'analyser toutes les faiblesses du contrôle interne que vous relèverez dans les activités des librairies et de recommander des mesures pour les corriger, lesquelles seront présentées au comité d'audit.

ILL a aussi fourni un projet de son rapport de gestion qui accompagnera les états financiers dans le rapport annuel. Kim vous demande de commenter les extraits fournis jusqu'à maintenant et d'expliquer les responsabilités de Rivard concernant la section sur les risques d'entreprise, qui ne devrait pas être prête avant la publication du rapport d'audit, selon Tina.

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, travaillez chez William et Cie et fournissez des services-conseils à ILL. Vous avez récemment rencontré Tina et Jeff pour discuter de certains défis actuels d'ILL.

Tina vous demande d'analyser le traitement aux fins de l'information financière de l'acquisition de Signets, d'un nouveau contrat de location à Halifax et d'une action en justice pour manquement à un contrat. Jeff vous a fourni une copie du projet de budget de trésorerie de 2024 d'ILL, qui a été préparé par un stagiaire. Il vous demande d'examiner le budget de trésorerie et d'apporter toutes les corrections nécessaires. Il précise que vous ne devriez pas tenir compte des flux de trésorerie de Signets, car celle-ci continue de mener ses activités de façon indépendante pour le moment.

Le tableau de bord équilibré d'ILL a été mis en œuvre il y a cinq ans. Pendant la réunion, Tina a dit souhaiter le mettre à jour. Elle vous demande d'analyser le tableau de bord équilibré et de recommander des améliorations.

En 2023, ILL a exploité un café dans sa librairie de Toronto dans le cadre d'un projet pilote. Tina veut savoir si le projet pilote a été un succès et quelles améliorations pourraient être apportées. Elle vous demande d'effectuer cette analyse.

ILL veut acquérir toutes les actions en circulation de Livres Dominion inc. (Dominion), une librairie dirigée par sa propriétaire. Tina vous demande de déterminer la valeur de Dominion selon une méthode de capitalisation des bénéfices qui tient compte des données des deux exercices disponibles. Le multiple de capitalisation des bénéfices approprié pour Dominion est de 13.

Tina a reçu deux propositions pour remplacer la dette à long terme actuelle d'ILL à un taux d'intérêt plus bas, afin de réduire le coût d'emprunt d'ILL. ILL peut rembourser sa dette à long terme actuelle en tout temps, sans pénalité. Tina veut que vous calculiez les ratios relatifs aux clauses restrictives incluses dans les propositions, d'après le projet d'états financiers de 2023. Elle veut aussi que vous évaluiez les propositions et que vous recommandiez l'une d'elles.

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

TRAVAIL À FAIRE EN FINANCE (suite)

Tina n'est pas certaine qu'ILL applique les meilleures pratiques dans son processus relatif aux comptes fournisseurs, et vous demande d'évaluer le délai moyen de règlement des comptes fournisseurs et de déterminer si ILL devrait régler ces comptes dans des délais plus appropriés. ILL s'inquiète aussi de son délai moyen de rotation des stocks, et a reçu une proposition concernant un nouveau système de gestion des stocks, que Tina veut que vous évaluiez.

Tina a résumé trois propositions de financement envisagées, pour qu'ILL ait davantage confiance en sa capacité de répondre à ses besoins en fonds de roulement. Elle vous demande d'évaluer les propositions et de recommander, s'il y a lieu, celle qu'ILL devrait accepter.

ILL prend de l'expansion à Calgary, et peut choisir de louer ou d'acheter un bien immobilier. Tina vous demande de lui indiquer quelle option convient le mieux à ILL.

Tina songe à créer un programme de rémunération à base d'actions pour les gérants et les gérants adjoints des librairies d'ILL. Elle veut que vous calculiez l'incidence de chacun des deux programmes proposés sur le ratio de liquidité relative, le ratio emprunts/capitaux propres et les ratios relatifs aux clauses restrictives liées à la dette à long terme d'ILL, pour 2023, que vous avez précédemment calculés.

Des groupes d'actionnaires d'ILL expriment de plus en plus le souhait de recevoir des distributions. Tina croit qu'un montant de 2 millions \$ sous forme de dividende en espèces ou de rachat d'actions pourrait les contenter, mais se demande si un fractionnement d'actions à raison de 2 pour 1 ou un dividende en actions de 10 % seraient aussi des solutions viables.

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, travaillez chez Fafard & Béliveau s.r.l. et fournissez des services-conseils à ILL. Vous avez récemment rencontré Tina et Jeff pour discuter de certains défis qui se posent actuellement à ILL.

Tina vous demande d'analyser le traitement aux fins de l'information financière de l'acquisition de Signets, d'un nouveau contrat de location à Halifax et d'une action en justice pour manquement à un contrat. Jeff vous a fourni une copie du projet de budget de trésorerie de 2024 d'ILL, qui a été préparé par un stagiaire. Il vous demande d'examiner le budget de trésorerie et d'apporter toutes les corrections nécessaires. Il précise que vous ne devriez pas tenir compte des flux de trésorerie de Signets, car celle-ci continue de mener ses activités de façon indépendante pour le moment.

Le tableau de bord équilibré d'ILL a été mis en œuvre il y a cinq ans. Pendant la réunion, Tina a dit souhaiter le mettre à jour. Elle vous demande d'analyser le tableau de bord équilibré et de recommander des améliorations.

En 2023, ILL a exploité un café dans sa librairie de Toronto dans le cadre d'un projet pilote. Tina veut savoir si le projet pilote a été un succès et quelles améliorations pourraient être apportées. Elle vous demande d'effectuer cette analyse.

ILL songe à concentrer davantage ses efforts sur le volet en ligne de ses activités. Jeff a résumé le modèle de répartition des coûts entre les divisions en ligne et en librairie, et il veut que vous prépariez un état des résultats des divisions selon le modèle de répartition actuel, et un autre selon toutes les révisions que vous proposeriez. De plus, Tina veut que vous décriviez quels seraient les avantages et les inconvénients d'une focalisation accrue sur la division en ligne, et que vous déterminiez si cela cadrerait avec la mission et la vision d'ILL.

L'équipe de direction d'ILL souhaite déterminer si elle devrait ajouter un volet « décoration » aux activités de la société. Tina veut que vous calculiez le résultat d'exploitation potentiel de cette nouvelle gamme d'articles.

De plus, Tina veut que vous décriviez les avantages et les inconvénients de ce projet, que vous déterminiez s'il est approprié pour ILL du point de vue stratégique et que vous formuliez une recommandation.

**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 (suite)

L'équipe de direction veut mettre en place un programme d'adhésion. Tina veut que vous évaluiez les avantages et les inconvénients du programme proposé et l'incidence financière qu'il aurait sur ILL, sans tenir compte des incidences que pourrait avoir l'ajout du volet décoration.

Tina veut que vous examiniez le programme de rémunération au rendement pour la division en ligne, qui prévoit des primes pour la vice-présidente, les directeurs et les employés, et que vous y suggériez des améliorations. Dans le cadre de votre analyse, elle veut que vous estimiez la prime de la vice-présidente selon le projet d'états financiers de 2023.

Tina a sondé certains gérants de librairie et directeurs du siège social d'ILL, et a résumé leurs préoccupations au sujet du système de gestion des stocks d'ILL, qui est utilisé depuis presque 20 ans. Elle veut que vous analysiez les faiblesses du système et que vous recommandiez des améliorations que pourrait comporter un éventuel nouveau système.

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, travaillez chez Lepage & Patry s.r.l. (LP) et fournissez des services-conseils à ILL, qui a demandé l'aide de LP concernant des questions fiscales et pour conseiller la direction. Vous avez récemment rencontré Tina et Jeff pour discuter de certains défis qui se posent actuellement à ILL.

Tina vous demande d'analyser le traitement aux fins de l'information financière de l'acquisition de Signets, d'un nouveau contrat de location à Halifax et d'une action en justice pour manquement à un contrat. Jeff vous a fourni une copie du projet de budget de trésorerie de 2024 d'ILL, qui a été préparé par un stagiaire. Il vous demande d'examiner le budget de trésorerie et d'apporter toutes les corrections nécessaires. Il précise que vous ne devriez pas tenir compte des flux de trésorerie de Signets, car celle-ci continue de mener ses activités de façon indépendante pour le moment.

Le tableau de bord équilibré d'ILL a été mis en œuvre il y a cinq ans. Pendant la réunion, Tina a dit souhaiter le mettre à jour. Elle vous demande d'analyser le tableau de bord équilibré et de recommander des améliorations.

En 2023, ILL a exploité un café dans sa librairie de Toronto dans le cadre d'un projet pilote. Tina veut savoir si le projet pilote a été un succès et quelles améliorations pourraient être apportées. Elle vous demande d'effectuer cette analyse.

Tina vous demande de déterminer le revenu net (la perte nette) aux fins de l'impôt et le revenu imposable d'ILL pour l'année terminée le 31 décembre 2023, et d'expliquer les ajustements apportés aux fins du calcul. Elle vous demande aussi de préparer un sommaire des incidences sur l'impôt de l'acquisition des actions de Signets.

Pendant l'année, ILL a fourni à une nouvelle employée un véhicule loué. ILL a aussi ajouté de nouveaux avantages sociaux pendant l'année, dont un rabais sur les marchandises pour les employés des librairies et un programme de reconnaissance et de récompenses. Tina demande l'aide de LP pour déterminer les incidences sur l'impôt de ces avantages, à la fois pour les employés et pour ILL.

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

TRAVAIL À FAIRE EN FISCALITÉ (suite)

En 2023, ILL a commencé à offrir des prêts aux hauts dirigeants, ce qui constitue un avantage supplémentaire. Tina a présenté un résumé des prêts consentis pendant l'année, et veut savoir s'il en résulte des incidences sur l'impôt pour les dirigeants et ILL.

Enfin, Jeff a des questions sur la TPS/TVH liées aux événements survenus pendant l'année. Il les a transmises par courriel.

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

Inspire-à-lire ltée
État de la situation financière
(non consolidé, en milliers de dollars canadiens)
Aux 31 décembre

	2023	2022
	Projet	Audité
Actif		
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 700 \$	17 600 \$
Stocks	84 113	76 517
Charges payées d'avance	1 903	1 952
Impôts sur le résultat recouvrables	1 284	1 581
Total des actifs courants	<u>98 000</u>	<u>97 650</u>
Actif d'impôt différé	600	500
Immobilisations corporelles – montant net	15 627	16 409
Actifs au titre de droits d'utilisation	77 874	82 043
Participation dans Signets inc.	5 000	0
Total de l'actif	<u><u>197 101 \$</u></u>	<u><u>196 602 \$</u></u>
Passif		
Passifs courants :		
Comptes fournisseurs et charges à payer	29 109 \$	30 289 \$
Partie courante des obligations locatives	15 134	13 013
Intérêts à payer	1 157	389
Total des passifs courants	<u>45 400</u>	<u>43 691</u>
Obligations locatives	67 500	73 247
Dette à long terme	15 000	5 000
Total du passif	<u>127 900</u>	<u>121 938</u>
Capitaux propres		
Actions ordinaires	65 000	65 000
Résultats non distribués	4 201	9 664
Total des capitaux propres	<u>69 201</u>	<u>74 664</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u><u>197 101 \$</u></u>	<u><u>196 602 \$</u></u>

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

Inspire-à-lire ltée
État des résultats
(non consolidé, en milliers de dollars canadiens)
Pour les exercices clos les 31 décembre

	2023	2022
	Projet	Audité
Ventes	74 500 \$	70 775 \$
Coût des ventes	(33 525)	(31 924)
Marge brute	<u>40 975</u>	<u>38 851</u>
Charges d'exploitation		
Frais généraux et administratifs	22 600	21 233
Frais de marketing et de vente	8 690	8 493
Amortissement	8 388	7 425
Total des charges d'exploitation	<u>39 678</u>	<u>37 151</u>
Résultat d'exploitation	1 297	1 700
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	(160)	0
Profit sur cession d'immobilisations corporelles	35	0
Charge d'intérêts – obligations locatives	(7 649)	(9 599)
Charge d'intérêts – dette à long terme	(906)	(250)
Perte avant impôts sur le résultat	<u>(7 383)</u>	<u>(8 149)</u>
Recouvrement d'impôts	1 920	2 119
Perte nette	<u>(5 463) \$</u>	<u>(6 030) \$</u>

ANNEXE II – COMMUNE
ACQUISITION DES ACTIONS DE SIGNETS INC.

Le 31 décembre 2023, ILL a acheté 100 % des actions émises et en circulation de Signets, précédemment détenues par un résident canadien, pour 5 millions \$ en trésorerie en vertu d'une convention d'achat d'actions.

Voici un extrait d'une évaluation indépendante de Signets (*en milliers de dollars canadiens*) :

	31 déc. 2023	31 déc. 2023
	Valeur comptable (IFRS)	Juste valeur estimative
Actif		
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	700 \$	700 \$
Stocks	2 500	3 500
Charges payées d'avance	100	100
Total des actifs courants	<u>3 300</u>	<u>4 300</u>
Immobilisations corporelles – montant net (note 1)		
	750	850
Actifs au titre de droits d'utilisation	600	600
Actif d'impôt différé (note 2)	52	52
Total de l'actif	<u><u>4 702 \$</u></u>	<u><u>5 802 \$</u></u>
Passif		
Passifs courants :		
Comptes fournisseurs et charges à payer	1 500 \$	1 500 \$
Partie courante des obligations locatives	60	60
Total des passifs courants	<u>1 560</u>	<u>1 560</u>
Obligations locatives	750	750
Total du passif	<u><u>2 310 \$</u></u>	<u><u>2 310 \$</u></u>

ANNEXE II – COMMUNE (SUITE)
ACQUISITION DES ACTIONS DE SIGNETS INC.

Note 1

Les immobilisations corporelles sont réparties comme suit (*en milliers de dollars canadiens*) :

Élément	Valeur comptable (\$)	Juste valeur (\$)
Mobilier et agencements	500	550
Améliorations locatives	175	250
Systèmes informatiques	75	50
Total	750	850

Note 2

Signets a indiqué que les valeurs fiscales de tous ses actifs et passifs correspondaient à leurs valeurs comptables à la date d'acquisition, sauf pour l'actif au titre du droit d'utilisation et l'obligation locative.

ANNEXE III – COMMUNE
CONTRAT DE LOCATION DE LA LIBRAIRIE DE HALIFAX

Le 1^{er} octobre 2023, ILL a conclu un contrat avec LocAtlantique inc. (LAI) pour louer un local commercial à Halifax, en vue d'y ouvrir une librairie au début de 2025.

Voici les conditions du contrat de location :

- Le contrat entre en vigueur le 1^{er} novembre 2023 et est d'une durée de 62 mois.
- Les loyers des mois de novembre et de décembre 2023 sont gratuits. À compter du 1^{er} janvier 2024, ILL doit effectuer des paiements mensuels de 9 000 \$.
- Après la durée de 62 mois, ILL a l'option de prolonger le contrat de location pour 60 mois supplémentaires, au même loyer mensuel.

ILL a engagé des frais juridiques de 5 000 \$ et a versé des commissions de 20 000 \$ à un courtier immobilier commercial pour ce contrat de location, et ces montants ont été passés en charges lorsqu'ils ont été engagés. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, ILL n'a enregistré aucune écriture de journal pour le contrat de location à Halifax, sauf pour les frais juridiques et les commissions. ILL prévoit apporter, en août 2024, des améliorations locatives estimées à 400 000 \$. ILL compte se prévaloir de l'option de prolongation le moment venu.

**ANNEXE IV – COMMUNE
ACTION EN JUSTICE**

À : CPA
De : Jeff, contrôleur intérimaire
Date : 11 janvier 2024
Objet : TR : Manquement à un contrat

Bonjour CPA, comme il a été mentionné, nous avons récemment réglé une action en justice pour un manquement à un contrat survenu pendant l'été. Nous avons comptabilisé la charge attribuable au règlement final aujourd'hui, dans l'exercice 2024. J'ai joint ci-après deux courriels pertinents.

Courriel n° 1

À : Jeff, contrôleur intérimaire
De : Alyssa, conseillère juridique principale, ILL
Date : 9 août 2023
Objet : Manquement à un contrat

Bonjour Jeff,

Pour faire suite à notre discussion, voici un résumé des faits :

- Le mois dernier, la librairie de Toronto a lancé, une semaine plus tôt que prévu, le sixième tome d'un roman de science-fiction pour jeunes adultes acclamé par la critique. De nombreux exemplaires ont été vendus, et la nouvelle concernant ces ventes anticipées s'est vite répandue en ligne.
- Mécontent, l'éditeur nous poursuit pour un manquement au contrat de distribution qui nous lie, plus précisément à la clause relative aux dates de lancement. Comme notre erreur a été largement diffusée, il estime que nous avons nui aux ventes du roman et que nous lui avons porté préjudice, de même qu'à l'auteur.
- Il réclame 250 000 \$ en dommages-intérêts, ce qui semble exorbitant. Je pense qu'il aurait droit à 100 000 \$ tout au plus.
- Cela dit, j'ai passé en revue notre contrat avec l'éditeur, et je pense que nous pouvons faire valoir quelques arguments pour notre défense. À vrai dire, je ne crois pas que nous aurons à lui verser quoi que ce soit.

Cordialement,

Alyssa

**ANNEXE IV – COMMUNE (SUITE)
ACTION EN JUSTICE**

Courriel n° 2

À : Jeff, contrôleur intérimaire
De : Alyssa, conseillère juridique principale, ILL
Date : 8 janvier 2024
Objet : RE : Manquement à un contrat

Bonjour Jeff, l'issue a été décevante en cour aujourd'hui. Le juge a rejeté mes arguments et a accordé 125 000 \$ en dommages-intérêts à l'éditeur. J'ai parlé à notre conseiller juridique externe, et il est d'accord avec la décision. Nous ne ferons donc pas appel du jugement.

Cordialement,

Alyssa

ANNEXE V – COMMUNE
PROJET DE BUDGET DE TRÉSORERIE

Ci-après se trouve le projet de budget de trésorerie de 2024. Voici quelques notes que Jeff a fournies au stagiaire :

- On prévoit une augmentation des ventes de 3 % par rapport à 2023.
- Du premier au quatrième trimestre (du T1 au T4), les ventes se répartissent comme suit : 15 %, 20 %, 25 % et 40 %.
Pour les dépenses de marketing et de vente connexes, la répartition est la suivante : 15 %, 15 %, 35 % et 35 %.
- Du financement est disponible en cas d'insuffisance de trésorerie en 2024.

	Note	T1 (\$)	T2 (\$)	T3 (\$)	T4 (\$)	Total (\$)
Solde d'ouverture de la trésorerie		10 700 000	8 917 210	7 134 420	5 351 630	
Plus : ventes	1	18 625 000	18 625 000	18 625 000	18 625 000	74 500 000
Plus : financement par emprunt	1	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	10 000 000
Moins : achats de stocks	2	(8 381 250)	(8 381 250)	(8 381 250)	(8 381 250)	(33 525 000)
Moins : frais généraux et administratifs	1	(5 650 000)	(5 650 000)	(5 650 000)	(5 650 000)	(22 600 000)
Moins : frais de marketing et de vente	1	(2 172 500)	(2 172 500)	(2 172 500)	(2 172 500)	(8 690 000)
Moins : amortissement	1	(2 097 040)	(2 097 040)	(2 097 040)	(2 097 040)	(8 388 160)
Moins : paiements de loyers	3	(4 132 000)	(4 132 000)	(4 132 000)	(4 132 000)	(16 528 000)
Moins : achat d'immobilisations corporelles	1	(475 000)	(475 000)	(475 000)	(475 000)	(1 900 000)
Solde de clôture de la trésorerie		8 917 210	7 134 420	5 351 630	3 568 840	

Notes

1. Ces prévisions sont basées sur le projet d'état des résultats et de tableau des flux de trésorerie de 2023.
2. Les prévisions d'achats sont basées sur le coût des ventes indiqué dans le projet d'états financiers de 2023.
3. Les paiements de loyers prévus sont basés sur les paiements de loyers faits en 2023.

ANNEXE VI – COMMUNE
TABLEAU DE BORD ÉQUILIBRÉ (DERNIÈRE RÉVISION EN 2018)

Dimension financière

Objectifs	Indicateurs
Favoriser la croissance financière de la société	Taux de croissance des bénéfices (%)
Améliorer les flux de trésorerie liés aux stocks	Marge brute (%)

Dimension client

Objectifs	Indicateurs
Fidéliser les clients actuels	Taux de fidélisation des clients (%) (estimé au moyen d'interactions informelles entre les caissiers et les clients)
Attirer de nouveaux clients	Volume global des ventes

Dimension innovation et apprentissage

Objectifs	Indicateurs
Encourager la formation continue	Nombre de formations facultatives suivies par les employés
Améliorer le moral des employés	Taux de satisfaction des employés (%) (sondage anonyme géré par un tiers)

Dimension processus interne

Objectifs	Indicateurs
Améliorer le traitement des commandes	Délai entre la commande et l'expédition
Améliorer les capacités des systèmes	Nombre de nouvelles fonctionnalités ajoutées aux systèmes

ANNEXE VII – COMMUNE PROJET PILOTE DE CAFÉ

Le 1^{er} janvier 2023, ILL a ouvert un café dans sa librairie de Toronto pour rivaliser avec ses concurrents qui proposent de tels cafés dans leurs librairies. ILL espérait qu'un projet pilote fructueux mènerait à un déploiement étendu en 2024 et dans les années suivantes, et que chaque café contribuerait à la croissance de l'activité principale et dégagerait lui-même un petit bénéfice.

Bien que le café ait fait augmenter l'achalandage en librairie et généré une hausse de 8 % du volume des ventes de livres et de magazines, Tina s'inquiète du fait que le café n'a pas été rentable en 2023. Elle envisage de le fermer. Le gérant de la librairie a fourni un sommaire financier et des commentaires sur le projet pilote :

		Notes
Ventes	225 000 \$	1
Coût des ventes	(135 000)	1, 2
Marge brute	<u>90 000</u>	
Salaires	120 000	3
Marketing et autres	6 000	
Loyer	3 150	4
Services publics	<u>4 054</u>	5
Perte	<u>(43 204) \$</u>	

Notes

1. Le montant reflète uniquement les ventes et le coût des ventes se rapportant au café.
2. Le coût des ventes comprend les radiations de stocks dues au gaspillage d'aliments. Par exemple, nous stockons divers substituts de lait et, même si les clients aiment que nous les offrions, nous avons souvent dû jeter des contenants presque pleins.
3. Nous avons eu du mal à trouver des baristas pour travailler au café, et avons souvent dû demander aux employés de la librairie, réticents, d'y servir les clients. Environ le tiers des salaires ont été versés à ces employés, qui auraient autrement travaillé ailleurs en librairie.
4. Comme le café occupe 15 % de la superficie de la librairie, nous avons imputé 15 % du loyer annuel de 21 000 \$ au café. Cet espace servait auparavant d'espace de détente; nous n'y offrions ni aliments ni boissons.
5. Nous avons aussi imputé au café 15 % des frais de services publics de la librairie. Comme le café entraîne des besoins accrus en électricité et en eau, le total des frais de services publics de la librairie a augmenté de 17 % par rapport à 2022.

ANNEXE VII – COMMUNE (SUITE)
PROJET PILOTE DE CAFÉ

Commentaires du gérant de la librairie :

- Notre directrice régionale m'a demandé de superviser les activités du café. Malheureusement, j'ai travaillé dans le commerce de détail toute ma carrière. Je ne bois même pas de café! Un superviseur exécute la plupart des tâches de gestion liées au café, mais je suis disponible s'il a besoin d'aide.
- Nous avons remarqué que des livres et du mobilier situés près du café ont été endommagés. Nous avons donc dû remplacer du mobilier et liquider des livres tachés de café.

***RÔLE EN CERTIFICATION
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES***

ANNEXE VIII – CERTIFICATION INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Programme d'unités d'actions restreintes (UAR)

Le 1^{er} janvier 2023, lorsque les actions ordinaires d'ILL se négociaient à 7 \$, la société a mis en œuvre un programme d'UAR pour la haute direction, qui compte 25 employés admissibles. Au 31 décembre 2023, le prix de l'action d'ILL était de 7,50 \$.

Le programme prévoit ce qui suit pour les employés admissibles :

- Les employés se sont vu attribuer 1 000 UAR chacun le 1^{er} janvier 2023.
- Les droits se rapportant aux UAR sont acquis selon le calendrier suivant :
 - 40 % au premier anniversaire de la date d'attribution;
 - 20 % à chaque anniversaire par la suite.
- ILL réglera en trésorerie les UAR dont les droits sont acquis, au prix de l'action d'ILL à la date à laquelle les droits seront acquis.
- Les employés doivent être au service d'ILL à la date d'acquisition des droits pour être admissibles au règlement en trésorerie.

ILL a collaboré avec un conseiller en rémunération pour créer le programme d'UAR. Le conseiller a estimé que 90 % des employés admissibles seront au service d'ILL à la date du deuxième anniversaire, 80 % à la date du troisième anniversaire et 70 % à la date du quatrième anniversaire. Au 31 décembre 2023, les 25 employés admissibles étaient encore tous au service d'ILL.

ANNEXE VIII – CERTIFICATION (SUITE) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Extraits des descriptions des processus d'ILL concernant la paie

Relevés de temps

Pour consigner le début et la fin de leur quart de travail à leur arrivée et à leur départ, les employés des librairies ont la responsabilité d'utiliser le terminal du système de point de vente (PDV) situé dans la salle du personnel. À la fin de chaque période de paie, le gérant adjoint et le gérant de chaque librairie examinent et approuvent le sommaire des heures de leur librairie, et l'envoient au commis à la paie pour traitement.

Tous les six mois, le contrôleur adjoint sélectionne un échantillon aléatoire de relevés de temps et vérifie le fichier maître des employés auprès des ressources humaines, pour s'assurer que chaque relevé se rapporte à un employé actif.

Versement de la paie

Le commis à la paie prépare le rapport de paie dans le système de paie interne d'ILL, d'après les relevés de temps approuvés et le taux de salaire de chaque employé, tel qu'il est indiqué dans le fichier maître des employés. La directrice de la paie examine le rapport, y compris les données d'entrée, avant d'approuver les montants à verser. Les employés sont payés par dépôt direct versé dans leur compte bancaire, à partir du compte bancaire d'ILL réservé à la paie. Dans les rares cas où un employé n'est pas inscrit au dépôt direct, un chèque prénuméroté est émis et signé par la directrice de la paie et le contrôleur. Les chèques, quand ils sont nécessaires, sont émis en ordre séquentiel. Un commis à la trésorerie prépare le rapprochement mensuel du compte bancaire de la paie, qui est revu par la directrice de la trésorerie.

Enregistrement des opérations relatives à la paie

Le commis à la paie prépare l'écriture de journal pour chaque période de paie, selon le rapport de paie, et la directrice de la paie passe l'écriture en revue. La directrice vérifie que l'écriture correspond au rapport généré par le système de paie, et s'assure que les comptes appropriés du grand livre général sont utilisés pour l'écriture de journal avant de l'approuver. Le commis enregistre l'écriture de journal approuvée à la date de la paie.

ANNEXE VIII – CERTIFICATION (SUITE) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Activités des librairies

Les librairies d'ILL comptent normalement jusqu'à cinq comptoirs-caisses, auxquels sont affectés des caissiers. Les caissiers traitent les ventes en numérisant le code à barres de l'article, et le sous-total, la taxe de vente et le total final du client sont calculés au moyen du système de PDV, qui est connecté à un terminal de paiement. Chaque comptoir-caisse est doté d'une caisse enregistreuse dans laquelle un fonds de caisse est conservé. Chaque jour, un caissier s'occupe de fermer la librairie, et il a notamment pour tâche de produire le sommaire des ventes et de remettre l'argent des caisses au gérant de la librairie. Le gérant effectue le rapprochement des caisses tous les soirs, rétablit le montant approprié des fonds de caisse et dépose l'excédent de trésorerie à une succursale bancaire locale.

Les gérants et les gérants adjoints des librairies sont autorisés à commander du nouveau mobilier et de nouveaux agencements, mais seulement auprès de fournisseurs préapprouvés. Ils n'ont pas besoin de l'approbation du siège social pour ces achats, et il n'y a aucune limite quant au montant qu'ils peuvent dépenser. Ils envoient les bons de commande au siège social, qui commande les articles demandés. Les fournisseurs envoient les factures au siège social, et quand les librairies reçoivent les articles, elles fournissent une preuve de réception au siège social pour que le paiement puisse être effectué. Lors de la réception du mobilier et des agencements, le personnel des librairies est responsable de l'assemblage et de l'installation. Comme certains des articles sont interchangeables, ILL n'attribue pas de numéros d'actifs à son mobilier et à ses agencements.

ILL effectue l'inventaire physique des stocks des librairies et de l'entrepôt chaque année, et Rivard y assiste. Une liste des écarts est fournie au service de la comptabilité, qui ajuste les niveaux des stocks dans le système comptable. Le gérant de l'entrepôt prend les écarts au sérieux et mène des investigations sur tous ceux relevés. Les gérants des librairies voient les écarts comme des coûts d'exploitation normaux et n'en tiennent donc pas souvent compte.

ILL a eu du mal à retenir ses employés au cours de la dernière année. Dans de nombreux cas, les gérants des librairies ont eu de la difficulté à récupérer des actifs de la société détenus par des employés qui quittent, dont les clés des librairies. ILL a un réseau privé virtuel (réseau VPN) permettant aux gérants d'accéder aux systèmes de la société à partir de la maison, au besoin. Récemment, on a su qu'une ancienne gérante avait conservé son accès au réseau VPN et aux systèmes pendant cinq mois après son congédiement.

ANNEXE VIII – CERTIFICATION (SUITE) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Extraits du projet de rapport de gestion d'ILL

Résultats d'exploitation : BAIIA

Voici le BAIIA d'ILL tiré des librairies physiques et des ventes en ligne, pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (*en milliers de dollars canadiens*) :

Poste	Librairies (\$)	En ligne (\$)	Total (\$)
Produits des activités ordinaires	65 000	15 000	80 000
Coût des ventes	(29 250)	(4 275)	(33 525)
Frais généraux et administratifs	(18 363)	(4 237)	(22 600)
Frais de marketing et de vente	(7 061)	(1 629)	(8 690)
Amortissement	(8 388)	0	(8 388)
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	(160)	0	(160)
Profit sur cession d'immobilisations corporelles	35	0	35
BAIIA	1 813	4 859	6 672

Performance relative au bilan

La situation de liquidité d'ILL est très bonne : son ratio du fonds de roulement est de 2,16 et son ratio de liquidité relative est de 0,31.

La société a grandement amélioré les contrôles des stocks pendant l'exercice, et elle continuera de les suivre de près.

Rétention des employés

Les taux de roulement demeurent élevés dans les librairies d'ILL, tout comme ceux de ses concurrents du même secteur. Toutefois, dans un effort pour améliorer la rétention au niveau de la haute direction, ILL a mis en place un programme d'options sur actions qui donne à certains employés la possibilité d'acquérir des actions d'ILL à des prix d'octroi déterminés.

Perspectives d'affaires

Le 15 décembre 2023, ILL a conclu l'acquisition de Signets, qui permet à ILL d'étendre sa présence partout au pays.

En 2025, ILL ouvrira une nouvelle librairie à Halifax, qui générera des ventes annuelles de 5 millions \$ sur la durée du contrat de location de 10 ans.

(PAGE VIERGE)

***RÔLE EN FINANCE
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES***

ANNEXE VIII – FINANCE
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Livres Dominion inc.
État des résultats
Pour les exercices clos les 31 décembre

	2023	2022	Note
	Non audité	Audité	
Ventes	2 000 000 \$	1 750 000 \$	
Coût des ventes	(940 000)	(840 000)	
Marge brute	<u>1 060 000</u>	<u>910 000</u>	
Charges d'exploitation			
Frais généraux et administratifs	725 000	625 000	1
Honoraires de gestion	100 000	100 000	2
Frais de marketing	45 000	65 000	
Amortissement	65 000	68 000	
Total des charges d'exploitation	<u>935 000</u>	<u>858 000</u>	
Résultat d'exploitation	125 000	52 000	
Revenu de dividende	10 000	9 500	3
Revenu d'intérêts	15 000	12 000	3
Perte résultant de la réévaluation des stocks	0	(25 000)	
Profit sur cession d'immobilisations corporelles	15 000	5 000	4
Résultat avant impôts sur le résultat	<u>165 000</u>	<u>53 500</u>	
Charge d'impôts	<u>35 723</u>	<u>25 427</u>	5
Résultat net	<u><u>129 277 \$</u></u>	<u><u>28 073 \$</u></u>	

Notes

1. Les frais généraux et administratifs comprennent le salaire de 150 000 \$ versé à la propriétaire chaque année et le salaire de 45 000 \$ versé à son mari en 2023 seulement. ILL prévoit les remplacer par des employés permanents à temps plein, pour un total de 100 000 \$ en salaires.
2. Dominion a versé des honoraires de gestion à la société de gestion de la propriétaire pour divers services administratifs, qui pourraient être fournis par ILL ou Dominion sans engager de frais supplémentaires.

ANNEXE VIII – FINANCE (SUITE)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Notes (suite)

3. Dominion détient un portefeuille de placements dans lequel elle investit son excédent de trésorerie. Au 31 décembre 2023, le portefeuille valait 400 000 \$, et son prix de base rajusté était de 300 000 \$. La totalité du revenu de dividende et d'intérêts se rattache à ce portefeuille.
4. Dominion a un petit portefeuille de terrains vacants qu'elle est en train de liquider. Au 31 décembre 2023, la société possédait un terrain vacant dont la juste valeur de marché était de 75 000 \$, et le prix de base rajusté, de 40 000 \$.
5. Le revenu d'entreprise exploitée activement de Dominion est assujetti à un taux d'imposition combiné des petites entreprises de 12,2 %, et son revenu de placement est imposé au taux de 50,17 %.

ANNEXE VIII – FINANCE (SUITE) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Remplacement de la dette à long terme

Banque de commerce Plaza

- Capital : 15 millions \$, remboursable en versements annuels de 1 173 000 \$ (capital et intérêts combinés) exigibles le 31 décembre de chaque année
- Taux d'intérêt : 6 % fixe
- Durée : 5 ans
- Durée d'amortissement : 25 ans
- Clauses restrictives :
 - Ratio dette/BAIIA de 2,5 ou moins. La dette inclut toute la dette à long terme et exclut les obligations locatives.
 - Ratio de couverture des intérêts (BAII/intérêts sur la dette portant intérêt) de 1,05 ou plus. Le BAII est calculé avant toutes les charges d'intérêts, et les intérêts sur la dette portant intérêt excluent les intérêts sur les obligations locatives.
 - ILL ne peut pas faire d'investissements (y compris, sans s'y limiter, aux fins d'une acquisition, de la rénovation ou de l'agrandissement d'une librairie, ou d'un achat important de mobilier et d'agencements) de plus de 1 million \$ sans consentement explicite du prêteur.
- Garantie : contrat de garantie générale portant sur les stocks, les placements et les immobilisations corporelles d'ILL.
- Remboursement anticipé : un montant supplémentaire de 1 million \$ peut être remboursé annuellement sans pénalité. Tous les remboursements excédentaires sont assujettis à une pénalité correspondant au différentiel de taux d'intérêt si le taux d'intérêt stipulé est supérieur au taux affiché pour des prêts similaires.

Coopérative de crédit du Canada

- Capital : 15 millions \$, remboursable en versements mensuels de 124 500 \$ (capital et intérêts combinés) exigibles le premier jour de chaque mois
- Taux d'intérêt : 5,74 % variable
- Durée : 5 ans
- Durée d'amortissement : 15 ans
- Clauses restrictives :
 - Ratio dette/BAIIA de 2,2 ou moins.
 - ILL ne peut pas contracter d'autres dettes sans consentement explicite du prêteur.
- Garantie : contrat de garantie générale portant sur les stocks, les placements et les immobilisations corporelles d'ILL.
- Remboursement anticipé : aucun remboursement anticipé n'est permis.

ANNEXE VIII – FINANCE (SUITE) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Gestion du fonds de roulement

Comptes fournisseurs

Le montant des comptes fournisseurs et charges à payer qui figure dans l'état de la situation financière d'ILL au 31 décembre 2023 est de 29 109 000 \$ (30 289 000 \$ en 2022). De ce montant, les comptes fournisseurs liés aux stocks au 31 décembre 2023 s'élevaient à 2,5 millions \$ (2,75 millions \$ en 2022), et le reste se rapportait aux salaires, aux primes à payer, aux montants à verser au titre des immobilisations corporelles, à la TPS/TVH exigible et aux autres charges à payer.

ILL s'efforce d'être un client courtois envers les maisons d'édition auprès desquelles elle s'approvisionne, et tâche de régler ses achats tous les 25 à 30 jours. Voici un extrait du contrat conclu avec le principal fournisseur d'ILL :

Modalités de paiement

- Le client doit payer le fournisseur dans les 30 jours suivant la date indiquée sur la facture commerciale (net 30).
- Des frais non récurrents de 0,5 % s'appliquent aux paiements reçus dans un délai de 31 à 60 jours, et des frais non récurrents de 15 % s'appliquent aux paiements reçus à compter du 61^e jour.
- Un escompte de 2,0 % est appliqué sur les paiements reçus dans un délai de 10 jours.

Stocks

Chaque librairie d'ILL contrôle ses commandes de stocks. Habituellement, les gérants des librairies renouvellent les stocks tout au long de l'année, à mesure que les niveaux baissent et à la parution de nouveaux livres. Le système de gestion des stocks d'ILL est assez vieux et ne fournit que des renseignements de base sur la quantité de stocks dans une librairie en particulier, le numéro d'unité de gestion de stock (code SKU) et le coût. Les librairies d'ILL ne partagent pas de stocks.

ILL a reçu une proposition concernant l'implantation d'un nouveau système de gestion des stocks. Ce système devrait permettre au ratio de rotation des stocks d'ILL d'atteindre la moyenne sectorielle de 1,15 grâce à la centralisation des commandes de stocks et à une gestion efficiente des stocks (notamment par la réduction des commandes de livres démodés et difficiles à écouler et le partage des stocks entre les librairies). Le système coûterait 2,5 millions \$.

ANNEXE VIII – FINANCE (SUITE) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Propositions de financement pour combler les besoins en fonds de roulement

Programme canadien d'apprentissage

Le Programme canadien d'apprentissage est une nouvelle initiative d'éducation lancée par le gouvernement fédéral pour augmenter le taux d'alphabétisation des jeunes et mobiliser la prochaine génération de lecteurs. Le Programme prévoit l'octroi de prêts au cas par cas. Voici ce qu'ILL s'est vu proposer :

- Un prêt de 10 millions \$ à un taux annuel de 4 %, dont les intérêts sont payables mensuellement et dont le capital est remboursable au terme de la durée de 2 ans.
- Le gouvernement renoncera à 25 % du capital à l'échéance si ILL remplit certaines conditions, soit :
 - consacrer au moins 15 % de la superficie de chaque librairie à des livres et magazines pour enfants et jeunes adultes;
 - tenir une séance de lecture mensuelle dans chaque librairie.

Émission de droits

Un chef des finances d'un autre secteur d'activité, confrère de Tina, lui a récemment parlé d'une émission de droits. Tina se demande si ILL pourrait recourir à une émission de droits destinée aux actionnaires actuels pour éviter d'accroître son endettement en 2024. Selon elle, ILL pourrait mobiliser des fonds supplémentaires selon les modalités suivantes :

- Des droits seraient offerts aux actionnaires actuels; ils recevraient un droit par action ordinaire détenue (ILL a 10 millions d'actions ordinaires émises et en circulation).
- Pour chaque tranche de 7 droits, le porteur pourrait acquérir une action ordinaire pour 6,50 \$ dans les 12 prochains mois. L'action ordinaire serait une action nouvellement émise.
- Le prix actuel de l'action d'ILL est de 7,50 \$.

Financement des stocks

Affacturation Presto inc. (Presto) a offert de fournir à ILL une ligne de crédit garantie par les stocks d'ILL, aux conditions suivantes :

- Presto avancerait jusqu'à 75 % (au gré d'ILL) de la valeur marchande estimative des stocks d'ILL, déduction faite de la dette garantie par les stocks. Cette valeur est estimée à 60 % de la valeur comptable.
- La ligne de crédit porterait intérêt au taux annuel de 12 %.
- Il faudrait qu'ILL ait un processus d'inventaire permanent exempt de faiblesse significative et qu'elle fournisse ses états financiers annuels audités à Presto.
- Presto mènerait des inspections trimestrielles des librairies et de l'entrepôt d'ILL pour évaluer l'activité liée aux stocks.

ANNEXE VIII – FINANCE (SUITE) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Acquisition d'un bien immobilier

ILL veut ouvrir une nouvelle librairie à Calgary. Le propriétaire a toujours loué le bien immobilier, mais il n'est pas contre l'idée de le vendre. Voici le résumé des options qu'a fourni le courtier immobilier commercial d'ILL :

Achat

- Le prix d'achat serait de 500 000 \$, dont 20 % seraient attribués au terrain.
- Le bâtiment a une durée de vie restante de 10 ans, au terme de laquelle sa valeur résiduelle devrait être de 125 000 \$.
- ILL prévoit qu'elle classerait le bâtiment dans la catégorie 1 et ferait le choix requis pour avoir droit à une DPA supplémentaire de 2 %.
- Les impôts fonciers annuels, estimés à 10 000 \$, seraient payables à la fin de chaque année.
- Les primes d'assurance annuelles, estimées à 1 % de la valeur d'acquisition du bâtiment, seraient payables au début de chaque période de couverture.

Location

- Des paiements de 7 000 \$ seraient exigibles le premier jour du mois pendant la durée du contrat de location.
- Le contrat de location aurait une durée de 10 ans, sans option de renouvellement.
- L'assurance, estimée à 2 000 \$ par année, serait payable au début de chaque période de couverture.

ANNEXE VIII – FINANCE (SUITE) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Programme de rémunération à base d'actions

Chacune des 45 librairies d'ILL compte un gérant et un gérant adjoint qui seraient tous admissibles au programme de primes. Tina s'inquiète de l'incidence de chacun des programmes proposés sur le ratio de liquidité relative, le ratio emprunts/capitaux propres et les ratios relatifs aux clauses restrictives liées à la dette à long terme d'ILL.

Programme proposé n° 1 : programme d'options sur actions pour les employés (POAE)

- Les gérants et les gérants adjoints des librairies se verraient attribuer annuellement 100 options à un prix d'exercice de 8 \$ le premier jour de chaque année; les droits s'y rapportant seraient acquis immédiatement et expireraient le dernier jour de l'année.
- Les options exercées seraient réglées au moyen d'actions nouvellement émises.
- Au moment de l'attribution, ILL comptabiliserait une charge de 14 400 \$ et une hausse des capitaux propres du même montant, selon la juste valeur des options à la date d'attribution.
- ILL s'attend à ce que 7 200 options sur actions soient exercées dans un délai de 12 mois; au moment de l'exercice, ILL recevrait un montant en trésorerie de 57 600 \$ et comptabiliserait une hausse des capitaux propres du même montant.

Programme proposé n° 2 : programme d'unités d'actions restreintes (UAR)

- Les gérants et les gérants adjoints des librairies se verraient attribuer annuellement 50 UAR le premier jour de chaque année.
- Les droits se rapportant à toutes les UAR seraient acquis le dernier jour de l'année; on s'attend à ce que 70 % des gérants et des gérants adjoints soient encore des employés d'ILL à ce moment.
- Les UAR dont les droits sont acquis seraient réglées au moyen d'actions nouvellement émises.
- ILL s'attend à comptabiliser une charge de 23 625 \$ et une hausse des capitaux propres du même montant à la date d'acquisition des droits se rapportant aux UAR.

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

ANNEXE VIII – GESTION DE LA PERFORMANCE INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Mission d'ILL

Créer un environnement confortable et fournir un service exceptionnel ainsi qu'une grande variété de livres et de magazines imprimés, afin que nos clients puissent découvrir le plaisir de lire.

Vision d'ILL

Contribuer à une société meilleure en favorisant l'alphabétisation et l'apprentissage continu.

Informations sur la société et le secteur d'activité

ILL vend une vaste gamme de livres et de magazines à des lecteurs, quels que soient leur âge, leur milieu et leurs aptitudes en lecture. ILL a toujours eu un champ d'expertise étroit, axé sur les livres imprimés, de sorte qu'elle peut offrir un environnement confortable pour magasiner.

L'équipe de direction est composée de gens qui possèdent de l'expérience dans le secteur d'activité et qui ont déjà travaillé auprès de concurrents d'ILL et de maisons d'édition. Chaque librairie d'ILL compte un gérant et un gérant adjoint, appuyés par quelques salariés horaires, et le siège social fournit les services de comptabilité, de ressources humaines et de marketing, ainsi que des services juridiques et d'autres services pertinents. Les hauts dirigeants ne font aucun examen concernant les systèmes de TI.

ILL a observé un certain déclin dans le secteur d'activité; les ventes mondiales de livres ont atteint un sommet au début des années 2000, mais depuis, le secteur affiche une croissance nulle ou faible.

Dans le passé, ILL possédait de petites librairies ayant pignon sur rue. Aujourd'hui, ses librairies sont plus grandes et elle a ouvert une boutique en ligne. Les achats en ligne ont connu une forte croissance ces 10 dernières années, car les jeunes générations sont plus enclines à magasiner en ligne. De façon plus générale, les entreprises en ligne ont davantage de facilité à se développer que les entreprises traditionnelles. ILL externalise le processus de livraison, mais elle est responsable de l'emballage et de la manutention dans son entrepôt. Les clients doivent se rendre à une librairie pour les retours ou échanges.

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

À : CPA
 De : Jeff Lincoln, contrôleur intérimaire
 Objet : Modèle de répartition des coûts

Bonjour CPA,

Voici le modèle actuel de répartition des coûts pour les divisions en ligne et en librairie :

- Le coût des ventes, les frais généraux et administratifs, la charge d'intérêts et les profits ou pertes comptables, s'il y a lieu, sont répartis au prorata des produits.
- Les frais de marketing et de vente et la charge d'amortissement sont répartis également entre les divisions.

De plus :

- La vice-présidente de la division en ligne affirme que sa marge brute a été de 52 % durant l'exercice.
- Selon mon modèle de répartition des coûts, 40 % des frais généraux et administratifs se rapportent à des tâches liées à l'administration générale de l'entreprise. Le reste des frais sont les suivants :

Frais	Montant (\$)
Coûts liés au service des TI	2 030 000
Coûts d'entretien et de réparation	1 540 000
Services publics	1 490 000
Salaires et avantages sociaux des gérants de librairies	8 500 000
Total	13 560 000

- La directrice du marketing estime que seuls 10 % des frais de marketing sont liés à la boutique en ligne, y compris le salaire et les avantages sociaux du directeur de la division en ligne.
- Les seules immobilisations que la boutique en ligne utilise sont le mobilier et les agencements qui se trouvent dans l'entrepôt loué consacré à cette boutique. La charge d'amortissement de ces éléments s'est élevée à 275 000 \$ pour l'exercice. La charge d'intérêts sur le contrat de location a été de 130 000 \$ pour l'exercice, et les paiements en trésorerie réels ont été de 240 000 \$.
- Les coûts des services publics liés à l'exploitation de la boutique en ligne sont des coûts variables, qui représentent généralement 2 % des ventes. Tous les autres coûts des services publics sont fixes.
- À mon avis, le service des TI passe 80 % de son temps à s'occuper de la boutique en ligne.
- Toutes les cessions d'immobilisations corporelles au cours de l'exercice se rapportaient aux librairies.

Cordialement,
 Jeff

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

Prévisions pour le volet décoration

- Tina estime que les ventes seraient de 13 millions \$, à plus ou moins 10 % près.
- La marge brute devrait se situer entre 48 % et 60 % pour les nouveaux articles, mais ILL n'a pas encore noué de relations avec de nouveaux fournisseurs pour se procurer ces articles.
- ILL utiliserait l'espace existant dans ses librairies et n'engagerait pas de coûts de location supplémentaires. La direction s'attend à ce que les librairies sacrifient entre 12 % et 16 % de leur superficie existante pour accueillir les nouveaux articles, ce qui aurait une incidence négative proportionnelle sur les ventes des produits actuels.
- ILL prévoit qu'elle devra embaucher de nouveaux employés au siège social pour superviser la nouvelle gamme d'articles, pour un coût annuel prévu de 600 000 \$, à plus ou moins 5 % près.
- Comme les articles de décoration sont beaucoup plus volumineux que les livres, ILL s'attend à une hausse de ses coûts d'entreposage de 800 000 \$ par année, moins un recouvrement de 250 000 \$ d'économies relatives aux livres.
- ILL prévoit dépenser 300 000 \$ par année en marketing pour élargir sa clientèle.
- ILL prévoit acheter pour 1 million \$ de nouveau mobilier pour les librairies, d'une durée de vie utile de 10 ans, aux fins de l'étalage des nouveaux produits.

Tendances du secteur de la décoration

Dans le secteur de la décoration, il se vend un vaste éventail d'articles pour toutes les pièces de la maison. Parmi les gammes d'articles offertes, on trouve les œuvres d'art, les solutions de rangement, les ornements, les textiles et les chandeliers.

Certains concurrents d'ILL ont commencé à offrir de tels articles dans leurs librairies, et connaissent un degré de succès inégal étant donné qu'ils s'efforcent de comprendre un nouveau segment et de nouveaux marchés cibles, et de stocker des produits dont la demande est plus élastique que celle des livres. Ces produits connaissent plus de succès en librairie qu'en ligne et sont reconnus pour attirer les clients à l'intérieur des magasins, même les clients qui ne s'intéressent pas aux livres.

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

Programme d'adhésion proposé

Aperçu

- Le client pourrait acheter une carte de membre mensuelle (pour 3 \$ par mois) ou annuelle (pour 20 \$ par année). Dans les deux cas, la carte serait payée d'avance.
- La carte donnerait droit à 10 % de réduction sur toute la marchandise.
- Il faudrait présenter la carte pour avoir droit à la réduction.
- La réduction ne serait offerte qu'en librairie (la boutique en ligne actuelle n'est pas conçue pour un tel programme).
- Les clients devraient fournir leur courriel pour s'inscrire, et ils recevraient de la publicité ciblée d'ILL (l'option d'indiquer qu'ils ne souhaitent plus en recevoir ou de se désabonner leur serait offerte).
- Le programme ne s'appliquerait qu'aux produits que vend actuellement ILL (livres, magazines, etc.).

Projections et informations supplémentaires

- Voici les taux d'inscription estimés :
 - Carte mensuelle : 4 % de la clientèle des librairies.
 - Carte annuelle : 2 % de la clientèle des librairies.
- ILL s'attend à engager des coûts non récurrents de 100 000 \$ pour le programme et des coûts d'exploitation annuels supplémentaires de 500 000 \$.
- Les clients d'ILL dépensent en moyenne 40 \$ par achat. S'ils deviennent membres, on s'attend à ce qu'ils dépensent 15 % de plus par visite.
- En moyenne, les clients des librairies effectuent actuellement 1,65 achat par année, mais beaucoup visitent les librairies plus souvent. On s'attend à ce que le nombre de visites annuelles des clients qui deviennent membres augmente de 50 %.
- La clientèle actuelle des librairies compte 959 470 clients.

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

Division en ligne – programmes de primes

Les employés de la division en ligne d'ILL sont inclus dans l'un des deux programmes de primes suivants :

Élément	Programme n° 1 Vice-présidente	Programme n° 2 Directeurs et employés
Salaire	150 000 \$	Moyenne de 60 000 \$
Prime pour l'atteinte d'objectifs (en % du salaire)	10 %	10 %
Pondération – performance individuelle	0 %	60 %
Pondération – performance organisationnelle	100 %	40 %

Tous les employés reçoivent une prime d'au moins 5 %, peu importe leur performance.

Objectifs de performance organisationnelle

Indicateur	Pondération	Seuils	Incidence sur la prime
Bénéfice d'exploitation de la division en ligne	50 % de la prime pour l'atteinte d'objectifs	De 750 000 \$ à 1 600 000 \$	50 %
		Plus de 1 600 000 \$	100 %
BAIIA de la division en librairie	50 % de la prime pour l'atteinte d'objectifs	De 8 000 000 \$ à 16 000 000 \$	50 %
		Plus de 16 000 000 \$	100 %

Le bénéfice d'exploitation correspond aux produits d'exploitation, moins : frais de marketing et de vente, coût des ventes, frais généraux et administratifs, loyer de l'entrepôt et amortissement.

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

Division en ligne – programmes de primes (suite)

Performance individuelle

Tous les employés, y compris la vice-présidente (qui relève du chef des opérations), font automatiquement partie du processus de gestion de la performance d'ILL. Le personnel et la direction doivent établir et soumettre des objectifs annuels, participer à des rencontres trimestrielles de suivi avec leur supérieur immédiat et faire une autoévaluation de leur performance par rapport à ces objectifs à la fin de l'exercice.

La vice-présidente est chargée de superviser l'ensemble de la division en ligne et de déléguer les projets aux directeurs ou aux employés appropriés. Elle a le pouvoir d'embaucher des directeurs et des employés expérimentés dans une proportion appropriée, et d'établir les salaires dans les fourchettes fournies par les ressources humaines. Elle est ultimement responsable du design et de la maintenance de la boutique en ligne, ainsi que de la négociation de contrats de location d'espace d'entreposage auprès de quelques bailleurs préapprouvés par le service des finances. Elle supervise aussi le processus de commande des stocks, lesquels sont conservés dans l'entrepôt jusqu'à la vente. Le service des finances s'occupe de certaines activités, notamment l'établissement des prix, pour que ceux-ci soient les mêmes en ligne et en librairie, et la répartition des coûts indirects du siège social. Le service du marketing détermine les activités de marketing.

À la fin de chaque exercice, les supérieurs immédiats examinent les autoévaluations individuelles de leurs employés et attribuent, à leur gré, l'une des cotes suivantes à leurs subordonnés directs :

Cote	Incidence sur la prime
Amélioration requise	50 %
Répond aux attentes	100 %
Dépasse les attentes	100 %

**ANNEXE VIII – GESTION DE LA PERFORMANCE (SUITE)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES****Systeme de gestion des stocks**

Le système de gestion des stocks est une ancienne solution informatique qui a été conçue sur mesure pour ILL il y a près de 20 ans. Il lui manque certaines capacités courantes, comme des avis de rupture de stock ou une fonction de recherche. Les employés peuvent filtrer les données uniquement selon les colonnes suivantes :

Quantité	Description	N° d'unité de gestion de stock (code SKU)	Coût moyen	Prix	Dernière vente

Les services des finances et de l'exploitation de la société ont souvent besoin de rapports sur les stocks à des fins de planification et d'analyse financières. Il est seulement possible de consulter le système de gestion des stocks à partir de chacune des librairies. Toutes les librairies doivent donc exporter des rapports PDF (le système ne permet pas d'exporter des feuilles de calcul) pour les envoyer au siège social, car celui-ci ne peut pas faire le suivi des stocks autrement.

Les employés d'ILL doivent inscrire manuellement les nouveaux stocks à leur réception, ce qui implique la saisie de données dans chacun des champs susmentionnés. Comme la description a une limite de 15 caractères, les employés doivent être créatifs lorsqu'ils nomment un produit, pour que sa description permette de l'identifier. Le système est réactualisé à la fin de chaque journée, après quoi les nouveaux articles y apparaissent, de même que l'ensemble des ventes et des remboursements effectués dans le système de point de vente (PDV).

De nombreux gérants de librairies, ainsi que les directeurs des finances et de l'exploitation, ont demandé qu'ILL adopte un nouveau système de gestion des stocks. La haute direction n'est pas ouverte à cette demande parce que, selon elle, le remplacement serait un projet coûteux et que l'ancien système est facile d'utilisation et bien connu des employés.

RÔLE EN FISCALITÉ
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

ANNEXE VIII – FISCALITÉ
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Informations sur les immobilisations

Catégorie	FNACC au 31 déc. 2022 (\$)
Catégorie 1 : bâtiment non résidentiel	800 000
Catégorie 8	7 500 000
Catégorie 10	45 000
Catégorie 12	125 000
Catégorie 13	5 475 000
Catégorie 46	50 000

Les opérations suivantes ont eu lieu pendant l'exercice :

- ILL s'est départie de ses systèmes informatiques de catégorie 10 restants pour un produit nul, puis les a remplacés par de nouveaux systèmes informatiques qui ont coûté 700 000 \$. Les systèmes cédés avaient une valeur comptable nette de 160 000 \$ et un coût d'origine de 900 000 \$.
- ILL s'est aussi départie de certains systèmes d'infrastructure de données de catégorie 46 (30 %) pour un produit de 75 000 \$. Les systèmes cédés avaient une valeur comptable nette de 40 000 \$ et un coût d'origine de 65 000 \$.
- ILL a acquis du nouveau mobilier et de nouveaux agencements pour 850 000 \$ durant l'exercice.
- ILL a rénové un de ses bâtiments et a inscrit à l'actif un montant de 100 000 \$ à des fins comptables, qui comprend 2 000 \$ pour l'aménagement paysager.
- ILL a correctement déterminé que sa DPA pour 2023 sur le solde d'ouverture de la FNACC de la catégorie 13 est de 650 000 \$, et elle a apporté des améliorations locatives durant l'année, pour un montant supplémentaire de 250 000 \$, dans le cadre d'un bail de cinq ans, assorti de trois options de renouvellement pour des périodes supplémentaires de cinq ans chacune.

ANNEXE VIII – FISCALITÉ (SUITE) INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Renseignements sur les états financiers

Les frais généraux et administratifs comprennent ce qui suit :

- 3 500 \$ de pénalités en raison de retenues sur la paie versées en retard.
- 1 500 \$ d'intérêts liés à des factures de fournisseurs payées en retard.
- 65 000 \$ de dons versés à des organismes de bienfaisance canadiens enregistrés.
- 250 000 \$ de frais de financement engagés pour augmenter la dette à long terme d'ILL.
- 36 000 \$ de frais de repas et de divertissement.

Les charges à payer comprennent les primes de rendement à payer. Le solde d'ouverture des primes à payer était de 525 000 \$. Ce montant a été rajouté à titre de provision comptable dans la déclaration de revenus d'ILL au 31 décembre 2022. Des paiements en trésorerie de 525 000 \$ relativement aux primes de l'année précédente ont été effectués en août 2023, et de nouvelles primes à payer de 600 000 \$ ont été comptabilisées pour 2023. Tina prévoit que 50 % des nouvelles primes à payer seront versées en avril 2024, et l'autre 50 % en juillet 2024.

Renseignements sur les déclarations de revenus

Les déclarations de revenus d'ILL et de Signets au 31 décembre 2022 indiquaient ce qui suit :

Solde de clôture des pertes	ILL (\$)	Signets (\$)
Pertes autres que des pertes en capital	0	85 000
Pertes en capital nettes	30 000	200 000

ANNEXE VIII – FISCALITÉ (SUITE)

INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Contrat de location d'un véhicule

En 2023, ILL a engagé une directrice régionale, Janet, pour superviser ses librairies de l'Ontario, et lui a fourni un véhicule loué, car elle doit souvent se déplacer partout dans la province pour visiter les diverses librairies. Voici des renseignements sur le véhicule loué, qui n'est pas un véhicule zéro émission, pour 2023 :

Prix de détail suggéré par le fabricant : 28 000 \$

Date de début de la location : 1^{er} février 2023

Paievements de location mensuels : 950 \$ + TVH de 13 %

Kilomètres parcourus à des fins personnelles : 15 000

Kilomètres parcourus pour le travail : 35 000

Frais de fonctionnement : 10 000 \$, dont Janet doit rembourser 10 % d'ici le 30 janvier 2024

Programme de rabais aux employés

Les employés des librairies peuvent acheter des marchandises au prix coûtant + 10 %. Les employés du siège social n'ont pas droit au programme de rabais.

Reconnaissance et récompenses (R et R)

Les directeurs du siège social peuvent, à leur gré, offrir les cadeaux suivants à leurs employés :

- Cadeau d'une valeur de 600 \$ pour célébrer un mariage ou la naissance d'un enfant
- Cadeau d'une valeur de 400 \$ pour souligner chaque tranche de cinq années de service

Les gérants des librairies peuvent, à leur gré et en tout temps, offrir les cadeaux suivants à leurs employés :

- Carte-cadeau de 300 \$ auprès d'un service de livraison de repas, valide chez un seul détaillant et non monnayable
- Tasses à café portant le logo d'ILL

ANNEXE VIII – FISCALITÉ (SUITE)

INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Programme de prêts aux dirigeants

- Offert aux vice-présidents principaux et aux autres membres de la haute direction (cheffe de la direction, cheffe des finances, etc.).
- Les dirigeants peuvent emprunter un montant maximal de 100 000 \$. Les emprunts portent intérêt à 3 % et ont une durée de cinq ans. Les intérêts sont payables annuellement et le capital est remboursable à l'échéance.

Les prêts suivants étaient toujours en cours au 31 décembre 2023.

Kayla Hengten, cheffe de la direction

- Le 1^{er} septembre 2023, Kayla a emprunté 10 000 \$ pour payer les droits de scolarité universitaires du semestre d'automne 2023 de son fils.
- Kayla est actionnaire d'ILL depuis longtemps et détient 8 % des actions ordinaires de la société.
- Le frère de Kayla, Lucas, est aussi actionnaire d'ILL depuis longtemps et détient 4 % des actions ordinaires de la société.

Tina Parker, cheffe des finances

- Le 1^{er} septembre 2023, Tina a emprunté 80 000 \$ qui ont servi à payer une partie de la mise de fonds pour l'achat d'une nouvelle maison.
- Tina et son conjoint, Paul, sont actionnaires depuis longtemps et détiennent chacun 7 % des actions ordinaires d'ILL.

James Timmins, vice-président principal, Ressources humaines

- Le 1^{er} juillet 2023, James a emprunté 50 000 \$ pour rénover son chalet.
- James détient 0,25 % des actions ordinaires d'ILL.

ANNEXE VIII – FISCALITÉ (SUITE)
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

À : CPA
De : Jeff Lincoln, contrôleur intérimaire
Date : 11 janvier 2024
Objet : Questions relatives à la TPS/TVH

Bonjour CPA,

À la suite de notre rencontre, je veux faire un suivi à l'égard de certaines préoccupations concernant la TPS/TVH :

1. Les nouveaux avantages sociaux que nous offrons à nos employés (rabais, véhicule loué et programme de R et R) sont-ils assujettis à la TPS/TVH?
2. Devons-nous tenir compte de certaines questions de TPS/TVH dans le cadre de l'acquisition de Signets?
3. Nous songeons à faire l'acquisition des actifs d'une autre librairie en 2024. L'incidence sur la TPS/TVH serait-elle la même que dans le cas de l'acquisition des actions?
4. Nous prévoyons vendre une partie du mobilier et des agencements d'ILL à Signets au début de 2024. Sommes-nous tenus de facturer la TPS/TVH sur cette vente?

Merci,
Jeff

Fin de l'examen

**EXAMEN FINAL COMMUN DES CPA
TABLEAU DE RÉFÉRENCE****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 1^{er} janvier 2024 et avant le 1^{er} janvier 2028, qui n'est pas admissible à la passation en charges immédiate et auquel la règle de la demi-année s'appliquerait normalement

$$= \frac{CdT}{(d+k)}$$

Valeur actualisée de l'économie d'impôts résultant de la déduction pour amortissement d'un nouvel actif acquis après le 1^{er} janvier 2024 et avant le 1^{er} janvier 2028, qui n'est pas admissible à la passation en charges immédiate et auquel la règle de la demi-année ne s'appliquerait normalement pas

$$= \frac{CdT}{(d+k)} \left(\frac{1+1,25k}{1+k} \right)$$

Valeur actualisée de l'économie d'impôts résultant de la déduction pour amortissement d'un nouvel actif acquis après le 20 novembre 2018 et avant le 1^{er} janvier 2024, qui n'est pas admissible à la passation en charges immédiate

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

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

Montants prescrits relatifs à l'utilisation d'une automobile

Élément	2023	2024
Coût amortissable maximum – catégorie 10.1	36 000 \$ + taxes de vente	37 000 \$ + taxes de vente
Coût amortissable maximum – catégorie 54	61 000 \$ + taxes de vente	61 000 \$ + taxes de vente
Frais de location mensuels déductibles maximaux	950 \$ + taxes de vente	1 050 \$ + taxes de vente
Frais d'intérêts mensuels déductibles maximaux	300 \$	350 \$
Avantage relatif aux frais de fonctionnement – employé	33 ¢ le km d'usage personnel	33 ¢ le km d'usage personnel
Taux des allocations pour frais d'automobile non imposables		
— jusqu'à 5 000 kilomètres	68 ¢ le km	70 ¢ le km
— excédent	62 ¢ le km	64 ¢ le km

Taux d'impôt fédéral sur le revenu des particuliers

Pour 2023

Revenu imposable se situant entre	Impôt calculé sur le montant de base	Impôt sur l'excédent
0 \$ et 53 359 \$	0 \$	15 %
53 360 \$ et 106 717 \$	8 004 \$	20,5 %
106 718 \$ et 165 430 \$	18 942 \$	26 %
165 431 \$ et 235 675 \$	34 208 \$	29 %
235 676 \$ et tout montant supérieur	54 579 \$	33 %

Pour 2024

Revenu imposable se situant entre	Impôt calculé sur le montant de base	Impôt sur l'excédent
0 \$ et 55 867 \$	0 \$	15 %
55 868 \$ et 111 733 \$	8 380 \$	20,5 %
111 734 \$ et 173 205 \$	19 833 \$	26 %
173 206 \$ et 246 752 \$	35 815 \$	29 %
246 753 \$ et tout montant supérieur	57 144 \$	33 %

Montants indexés aux fins du calcul de l'impôt

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

Élément	2023	2024
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	13 520 \$	14 156 \$
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	15 000	15 705
Montant en raison de l'âge – 65 ans ou plus durant l'année	8 396	8 790
Seuil du revenu net pour le montant en raison de l'âge	42 335	44 325
Montant canadien pour emploi	1 368	1 433
Montant pour personnes handicapées	9 428	9 872
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	2 499	2 616
Montant canadien pour aidants naturels à l'égard d'autres personnes à charge handicapées de 18 ans ou plus (montant maximum)	7 999	8 375
Seuil du revenu net pour le montant canadien pour aidants naturels	18 783	19 666
Seuil pour le crédit d'impôt pour frais d'adoption	18 210	19 066

Autres montants indexés :

Élément	2023	2024
Crédit d'impôt pour frais médicaux (excédant 3 % du revenu net)	2 635 \$	2 759 \$
Seuil pour le remboursement de la Sécurité de la vieillesse	86 912	90 997
Plafond annuel CELI	6 500	7 000
Plafond REER	30 780	31 560
Exonération cumulative des gains en capital sur les actions admissibles de petites entreprises	971 190	
Exonération cumulative des gains en capital sur les dispositions réalisées avant le 25 juin		1 016 836
Exonération cumulative des gains en capital sur les dispositions réalisées à partir du 25 juin		1 250 000

Taux d'intérêt prescrits (taux de base)

Année	1^{er} janv. – 31 mars	1^{er} avr. – 30 juin	1^{er} juill. – 30 sept.	1^{er} oct. – 31 déc.
2024	6	6	5	
2023	4	5	5	5
2022	1	1	2	3

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.

Taux maximum d'amortissement fiscal de certaines catégories de biens

Catégorie	Taux	Renseignements supplémentaires
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 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)