

États financiers de

MITACS INC.

et rapport des auditeurs indépendants sur ces états

Exercice clos le 31 mars 2022



KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.
B.P. 10426 777 Dunsmuir Street
Vancouver (Colombie-britannique) V7Y 1K3
Canada
Téléphone 604-691-3000
Télécopieur 604-691-3031

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux administrateurs de Mitacs inc.

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Mitacs inc. (l'« entité »), qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 31 mars 2022;
- l'état des résultats pour l'exercice clos à cette date;
- l'état de l'évolution de l'actif net pour l'exercice clos à cette date;
- l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'entité au 31 mars 2022, ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « **Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers** » de notre rapport des auditeurs.

Nous sommes indépendants de l'entité conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.



Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'entité ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'entité.

Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport des auditeurs contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;



- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport des auditeurs sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport des auditeurs. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'entité à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Comptables professionnels agréés

Vancouver, Canada
Le 7 juillet 2022

MITACS INC.

État de la situation financière

Au 31 mars 2022, avec informations comparatives pour 2021

| | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| Actif | | | |
| Actif à court terme | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 144 789 986 \$ | 144 258 687 \$ |
| Débiteurs | | 3 167 676 | 3 356 400 |
| Charges payées d'avance | | 1 811 759 | 1 479 325 |
| Tranche à court terme des apports à recevoir | 4 | 75 683 352 | 58 016 960 |
| | | <u>225 452 773</u> | <u>207 111 372</u> |
| Apports à recevoir | 4 | 25 174 469 | 20 249 365 |
| Immobilisations corporelles | 5 | 375 464 | 164 770 |
| Immobilisations incorporelles | 6 | 1 689 154 | 1 160 642 |
| | | <u>252 691 860 \$</u> | <u>228 686 149 \$</u> |

Passif et actif net

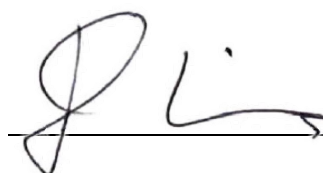
| | | | |
|---|----|-----------------------|-----------------------|
| Passif à court terme | | | |
| Créiteurs et charges à payer | | 6 905 614 \$ | 5 112 941 \$ |
| Remises gouvernementales à payer | | 968 241 | 1 487 334 |
| Tranche à court terme des bourses à verser | 7 | 96 713 933 | 101 246 010 |
| Apports reportés | 8 | 66 960 238 | 52 906 731 |
| | | <u>171 548 026</u> | <u>160 753 016</u> |
| Bourses à verser | 7 | 50 642 176 | 39 095 729 |
| | | <u>222 190 202</u> | <u>199 848 745</u> |
| Actif net | | | |
| Investi en immobilisations | | 2 064 618 | 1 325 412 |
| Grevé d'affectations internes | 9 | 20 000 000 | 8 500 000 |
| Non affecté | | 8 437 040 | 19 011 992 |
| | | <u>30 501 658</u> | <u>28 837 404</u> |
| Nature des activités et dépendance économique | 2 | | |
| Engagements | 10 | | |
| Événement postérieur à la date de clôture | 14 | | |
| | | <u>252 691 860 \$</u> | <u>228 686 149 \$</u> |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Approuvé au nom du conseil :



, administrateur



, administrateur

MITACS INC.

État des résultats

Exercice clos le 31 mars 2022, avec informations comparatives pour 2021

| | Note | 2022 | 2021 |
|---|------|---------------------|---------------------|
| Produits | | | |
| Apports aux programmes acquis | | | |
| Gouvernement fédéral | 11 | 108 091 195 \$ | 112 492 909 \$ |
| Gouvernements provinciaux | 11 | 41 794 176 | 46 156 150 |
| Organismes participants | 11 | 79 537 151 | 92 628 796 |
| Organisations internationales | | 1 424 290 | 51 000 |
| Partenaires universitaires | | 464 324 | 7 984 055 |
| Cotisations des universités | | 2 863 540 | 2 704 830 |
| Produits d'intérêts | | 471 351 | 762 345 |
| Autres | | 6 005 | 2 930 |
| | | <u>234 652 032</u> | <u>262 783 015</u> |
| Charges (recouvrements) | | | |
| Bourses liées aux programmes | | | |
| Accélération | | 157 407 519 | 193 967 288 |
| Stage de stratégie d'entreprise | | 9 661 291 | — |
| Globalink | | 6 744 262 | 5 906 621 |
| Élévation | | 16 926 053 | 12 412 821 |
| Perfectionnement | | 2 005 654 | 12 746 126 |
| Élaboration de politiques scientifiques canadiennes | | 1 165 800 | 697 839 |
| Converge | | (162 500) | (25 000) |
| Projets d'innovation | | 1 880 486 | 231 381 |
| Services liés aux programmes | | 5 842 565 | 4 432 394 |
| Relations avec les partenaires | | 11 613 402 | 8 605 210 |
| Services généraux | | 19 175 166 | 13 641 120 |
| Amortissement des immobilisations | | 728 080 | 476 945 |
| | | <u>232 987 778</u> | <u>253 092 745</u> |
| Excédent des produits sur les charges | | <u>1 664 254 \$</u> | <u>9 690 270 \$</u> |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

MITACS INC.

État de l'évolution de l'actif net

Exercice clos le 31 mars 2022, avec informations comparatives pour 2021

| | Investi en immobilisations | Grevé d'affectations internes | Non affecté | Total |
|--|----------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|
| Solde au 31 mars 2020 | 1 334 637 \$ | 6 500 000 \$ | 11 312 497 \$ | 19 147 134 \$ |
| Excédent (insuffisance) des produits sur les charges | (476 945) | – | 10 167 215 | 9 690 270 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | 116 493 | – | (116 493) | – |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles | 351 227 | – | (351 227) | – |
| Affectations internes (note 9) | – | 2 000 000 | (2 000 000) | – |
| Solde au 31 mars 2021 | 1 325 412 | 8 500 000 | 19 011 992 | 28 837 404 |
| Excédent (insuffisance) des produits sur les charges | (728 080) | – | 2 392 334 | 1 664 254 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | 294 685 | – | (294 685) | – |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles | 1 172 601 | – | (1 172 601) | – |
| Affectations internes (note 9) | – | 11 500 000 | (11 500 000) | – |
| Virement interfonds (note 9) | – | (2 972 717) | 2 972 717 | – |
| Renflouement de réserves (note 9) | – | 2 972 717 | (2 972 717) | – |
| Solde au 31 mars 2022 | 2 064 618 \$ | 20 000 000 \$ | 8 437 040 \$ | 30 501 658 \$ |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

MITACS INC.

État des flux de trésorerie

Exercice clos le 31 mars 2022, avec informations comparatives pour 2021

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités suivantes : | | |
| Activités d'exploitation | | |
| Excédent des produits sur les charges | 1 664 254 \$ | 9 690 270 \$ |
| Amortissement des immobilisations – élément sans effet sur la trésorerie | 728 080 | 476 945 |
| Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation | | |
| Débiteurs | 188 724 | (3 085 822) |
| Charges payées d'avance | (332 434) | (1 257 136) |
| Apports à recevoir | (22 591 496) | (26 006 514) |
| Créditeurs et charges à payer | 1 792 673 | 709 936 |
| Remises gouvernementales à payer | (519 093) | 786 707 |
| Bourses à verser | 7 014 370 | 63 142 060 |
| Apports reportés | 14 053 507 | (8 655 281) |
| | 1 998 585 | 35 801 165 |
| Activités d'investissement | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (294 685) | (116 493) |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles | (1 172 601) | (351 227) |
| | (1 467 286) | (467 720) |
| Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | 531 299 | 35 333 445 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 144 258 687 | 108 925 242 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | 144 789 986 \$ | 144 258 687 \$ |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

MITACS INC.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice clos le 31 mars 2022

1. Objectif de l'organisme

Mitacs inc. (l'« organisme ») a été constituée en vertu de la *Loi sur les corporations canadiennes* et est exemptée de l'impôt conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*. L'organisme a été prorogé en vertu de la *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif* le 19 juin 2013.

L'objectif de l'organisme est de soutenir et d'accroître la productivité canadienne en stimulant l'innovation dans le secteur privé et en développant et en déployant des talents dans l'économie canadienne. Cela se fait en développant les compétences expérientielles des innovateurs canadiens; en favorisant le transfert technologique, la commercialisation et l'entrepreneuriat en encourageant la création et l'application d'idées grâce à des partenariats de recherche coopératifs; et en promouvant des réseaux de collaboration grâce à des partenariats entre les universités, l'industrie, le gouvernement et d'autres organismes au Canada et à l'étranger.

2. Nature des activités et dépendance économique

L'organisme gère ou exploite divers programmes conçus pour faciliter la collaboration en recherche entre des organismes participants et le milieu universitaire en vue de former la prochaine génération de jeunes chercheurs canadiens. Les programmes actifs financés à l'externe comprennent les stages, les partenariats de recherche et internationaux et le perfectionnement des compétences.

a) Programme Mitacs Accélération

Mitacs Accélération sert d'intermédiaire entre des entreprises et des organismes sans but lucratif ainsi que des étudiants des cycles supérieurs et des chercheurs postdoctoraux qui mettent leur expertise spécialisée à profit pour relever des défis de recherche.

b) Programme Mitacs Globalink

Mitacs Globalink met en communication des chercheurs des quatre coins du monde avec des universités canadiennes. Le programme offre des occasions de mobilité bilatérale entre le Canada et des pays partenaires choisis pour les étudiants du premier cycle et des cycles supérieurs.

c) Programme Mitacs Élévation

Mitacs Élévation permet aux nouveaux chercheurs postdoctoraux d'acquérir des compétences en leadership, en affaires et en gestion de la recherche.

d) Programme Mitacs Stratégie d'entreprise

Le programme de stage de stratégie d'entreprise de Mitacs permet de développer des projets innovants destinés à aider les organismes à prospérer dans divers domaines de leurs activités.

L'organisme reçoit des apports d'organismes nationaux, provinciaux et internationaux, d'organismes participants et d'universités afin de financer des programmes de recherche, de la formation étudiante et des dépenses de fonctionnement. L'organisme tire une partie non négligeable de son financement des apports des gouvernements fédéral et provinciaux. Au cours de l'exercice, l'organisme a conclu 22 (22 en 2021) contrats avec les gouvernements fédéral et provinciaux, qui comptaient pour environ 64 % (60 % en 2021) des produits. L'organisme pourrait ne pas être en mesure de maintenir l'ensemble de ses activités actuelles si ce financement était considérablement réduit ou supprimé.

MITACS INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2022

3. Principales méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés par la direction conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et comprennent les principales méthodes comptables suivantes.

a) Comptabilisation des produits :

L'organisme utilise la méthode du report pour comptabiliser les apports.

Les apports des gouvernements et des participants grevés d'une affectation externe reçus pour les programmes et la formation sont constatés en produits dans l'exercice où les charges liées aux programmes connexes sont engagées. Les charges liées aux programmes sont comptabilisées à titre de passif lorsque le projet de recherche a reçu l'approbation de recherche, que les apports des organismes participants sont engagés et que toutes les conditions d'admissibilité au programme et les exigences relatives aux dossiers ont été respectées. L'organisme comptabilise une provision pour annulation fondée sur la meilleure estimation de la direction en utilisant les annulations historiques qui ont eu lieu.

Les cotisations des universités non affectées sont comptabilisées à titre de produits au cours de l'exercice auquel ils se rapportent.

Les produits financiers grevés d'une affectation externe gagnés sur le financement gouvernemental sont comptabilisés comme des apports reportés et constatés à titre d'apports aux programmes dans l'exercice au cours duquel les charges liées aux programmes connexes sont engagées. Les produits financiers non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont gagnés.

b) Trésorerie et équivalents de trésorerie

Les soldes bancaires et les dépôts à terme assortis d'une échéance de 90 jours ou moins à la date d'acquisition sont présentés au poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie ».

Les apports en trésorerie qui sont réservés pour les dépenses futures liées aux bourses, les coûts grevés d'affectations internes et les apports en trésorerie reçus et détenus en fiducie par l'organisme pour le compte d'autres organismes sont classés comme étant de la trésorerie soumise à des restrictions.

c) Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées au coût, diminué du cumul de l'amortissement et du cumul des pertes de valeur. Les coûts liés à des améliorations spécifiques sont inscrits à l'actif lorsqu'il est probable que les dépenses donneront lieu à une augmentation du potentiel de service de l'actif. Les coûts de maintenance sont passés en charges à mesure qu'ils sont engagés.

MITACS INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2022

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Immobilisations corporelles et incorporelles (suite)

L'organisme inscrit à l'actif certains frais de développement engagés relativement à son logiciel à usage interne. Les coûts engagés aux étapes préliminaires du projet sont passés en charges à mesure qu'ils sont engagés. Tous les coûts directs engagés au cours de la phase de développement sont inscrits à l'actif jusqu'à ce que le logiciel soit quasi achevé et prêt à être utilisé aux fins prévues. Les dépenses de développement ne sont inscrites à l'actif que si les dépenses peuvent être mesurées de façon fiable, si le produit ou le procédé est techniquement et commercialement faisable, si la réalisation des avantages économiques futurs est probable, et si l'organisme a l'intention d'achever le développement de l'actif, de le mettre en service ou de le vendre, et qu'il possède suffisamment de ressources pour le faire.

L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée d'utilité estimée. Les durées d'utilité estimées des immobilisations de l'entité sont les suivantes :

| | Période d'amortissement |
|-------------------------|-------------------------|
| Matériel et ameublement | 2 à 5 ans |
| Logiciels | 3 à 10 ans |

Les méthodes d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles sont passées en revue lorsque des changements de situation surviennent et elles et sont ajustées au besoin.

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont soumises à un test de dépréciation lorsque les conditions indiquent que l'immobilisation ne contribue plus à la capacité de l'organisme à fournir des biens et des services, ou que la valeur associée à l'actif est inférieure à sa valeur comptable nette. Lorsque les conditions indiquent qu'un actif a subi une perte de valeur, la valeur comptable nette de l'actif est ramenée au coût de remplacement de l'actif.

d) Incertitude relative à la mesure

La préparation d'états financiers exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur les montants présentés au titre des actifs et des passifs, sur les informations fournies au sujet des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers ainsi que sur les montants présentés au titre des produits et des charges pour les périodes considérées. Les éléments importants donnant lieu à de telles estimations et hypothèses s'entendent de la provision pour annulation. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

e) Instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur. Par la suite, tous les actifs financiers et passifs financiers sont évalués au coût amorti, à l'exception de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, que la direction a choisi d'évaluer à la juste valeur. Les variations de la juste valeur sont constatées à l'état des résultats.

MITACS INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2022

3. Principales méthodes comptables (suite)

e) Instruments financiers (suite)

Les actifs financiers évalués à la juste valeur comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

Les actifs financiers évalués au coût amorti comprennent les débiteurs et les apports à recevoir.

Les passifs financiers évalués au coût amorti comprennent les créditeurs et charges à payer, les remises gouvernementales à payer et les bourses à verser.

f) Ventilation des charges

L'organisme comptabilise un certain nombre de ses charges par programme. Les coûts de chaque programme comprennent les allocations, les frais de déplacement et les autres frais de recherche qui sont directement liés au programme.

L'organisme engage des charges de soutien des programmes, telles que les demandes de subvention et les frais de gestion, de recherche et de gestion des programmes qui appuient directement les programmes. Ces coûts ne sont pas attribués aux bourses liées aux programmes. Ces charges sont comptabilisées au poste « Services liés aux programmes » à l'état des résultats.

L'organisme engage des charges de soutien des partenaires qui appuient indirectement les programmes. Ces coûts ne sont pas attribués aux bourses liées aux programmes. Ces charges sont comptabilisées au poste « Relations avec les partenaires » à l'état des résultats.

L'organisme engage des charges de fonctionnement général liées aux finances, à l'administration, aux ressources humaines, au marketing, aux communications et aux technologies de l'information qui sont communes à l'administration de l'organisme. Ces coûts ne sont pas attribués aux bourses liées aux programmes. Ces charges sont comptabilisées au poste « Services généraux » à l'état des résultats.

4. Apports à recevoir

| | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Apports à recevoir des gouvernements | 40 941 395 \$ | 21 730 647 \$ |
| Apports à recevoir des organismes partenaires | 69 764 495 | 64 467 821 |
| Provision pour annulation (note 11) | (9 848 069) | (7 932 143) |
| | 100 857 821 | 78 266 325 |
| Moins la partie courante | | |
| Apports à recevoir | 75 683 352 | 58 016 960 |
| | 25 174 469 \$ | 20 249 365 \$ |

MITACS INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2022

5. Immobilisations corporelles

| | | | 2022 | 2021 |
|-------------------------|------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette | Valeur comptable nette |
| Matériel et ameublement | 501 380 \$ | 125 916 \$ | 375 464 \$ | 164 770 \$ |

6. Immobilisations incorporelles

| | | | 2022 | 2021 |
|-----------|--------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette | Valeur comptable nette |
| Logiciels | 3 681 076 \$ | 1 991 922 \$ | 1 689 154 \$ | 1 160 642 \$ |

Les immobilisations incorporelles comprennent les logiciels en cours d'élaboration de 40 947 \$ (néant en 2021).

7. Bourses à verser

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Bourses à verser | 169 975 900 \$ | 157 712 000 \$ |
| Provision pour annulation (note 11) | (22 619 791) | (17 370 261) |
| | 147 356 109 | 140 341 739 |
| Moins la partie courante | | |
| Bourses à verser | 96 713 933 | 101 246 010 |
| | 50 642 176 \$ | 39 095 729 \$ |

MITACS INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2022

8. Apports reportés

Les apports reportés se composent des apports grevés d'une affectation externe et non dépensés destinés au financement futur de bourses et de la formation.

| 31 mars 2022 | Gouvernement fédéral | Gouvernements provinciaux | Organismes participants | Autres organismes de financement | Total |
|-------------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------------|---------------|
| Ouverture de l'exercice | 29 650 053 \$ | 8 202 304 \$ | 10 542 549 \$ | 4 511 825 \$ | 52 906 731 \$ |
| Financement à recevoir | 128 694 168 | 55 923 848 | 20 986 231 | 4 496 628 | 210 100 875 |
| Produits comptabilisés | (129 262 959) | (46 386 500) | (16 512 653) | (3 885 256) | (196 047 368) |
| Clôture de l'exercice | 29 081 262 \$ | 17 739 652 \$ | 15 016 127 \$ | 5 123 197 \$ | 66 960 238 \$ |

| 31 mars 2021 | Gouvernement fédéral | Gouvernements provinciaux | Organismes participants | Autres organismes de financement | Total |
|-------------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------------|---------------|
| Ouverture de l'exercice | 22 579 437 \$ | 18 328 855 \$ | 19 722 892 \$ | 930 828 \$ | 61 562 012 \$ |
| Financement à recevoir | 113 616 503 | 21 893 426 | 18 556 515 | 10 327 805 | 162 394 249 |
| Produits comptabilisés | (106 545 887) | (32 019 977) | (27 736 858) | (6 746 808) | (173 049 530) |
| Clôture de l'exercice | 29 650 053 \$ | 8 202 304 \$ | 10 542 549 \$ | 4 511 825 \$ | 52 906 731 \$ |

Pour les gouvernements fédéral et provinciaux ainsi que les organismes participants, les apports reportés sont ajustés en fonction des annulations futures estimées à 16 425 011 \$ (12 289 630 \$ en 2021).

Au 31 mars 2022, des apports reportés de 35 770 567 \$ (15 845 716 \$ en 2021) étaient inclus dans les apports à recevoir de gouvernements et d'autres organismes de financement et une somme de 3 122 510 \$ (3 142 881 \$ en 2021) était comprise dans les apports à recevoir d'organismes participants.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, des apports de 11,9 millions de dollars (15,7 millions de dollars en 2021) ont été reçus ou sont à recevoir du ministère de l'Économie et de l'Innovation au nom du gouvernement du Québec pour soutenir les unités approuvées dans le cadre des programmes Accélération, Accélération International, Élévation, Stage de recherche Globalink et Bourses de recherche Globalink. Au 31 mars 2022, environ 8,0 millions de dollars (8,7 millions de dollars en 2021) ont été comptabilisés en tant que produits.

MITACS INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2022

9. Actif net grevé d'affectations internes

Le conseil d'administration de l'organisme a choisi d'affecter les fonds comme suit :

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|---------------|--------------|
| Coûts de réduction | 7 500 000 \$ | 6 500 000 \$ |
| Projets d'immobilisations futurs | 5 500 000 | 1 000 000 |
| Projets d'innovation | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Activités de nature technologique | 4 000 000 | – |
| Initiatives stratégiques | 1 000 000 | – |
| Initiatives visant les prix de marché | 1 000 000 | – |
| | 20 000 000 \$ | 8 500 000 \$ |

Les coûts de réduction (anciennement, les coûts de fermeture) constituent des réserves aux fins des charges administratives, du versement d'indemnités de départ et d'autres charges liées à la réduction des activités de l'organisme.

Les fonds pour les projets d'immobilisations futurs sont réservés aux dépenses d'investissement visant à améliorer les outils technologiques et les projets d'investissement en immobilisations ou à en mettre en œuvre de nouveaux.

Les projets d'innovation représentent des réserves à utiliser pour financer l'expérimentation de nouvelles idées ou de nouveaux programmes cohérents avec la vision et le mandat de l'organisme.

Les fonds liés aux activités de nature technologique sont réservés aux dépenses opérationnelles visant à améliorer des outils ou des processus technologiques ou à en mettre en œuvre de nouveaux.

Les fonds liés aux initiatives stratégiques constituent des réserves aux fins de la mise en œuvre ou des résultats du plan stratégique de l'organisme.

Les fonds liés aux initiatives visant les prix de marché doivent être utilisés aux fins de la mise en œuvre de nouvelles offres de prix pour les programmes existants, conformément à la vision et au mandat de l'organisme.

L'organisme ne peut pas utiliser les montants grevés d'affectations internes à d'autres fins sans l'approbation du conseil d'administration.

Le 29 juin 2021, par résolution du conseil d'administration, trois nouvelles réserves ont été constituées et une somme de 11 500 000 \$ a été grevée d'affectations internes en vue de provisionner les nouvelles réserves d'une part, et d'augmenter les fonds disponibles pour les projets d'immobilisations futurs, d'autre part. Le 10 mars 2022, le conseil d'administration a choisi de virer une somme de 2 972 717 \$ à partir des réserves pour financer les activités de l'exercice clos le 31 mars 2022. Il a également été résolu de renflouer immédiatement les réserves pour financer les activités futures.

MITACS INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2022

10. Engagements

a) Engagements liés à la prestation des programmes

L'organisme a reçu et traité des demandes de stage Mitacs Accélération qui sont à divers degrés de réalisation et qui n'avaient pas été approuvées au 31 mars 2022. Au 31 mars 2022, l'organisme avait traité environ 99,5 millions de dollars (144,3 millions de dollars en 2021) de ces demandes de stages, dont une tranche d'environ 57,5 millions de dollars (55,8 millions de dollars en 2021) devrait être approuvée au cours des 12 prochains mois. L'organisme devra obtenir des apports suffisants des gouvernements et des organismes participants pour financer ces stages s'ils sont terminés et approuvés.

b) Engagements aux termes de contrats de location-exploitation

L'organisme loue des locaux à bureaux dans cinq emplacements au Canada. Le tableau qui suit présente les paiements minimums futurs exigibles sur la durée restante des baux.

| | |
|------|------------|
| 2023 | 875 818 \$ |
| 2024 | 60 000 |
| 2025 | 15 000 |
| | <hr/> |
| | 950 818 \$ |

11. Provision pour annulation

L'organisme comptabilise une provision pour annulation en fonction de l'estimation la plus probable de la direction établie d'après les données historiques portant sur les annulations survenues. Dans le cas des apports des gouvernements grevés d'affectations externes et des apports non affectés des participants, l'incidence des estimations de ces annulations pour l'exercice a été la suivante :

| Produits | Brut | Provision pour annulation | 2022 |
|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| Gouvernement fédéral | 120 021 950 \$ | (11 930 755) \$ | 108 091 195 \$ |
| Gouvernements provinciaux | 46 288 433 | (4 494 257) | 41 794 176 |
| Organismes participants | 89 385 220 | (9 848 069) | 79 537 151 |

| Produits | Brut | Provision pour annulation | 2021 |
|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| Gouvernement fédéral | 121 233 786 \$ | (8 740 877) \$ | 112 492 909 \$ |
| Gouvernements provinciaux | 49 704 903 | (3 548 753) | 46 156 150 |
| Organismes participants | 100 560 939 | (7 932 143) | 92 628 796 |

MITACS INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2022

12. Risques financiers et concentration du risque

L'organisme est exposé à divers risques en raison de ses instruments financiers. Les risques sont analysés ci-après.

a) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie manque à ses obligations contractuelles et entraîne de ce fait une perte financière.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie représentent les sommes détenues auprès d'une importante institution financière canadienne, et le risque de crédit associé est considéré comme étant minimal.

Les débiteurs sont constitués de montants dus par des universités canadiennes et d'autres organismes, et le risque de crédit associé est considéré comme étant minimal.

Les apports à recevoir des gouvernements se composent de sommes à recevoir des gouvernements fédéral et provinciaux et d'agences gouvernementales. Le risque de crédit associé aux sommes à recevoir des gouvernements fédéral et provinciaux et des agences gouvernementales est considéré comme étant minimal.

Les apports à recevoir des organismes participants sont constitués de montants dus par des organismes participants du secteur privé et du secteur public. L'organisme reçoit normalement les apports équivalents requis de l'organisme participant juste avant le début d'un stage. Le risque associé aux sommes à recevoir des organismes participants est limité puisque, si l'organisme ne reçoit pas les apports équivalents des organismes participants avant la date de début prévue d'un stage, ledit stage approuvé sera annulé et les bourses connexes à verser ne seront pas payées.

b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que l'organisme ne soit pas en mesure de satisfaire à ses besoins de trésorerie ou de s'acquitter de ses obligations à mesure qu'elles arrivent à échéance. L'organisme est exposé au risque de liquidité relativement aux passifs financiers comptabilisés dans l'état de la situation financière. L'organisme gère son risque de liquidité en surveillant ses besoins sur le plan du fonctionnement. L'organisme prépare des prévisions budgétaires et de trésorerie afin de faire en sorte de disposer des fonds suffisants pour honorer ses obligations. L'organisme examine la suffisance de ses actifs nets non affectés pour faire face à une augmentation soudaine des besoins en liquidités. En plus des actifs nets non affectés, le conseil d'administration a constitué une réserve grevée d'affectations internes pour les coûts de réduction afin de soutenir les besoins de liquidités associés à une réduction ou à une cessation des activités.

c) Risque de marché

Le risque de marché est le risque que les variations des prix du marché, y compris les taux d'intérêt, influe sur l'organisme. L'objectif de la gestion du risque de marché est de contrôler l'exposition au risque de marché à l'intérieur de paramètres acceptables tout en optimisant le rendement compte tenu du risque.

MITACS INC.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2022

12. Risques financiers et concentration du risque (suite)

c) Risque de marché (suite)

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché. Les instruments à taux fixes exposent l'organisme à un risque de variation de la juste valeur.

La direction estime que l'organisme n'est pas exposé à un risque de marché important lié aux instruments financiers.

13. Informations comparatives

Certaines informations comparatives ont été reclassées pour rendre leur présentation conforme à celle qui a été adoptée pour l'exercice à l'étude.

14. Événement postérieur à la date de clôture

Après le 31 mars 2022, le conseil d'administration a approuvé un virement de 500 000 \$ de l'actif net non affecté à l'actif net grevé d'affectation internes au titre des coûts de réduction.