



DAN OVSEY
dovsey@nationalpost.com

R&D tax-credit program forging unlikely partnerships

In common business practice, when a small business has intellectual property that's attractive to a large corporation, the latter buys out the former and takes over ownership of the IP. It's basic capitalist Darwinism. Unless you're in Quebec.

For years, Canada's Francophone province has been using a variety of government-initiated incentives to drive higher levels of investment into the province. The result has been recent scores such as the \$1.2-billion global R&D centre to be built by Ericsson in Vaudreuil-Dorion and the GE Aerospace global robotics centre in Bromont, but also older investments from other well-entrenched industries such as healthcare, biotech, transportation and, more recently, digital design and gaming clusters.



Eric Beauregard, CEO of AV&R Aerospace poses at his company's office with one of the company's robotic cells.

Christinne Muschi for National Post

“We use it as advice to attract investments and to help smaller companies organize themselves better.”

Many have attributed the Ericsson deal to the provincial government's recently announced 10-year delay on profit taxes related to investments of \$300-million or more, but there are older, more established incentive programs that have a much longer history of making Quebec a mecca for innovative organizations looking to get a break on their R&D investments.

The *Crédit d'impôt pour un projet de recherche précompétitive en partenariat privé*, or tax credit for a pre-competitive research project through a private partnership, is one of the incentives that have been gaining ground. Much like the federal government's Scientific Research & Experimental Development (SR&ED) tax credit, Quebec's program offers R&D investors an additional break on their investments, but offers partnering firms more generous tax credits.

The idea, says Alberta De Luca, national practice leader for global R&D and government incentives/tax at Deloitte Canada, is to establish “anchor tenants” within the province that will ensure R&D investment stays there.

“We use it as advice to attract investments and to help smaller companies organize themselves better,” he says. “There are requirements and they're not easy requirements, so we counsel small and big companies in their dealings with each other.”

“We use it as advice to attract investments and to help smaller companies organize themselves better,” he says. “There are requirements and they’re not easy requirements, so we counsel small and big companies in their dealings with each other.”

Both small and large companies benefit. The former has the opportunity to partner with a large company that has greater resources for R&D investment but still gets to maintain 100% ownership over the IP. The latter gets to claim the 35% tax credit that would normally only be available to small businesses (that’s against both wages and capital purchases). Those credits are applied to whatever R&D costs might remain after the partnering businesses receive their SR&ED tax credit, which offers an additional 35% rebate to private enterprise. The catch is, at least one of the partnering firms has to be based in Quebec.

Eric Beauregard entered into just such a partnership with GE Aviation about a year ago. His 17-year-old, Montreal-based AV&R Aerospace is a smaller company that has had GE as a client since inception. The initiative has allowed Mr. Beauregard to hire an additional 10 people who will work to create and refine robotics technology to be used in aerospace manufacturing processes. Those jobs will be paid for with the profit AV&R will generate by reusing the IP over and over again.

“For the big company, the advantage is that you are going to work with the expertise within the small business.

“For us, being specialized and kind of a niche player, we’re bringing to the table two things: our robotic knowledge and vision of robotics, but also the finishing and inspection process knowledge,” says Mr. Beauregard. “And then there’s a third thing, which you might say is machine integration [the integration of machines into other systems].”

But the advantages go beyond just tax credits, says Marco Blouin, director at the Province’s Directorate of Industrial Research at the Ministry of Economic Development, Innovation and Export Trade.

“For the small business, they can attract a big company and work with [original equipment manufacturers], for example, and when you work with [companies] like this, sometimes confidence [grows] and after [the project] you can do business with them,” he says. “For the big company, the advantage is that you are going to work with the expertise within the small business.”

Mr. Beauregard says the access to expertise works both ways. “Us being part of that venture, we’re able to increase the quality of our own technology to produce better systems because we can now have access to technology that we would not have had access to on our own.”

Though he can’t offer specific numbers, Mr. Del Luca says the program has minimal impact on the public purse. “In our experience it’s been successful and rather cost contained, which is quite interesting because people often think that Quebec goes out and splurges but if you looked at the numbers, you would say I’m not sure it’s all that much.”

He estimates there are approximately 15 to 20 such joint-venture R&D projects taking place on an annual basis in Quebec.



AV&R Vision & Robotique et IMAC Automatisation

Par: [Bernard Gauthier](#)

Le: 26 août 2013

C'est le fruit de plusieurs années de discussions. Depuis juin, le Groupe AV&R est la plus grande société d'ingénierie en robotique spécialisée en aéronautique du monde. Les deux entreprises – AV&R Vision & Robotique et IMAC Automatisation – ont convenu de fusionner leurs activités pour s'attaquer notamment, au cours des prochaines années, à l'usinage intelligent des pièces tournantes de turbines pour avions et à l'énergie.

Spécialisée dans la création de systèmes automatisés d'inspection visuelle, de l'ébavurage, du polissage et de la finition de pièces métalliques pour les turbines à gaz, AV&R Vision & Robotique était une entreprise reconnue mondialement, qui transigeait d'ailleurs avec les États-Unis, Israël et l'Allemagne.

De son côté, IMAC Automatisation concentrait ses activités dans l'automatisation et la fabrication de plusieurs chaînes de production.

Chacune des entreprises comptait 65 employés, et le défi d'offrir un service complet qui répond à tous les besoins des clients devenait de plus en plus difficile, selon Sylvain Rodier, nouveau vice-président du Groupe AV&R. « Je dirais que le principal avantage de cette fusion est la complémentarité.



De gauche à droite Sylvain Rodier président Carl Thibault vice-président du Groupe AV&R

Nous sommes à présent des incontournables à soumissionner dans plusieurs projets, ce qui n'était pas possible autrefois de part et d'autre. La fusion nous ouvre les portes sur les marchés local, régional et international. Et au dernier Salon aéronautique du Bourget à Paris, nous avons noté que nous sommes dans la bonne direction. Il y a un besoin criant pour cette offre de services. Nous sommes en pourparlers pour l'obtention de plusieurs contrats. »

Fait à noter, Fondation et le Fonds de solidarité FTQ ont joué un rôle déterminant dans cette fusion, sans toutefois connaître les modalités.

« Cette transaction permettra d'assurer une place de choix dans le marché mondial de l'aérospatiale pour cette nouvelle PME québécoise, grâce à l'expertise et à la qualité de ses travailleurs », indique Gaétan Morin, premier vice-président aux investissements et au développement corporatif du Fonds de solidarité FTQ.

Le Groupe AV&R est maintenant la plus grande société d'ingénierie en robotique spécialisée en aéronautique du monde.

De son côté, la chef de l'investissement de Fondation CSN, Geneviève Morin, croit que « cette fusion permettra à la nouvelle entreprise de continuer sa conquête des marchés mondiaux en offrant une expertise encore plus complète dans les différents domaines de l'automatisation et de la robotique, notamment pour l'industrie aérospatiale. »

Expertises

- Le nouveau Groupe AV&R offre à présent trois expertises :
- services d'intégration pouvant aller jusqu'au déploiement complet d'une ligne de production;
- offre locale de compétences en vision artificielle (vision numérique) et en finition robotisée;
- offre d'intégration d'opérations secondaires en inspection ou en finition robotisée;
- Offre d'équipement de moulage sous pression de haute précision pour petites pièces au produit Cadence 100T.

Prévisions



Système de finition robotisée effectuant le profilage des bords daubes de compresseurs de moteurs d'avions

En raison de leur fusion, ces entreprises, ayant un chiffre d'affaires annuel de 16 M\$, devraient tripler leurs revenus à court terme, selon Sylvain Rodier. « Il n'y a pas de joueurs spécialisés dans la niche que nous développons, soit la vision robotique en aéronautique. »

À son avis, les motoristes tels Pratt & Whitney, GE et Rolls-Royce n'auront pas le choix d'adopter l'automatisation pour répondre à la demande, puisque d'importantes augmentations de cadence sont à prévoir.