

INTEMA SOLUTIONS INC.

États financiers

Intermédiaires

POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2013
(NON AUDITÉS)

Avis au lecteur

Les états financiers intermédiaires résumés d'Intema Solutions inc. pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013 n'ont pas été audités ni examinés par l'auditeur indépendant de la Société.

Tous les montants exprimés sont en dollars canadiens, à moins d'indications contraires.

Vous trouverez davantage de renseignements concernant la Société en consultant le site internet de Sedar (www.sedar.com)

Table des matières

États des résultats résumés et du résultat résumé global	4
États résumés des variations des capitaux propres	5
États résumé de la situation financière.....	6
États résumé des flux de trésorerie	8
Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés	9 - 24

États des résultats résumés et du résultat résumé global

(en dollars canadiens)	Périodes de trois mois terminées le 30 sept.		Périodes de neuf mois terminées le 30 sept.	
	2013 \$	2012 \$	2013 \$	2012 \$
Produits des activités poursuivies	329 667	278 531	836 725	1 012 002
Coûts directs	29 821	32 936	96 708	199 500
Main d'œuvre directe	41 602	51 950	126 332	180 239
Marge brute	258 244	193 645	613 685	632 263
Frais de vente et d'administration	211 564	198 636	663 655	581 044
Frais de recherche et développement	9 697	10 663	45 038	36 090
Résultat d'exploitation	36 983	(15 654)	(95 008)	15 129
Frais financiers (note 4)	14 676	16 997	55 554	70 067
Résultat net avant les éléments suivants	22 307	(81 569)	(150 562)	(54 938)
Charges liées aux options d'achat d'actions	—	—	8 000	—
Résultat net avant impôt sur les résultats	22 307	(32 651)	(158 562)	(21 767)
Perte sur règlement du solde de prix de vente à recevoir	—	—	—	190 394
Impôts sur les résultats	—	—	—	—
Exigibles	—	—	—	77 868
Résultat net et résultat global de l'exercice	22 307	(32 651)	(158 562)	(323 200)
Nombre d'actions en circulation de base (note 5)	34 074 799	25 534 799	34 074 799	25 534 799
Résultat net par action (note 5)				
De base	0.0006	(0.0013)	(0.0047)	(0.0127)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

États résumés des variations des capitaux propres
Pour les périodes de neuf mois terminés les 30 septembre
(en dollars canadiens)

	Capital-actions		Bons de souscription	Portion capitaux propres des débetures convertibles	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
	Nombre #	Montant \$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 décembre 2012	32 074 799	4 145 392	56 250	33 850	86 830	(4 307 790)	14 532
Émission d'actions	2 000 000	92 000	8 000				100 000
Actions à émettre		(10 000)					(10 000)
Frais d'émission d'actions		(526)					(526)
Résultat net et résultat global de l'exercice						(158 562)	(158 562)
Valeur attribuée aux bons de souscription émis			300				300
Solde au 30 septembre 2013	34 074 799	4 226 866	64 550	33 850	86 830	(4 466 352)	(54 256)
Solde au 31 décembre 2011	25 534 799	3 844 394	-	31 150	35 819	(3 700 790)	210 573
Résultat net et résultat global de l'exercice						(323 200)	(323 200)
Solde au 30 septembre 2012	25 534 799	3 844 394	-	31 150	35 819	(4 023 990)	(112 627)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers résumés.

États résumés de la situation financière

(en dollars canadiens)	30 septembre 2013 (non audité) \$	31 décembre 2012 (audité) \$
ACTIFS		
Courants		
Trésorerie	6 584	149 142
Clients et autres débiteurs (note 6)	299 434	177 804
Travaux en cours	150 175	76 664
Frais payés d'avance	61 096	40 205
Crédits d'impôt à la recherche et développement remboursables	110 538	275 834
Portion à court terme du solde de prix de vente à recevoir (note 7)	40 000	40 000
Actifs courants	667 827	759 649
Non courants		
Dépôt de garantie	44 846	44 846
Placement	35 154	31 892
Immobilisations corporelles (note 8)	13 687	17 224
Biens loués en vertu de contrats de location-financement (note 9)	68 172	34 339
Immobilisations incorporelles (note 10)	—	—
Goodwill (note 11)	49 536	49 536
Crédits d'impôt à la recherche et développement non remboursables	502 405	427 241
Actifs non courants	713 800	605 078
TOTAL DE L'ACTIF	1 381 627	1 364 727

États résumés de la situation financière

(en dollars canadiens)	30 septembre 2013 (non audité) \$	31 décembre 2012 (audité) \$
PASSIFS		
Passifs courants		
Avantages du personnel	358 494	257 062
Fournisseurs et autres créiteurs (note 12)	467 712	333 744
Dettes à court terme (note 13)	64 943	175 000
Produits perçus par anticipation	28 494	31 220
Versements sur les contrats de location-financement (note 15)	5 676	10 656
Portion à court terme des passifs financiers non courants (note 14)	185 329	272 340
Passifs courants	1 110 648	1 080 022
Non courants		
Obligations découlant de contrats de location-financement (note 15)	60 235	20 264
Débetures convertibles (note 16)	265 000	249 909
Passifs non courants	325 235	270 173
Total du passif	1 435 883	1 350 195
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 17)	4 226 866	4 145 392
Bons de souscription	64 550	56 250
Portion capitaux propres des débetures convertibles	33 850	33 850
Surplus d'apport	86 830	86 830
Déficit	(4 466 352)	(4 307 790)
Total des capitaux propres	(54 256)	14 532
Total des passifs et des capitaux propres	1 381 627	1 364 727

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

États résumés des flux de trésorerie

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre

	2013 (non audité)	2012 (non audité)
(en dollars canadiens)	\$	\$
Résultat net et résultat global de l'exercice	(158 562)	(323 200)
Éléments hors caisse du résultat net et résultat global		
Amortissement des immobilisations corporelles	3 537	15 788
Amortissement des immobilisations incorporelles	—	120 833
Amortissement des biens loués en vertu de contrats de location-financement	13 384	1 083
Amortissement des frais d'émission de la dette à long terme	16 285	4 260
Crédit d'impôt non remboursable sur la recherche et le développement	(75 164)	(30 153)
Provision pour mauvaises créances	5 000	(5 519)
Intérêts implicites sur débentures convertibles	5 191	7 788
Variation des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles (note 18)	81 477	51 524
Flux de trésorerie net liés aux activités opérationnelles	(108 852)	(157 596)
Matériel Informatique	47 217	—
Autres actifs	—	475 394
Flux de trésorerie net liés aux activités d'investissement	47 217	475 394
Dettes à court terme	(110 057)	(265 000)
Dettes à long terme	(103 296)	(94 896)
Remboursement des obligations découlant de contrats de location-financement	—	(2 423)
Obligations découlant de contrats de location-financement	34 991	—
Émission d'actions ordinaires	98 000	—
Frais d'émission d'actions	(526)	—
Flux de trésorerie net liés aux activités de financement	(80 888)	(362 319)
Augmentation nette de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	(142 523)	(44 521)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	149 107	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	6 584	(44 521)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 1. Statuts, nature des activités et continuité d'exploitation

Intema Solutions inc., constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions, est une entreprise qui offre des services de consultation en matière de marketing et d'Internet, plus particulièrement dans le déploiement de campagne d'envoi de courriels pour les grandes entreprises. Le siège social de la Société est situé au 1000, rue Saint-Antoine ouest, bureau 400, Montréal, Québec, Canada, H3C 3R7. La Société est cotée à la Bourse de croissance TSX sous le symbole « ITM » et n'a aucun actionnaire contrôlant.

Continuité d'exploitation

Les états financiers ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) fondées sur la pérennité de l'exploitation, laquelle sous-tend que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dans le cours normal de ses activités. Cependant, il existe un doute important quant au bien-fondé de l'hypothèse de la continuité compte tenu des pertes d'exploitation et des ratios financiers non respectés. La capacité de la Société de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dépend du soutien continu des actionnaires et des créanciers. La Société a cumulé au 30 septembre 2013 un déficit de 4 466 352 \$ (4 307 790 \$ au 31 décembre 2012) et une perte nette de 158 562 \$ (568 576 \$ au 31 décembre 2012). La continuité de l'exploitation de la Société dépend, entre autres, de sa capacité d'atteindre un niveau satisfaisant de chiffre d'affaires, du soutien de ses clients, de la conclusion de nouveaux arrangements financiers et de sa capacité de trouver de nouvelles sources de financement.

Durant l'exercice, la Société a levé un financement additionnel sous forme d'un placement privé de 100 000 \$.

Face aux incertitudes décrites ci-dessus, la direction projette de prendre les mesures suivantes :

- 1) La Société a mis en place un nouveau plan de développement des affaires pour les produits axés sur des marchés jugés à haut potentiel;
- 2) La Société entend compléter le financement additionnel par voie de placement privé et de conversion de dettes en capital-actions ;
- 1) La Société entend lever un financement additionnel sous forme d'un prêt à court terme sur le crédit d'impôt remboursable à recevoir de 2013.

La direction croit qu'en réussissant à obtenir un financement additionnel, à réorienter ses activités, et en comptant sur le soutien continu des actionnaires et des clients actuels de la Société, celle-ci pourra poursuivre son exploitation normalement. Cependant, il n'existe aucune certitude que ces mesures suffiront à permettre la poursuite des activités de la Société dans le cours normal des affaires.

Les états financiers n'ont pas subi les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et des passifs, aux produits et aux charges présentés et au classement utilisé dans l'état de la situation financière si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ne convenait pas.

Note 2. Déclaration de conformité

Les états financiers de la Société ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) et aux interprétations actuellement publiées et en vigueur.

Les présents états financiers intermédiaires ont été approuvés par le conseil d'administration le 20 novembre 2013.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 3. Frais d'exploitation

Les frais d'exploitation incluent :

	Périodes de trois mois terminées le 30 sept.		Périodes de neuf mois terminées le 30 sept.	
	2013 \$	2012 \$	2013 \$	2012 \$
Avantages du personnel	188 971	190 718	618 632	594 768
Frais de production	22 881	22 597	79 787	71 862
Crédit d'impôt à la recherche et développement	(56 594)	(68 222)	(185 702)	(159 773)
Loyer	24 716	26 596	65 498	67 448
Frais de bureau	55 919	80 424	195 615	172 189
Honoraires professionnels	43 140	32 478	117 811	113 064
Amortissement des immobilisations corporelles et des biens loués en vertu de contrats de location-financement	6 940	2 005	16 922	6 804
Amortissement des immobilisations incorporelles	—	8 333	—	120 833
	285 973	294 929	908 554	987 195

Les charges au titre des avantages du personnel sont les suivantes :

Salaires et avantages sociaux	188 971	190 718	618 632	594 768
	188 971	190 718	618 632	594 768

Note 4. Produits et charges financières

Les produits et les charges financières sont détaillés ci-dessous :

	Périodes de trois mois terminées le 30 sept.		Périodes de neuf mois terminées le 30 sept.	
	2013 \$	2012 \$	2013 \$	2012 \$
Intérêts sur les soldes créditeurs	—	—	248	3 039
Intérêts et charges financières sur les dettes à court terme	1 114	1 242	5 364	11 247
	1 114	1 242	5 612	14 286
Intérêts implicites sur les débentures convertibles	—	2 596	5 192	7 788
Intérêts sur les débentures convertibles	3 996	—	11 903	7 936
Intérêts et charges financières sur la dette à long terme	4 138	7 731	16 562	23 772
	8 134	10 327	33 657	39 496
Amortissement des frais d'émission de la dette à long terme	5 428	5 428	16 285	16 285
Charges financières	14 676	16 997	55 554	70 067
Produits financiers sur soldes de prix de vente à recevoir	—	—	—	12 789
Intérêts créditeurs provenant de la trésorerie et équivalents de trésorerie	6	—	526	1 144
Produits financiers	6	—	526	12 789

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 5. Résultat net par action

Les titres potentiellement dilutifs (débentures convertibles, bons de souscription, options d'achat d'actions) dont le prix d'exercice était supérieur à la valeur du cours des actions ordinaires, ou encore en raison de leur effet anti-dilutif, n'ont pas été inclus dans le calcul du résultat net dilutif par action.

Note 6. Clients et autres débiteurs

	30 sept. 2013 (non audité) \$	31 déc. 2012 (audité) \$
Comptes clients	315 215	225 733
Provision pour créances douteuses	(64 362)	(59 361)
	250 853	166 372
Avances aux employés, sans intérêt	48 581	11 432
Autres	—	—
Clients et autres débiteurs	299 434	177 804

Tous les montants présentent des échéances à court terme. Leurs valeurs comptables nettes correspondent à une approximation raisonnable de leur juste valeur.

La valeur nette comptable des créances de la Société est de 250 853 \$ (166 372 \$ en 2012) à la date de clôture.

Note 7. Solde de prix de vente à recevoir

	30 sept. 2013 (non audité) \$	31 déc. 2012 (audité) \$
Solde de prix de vente à recevoir, sans intérêt, exigibles immédiatement	40 000	40 000
	40 000	40 000
Portion à court terme du solde de prix de vente à recevoir	40 000	40 000
Solde de prix de vente à recevoir	—	—

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 8. Immobilisations corporelles

8.1 Valeur comptable nette

	30 sept. 2013 (non audité) \$	31 déc. 2012 (audité) \$
Coût	85 930	85 930
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	72 243	68 706
Valeur comptable nette	13 687	17 224

8.2 Tableau de rapprochement

Total	Équipement informatique \$	Mobilier et équipement \$	Améliorations locatives \$	\$
Coût				
Solde au 1 ^{er} janvier 2012	55 935	11 562	18 433	85 930
Acquisitions	—	—	—	—
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 31 décembre 2012	55 935	11 562	18 433	85 930
Acquisitions	—	—	—	—
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 30 septembre 2013	55 935	11 562	18 433	85 930
Cumul des amortissements et des pertes de valeur				
Solde au 1 ^{er} janvier 2012	37 778	5 919	17 643	61 340
Amortissement	5 447	1 129	790	7 366
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 31 décembre 2012	43 225	7 048	18 433	68 706
Amortissement	2 860	677	—	3 537
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 30 septembre 2013	46 085	7 725	18 433	72 243

Une charge d'amortissement de 3 537 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs (7 366 \$ en 2012).

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 9. Biens loués en vertu de contrats de location-financement

9.1 Valeur comptable nette

	30 sept. 2013 (non audité) \$	31 déc. 2012 (audité) \$
Coût	86 532	39 315
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	18 360	4 976
Valeur comptable nette	68 172	34 339

9.2 Tableau de rapprochement

	Équipement informatique \$	Total \$
Coût		
Solde au 1 ^{er} janvier 2012	5 833	5 833
Acquisition	33 482	33 482
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2012	39 315	39 315
Acquisitions	47 217	47 217
Dispositions	—	—
Solde au 30 septembre 2013	86 532	86 532
Cumul des amortissements et des pertes de valeur		
Solde au 1 ^{er} janvier 2012	1 021	1 021
Amortissement	3 955	3 955
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2012	4 976	4 976
Amortissement	13 384	13 384
Dispositions	—	—
Solde au 30 septembre 2013	18 360	18 360

Une charge d'amortissement de 13 384 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs du résultat net (1 083 \$ en 2012)

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 10. Immobilisations incorporelles

10.1 Valeur comptable nette	30 sept. 2013 (non audité) \$	31 déc. 2012 (audité) \$
Coût	675 000	675 000
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	675 000	675 000
Valeur comptable nette	—	—

10.2 Tableau de rapprochement

	Logiciels \$	Total \$
Coût		
Solde au 1 ^{er} janvier 2012	675 000	675 000
Acquisition	—	—
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2012	675 000	675 000

Acquisitions	—	—
Dispositions	—	—
Solde au 30 septembre 2013	675 000	675 000

Cumul des amortissements et des pertes de valeur

Solde au 1 ^{er} janvier 2012	554 167	554 167
Amortissement	120 833	123 833
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2012	675 000	675 000

Amortissement	—	—
Dispositions	—	—
Solde au 30 septembre 2013	675 000	675 000

La dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles est incluse dans le poste frais de vente et d'administration du résultat net et s'élève à 0 \$ (120 833 \$ en 2012).

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 11. Goodwill

11.1 Valeur comptable nette	30 sept. 2013 (non audité) \$	31 déc. 2012 (audité) \$
Coût	49 536	49 536
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	—	—
Valeur comptable nette	49 536	49 536

11.2 Tableau de rapprochement

	Goodwill \$	Total \$
Coût		
Solde au 1 ^{er} janvier 2012	49 536	49 536
Acquisitions	—	—
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2012	49 536	49 536
Acquisitions	—	—
Dispositions	—	—
Solde au 30 septembre 2013	49 536	49 536

Cumul des pertes de valeur

Solde au 1 ^{er} janvier 2012	—	—
Pertes de valeur imputées au résultat net	—	—
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2012	—	—
Pertes de valeur imputées au résultat net	—	—
Dispositions	—	—
Solde au 30 septembre 2013	—	—

11.3 Test de dépréciation du goodwill

La Société a procédé à un test annuel de dépréciation de goodwill au cours des quatrièmes trimestres de 2012 et 2011 conformément aux méthodes décrites à la note 4. La valeur recouvrable des unités génératrices de trésorerie dépassait leur valeur comptable. En conséquence, aucune perte de valeur n'a été comptabilisée sur le goodwill au cours des exercices terminés les 31 décembre 2012 et 2011.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 11. Goodwill (suite)

11.3 Test de dépréciation du goodwill (suite)

La Société n'a pas modifié la méthode d'évaluation employée pour le test de dépréciation du goodwill depuis le test effectué lors de la première adoption des IFRS.

Note 12. Fournisseurs et autres créditeurs

	30 sept. 2013 (non audité)	31 déc. 2012 (audité)
	\$	\$
Fournisseurs et frais courus	377 002	274 763
Taxes à payer	57 237	31 162
Intérêts à payer sur les débetures convertibles	9 587	3 977
Intérêts à payer sur les dettes à court terme	5 075	2 834
Intérêts à payer sur les dettes à long terme	10 536	10 536
Autres	8 275	10 472
Fournisseurs et autres créditeurs	467 712	333 744

Note 13. Dettes à court terme

Au 30 septembre 2013, la Société bénéficie d'un prêt de Investissement Québec d'un montant de 64 943 \$ portant intérêt au taux annuel préférentiel de l'institution majoré de 5.5 %, calculé mensuellement, garanti par une hypothèque mobilière conventionnelle sur l'universalité des biens incluant les créances spécifiques relatives aux crédits d'impôt à la recherche et développement à recevoir et par le cautionnement personnel d'un administrateur, remboursable lors du remboursement du crédit d'impôt, au plus tard le 30 juin 2014.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 14. Dettes à long terme

	30 sept. 2013 (non audité) \$	31 déc. 2012 (audité) \$
Emprunts bancaires portant intérêt au taux préférentiel plus 3 %, capital remboursable en mensualités de 11 910 \$, intérêts payables mensuellement, garantis par Investissement Québec, par une hypothèque mobilière sur les actifs et par le cautionnement d'un actionnaire, échéant en juillet 2014 (1)	120 371	216 667
Prêt de Développement Économique Canada, au taux d'escompte moyen de la Banque du Canada plus 3 %, exigible depuis le 31 décembre 2010 (2)	27 770	34 770
Prêt de Développement Économique Canada, au taux d'escompte moyen de la Banque du Canada plus 3 %, exigible depuis le 31 décembre 2010 (2)	41 130	41 130
Dû à une société privée détenue par un administrateur de la Société, sans intérêt ni modalités de remboursement	14 152	14 152
Frais d'émission de la dette à long terme	(18 094)	(34 379)
	185 329	272 340
Portion à court terme de la dette à long terme	185 329	272 340
Dettes à long terme	—	—

(1) La convention de prêt comporte des clauses restrictives prévoyant notamment le maintien de certains ratios financiers. Au 30 septembre 2013 et au 31 décembre 2012, certains ratios ne sont pas respectés. Par conséquent, le solde de cet emprunt est présenté à court terme puisque la Société pourrait être considérée en défaut par le créancier et devoir rembourser sur demande le solde de l'emprunt.

(2) Au 30 septembre 2013 et au 31 décembre 2012, la Société était en retard pour les remboursements semi-annuels des prêts de Développement Économique Canada. Par conséquent, le solde ces emprunts est présenté à court terme puisque la Société est considérée en défaut par le créancier. Des négociations sont présentement en cours avec Développement Économique Canada pour modifier les termes de remboursement.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 15. Obligations découlant de contrats de location-financement

	30 sept. 2013 (non audité) \$	31 déc. 2012 (audité) \$
Contrats de location-financement, 6,25 % et 7,50 %, garantis par de l'équipement informatique, échéant en octobre 2015 et en mars 2017, remboursable en versements mensuels de 2 256 \$ (capital et intérêts).	65 911	30 920
	65 911	30 920
Obligations échéant au cours de la prochaine période	5 676	10 656
	60 235	20 264
Paiements minimaux au titre de la location-financement		
Moins d'un an	27 071	12 291
Plus d'un an et moins de 5 ans	45 784	21 509
Plus de cinq ans	—	—
	72 855	33 800
Intérêts compris dans les paiements minimaux	6 944	2 880
Valeur actualisée des paiements minimaux Au titre de location-financement	65 911	30 920

Note 16. Débentures convertibles

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2010, la Société a émis des débentures convertibles d'une valeur nominale de 175 000 \$ échéant en juillet 2013 et portant intérêt au taux préférentiel majoré de 3 %. Les intérêts sont payables trimestriellement. Les débentures convertibles ne sont pas garanties et sont convertibles en actions à 0,10 \$ par action ordinaire.

À la date de l'émission, la composante passif s'élevait à 143 850 \$, représentant la valeur actualisée des paiements d'intérêts et du remboursement du capital jusqu'en juillet 2013. La différence entre la valeur nominale des débentures et la composante passif d'un montant de 31 150 \$ représente la valeur attribuée à l'option de conversion et a été comptabilisée aux capitaux propres de la Société.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 17. Capitaux propres

Capital-actions

Autorisé : nombre illimité d'actions ordinaires, avec droit de vote et privilège de participation, sans valeur nominale

Émis et payé :

	30 sept. 2013 (non audité) \$	31 déc. 2012 (audité) \$
Solde au début	4 145 392	3 844 394
Financement privé	81 474	300 998
Solde à la fin	4 226 866	4 145 392

Nombre d'actions

	30 sept. 2013 (non audité) (en unités)	31 déc. 2012 (audité) (en unités)
Solde au début	32 074 799	25 534 799
Émission d'actions	2 000 000	6 540 000
Solde à la fin	34 074 799	32 074 799

Le 7 mars 2013, dans le cadre d'un placement privé, la Société a émis 2 000 000 actions ordinaires au prix de 0,05 \$ l'action, ainsi que l'émission de 1 000 000 bons de souscription au prix d'exercice de 0,10 \$ pendant une période d'un an suivant la clôture du placement privé et 0,15 \$ par la suite jusqu'au 7 mars 2015. Le montant du placement est présenté déduction faite de la juste valeur des bons de souscription au montant de 8 000 \$ et des frais d'émission totalisant 526 \$.

Actions souscrites et non émises

En mars et avril 2013, la Société a reçu des souscriptions totalisant 25 000 \$ pour l'émission de 500 000 actions ordinaires. Ces actions n'étaient pas émises au 30 septembre 2013.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 17. Capitaux propres (suite)

Bons de souscription émis aux actionnaires

La variation des bons de souscription émis aux actionnaires de la Société se détaille comme suit :

	Nombre de bons de souscription	Prix de levée moyen pondéré
En circulation au 1 ^{er} janvier 2012	—	—
Émis	4 170 000	0,125 \$
<hr/>		
En circulation au 31 décembre 2012	—	—
<hr/>		
Émis	1 000 000	0,125 \$
<hr/>		
En circulation au 30 septembre 2013	5 170 000	0,125 \$

Le 7 mars 2013, 1 000 000 bons de souscription ont été émis dans le cadre d'un placement privé. Ils sont comptabilisés en réduction du capital-actions, à leur juste valeur de 8 000 \$.

La juste valeur des bons de souscription ont été estimée selon la méthode Black-Scholes d'évaluation basée sur les hypothèses suivantes :

Durée prévue	2 ans
Volatilité prévue	64 %
Taux d'intérêt sans risque	1,1 %
Dividendes prévus	0,0%

La volatilité prévue est déterminée en calculant la volatilité historique de l'action ordinaire de la Société précédent la date d'émission et pour une période correspondant à la durée de vie prévue des bons de souscription. En calculant la volatilité historique, la direction peut ne pas tenir compte d'une période de temps identifiable pour laquelle elle considère que le prix de l'action était extraordinairement volatile suite à un événement spécifique qui n'est pas prévu se répéter au cours de la durée de vie prévue du bon de souscription. De plus, si le prix de l'action de la Société était extrêmement volatile pour une période de temps identifiable, par exemple à la suite d'une baisse générale des marchés, la direction peut mettre une emphase moindre sur la volatilité au cours de cette période.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 17. Capitaux propres (suite)

Bons de souscription émis aux actionnaires (suite)

Résumé des bons de souscription en cours et pouvant être exercés au 30 septembre 2013

Année d'octroi	Nombre de bons de souscription	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
2012	900 000	1,25	0,120
2012	3 270 000	1,13	0,125
2013	1 000 000	1,43	0,125
	5 170 000	1,20	0,124

La variation des options d'achats d'actions de la Société se détaille comme suit :

	Nombre d'options	Prix de levée moyen pondéré \$
En circulation au 1 ^{er} janvier 2012	750 000	0,14
Annulées / expirées	425 000	0,17
Octroyées	1 000 000	0,10
En circulation au 31 décembre 2012	1 325 000	0,10
Annulées / expirées	—	—
Octroyées	—	—
En circulation au 30 septembre 2013	1 325 000	0,10

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2012, la Société a attribué 150 000 options d'achats d'actions à un consultant à un prix d'exercice de 0,10 \$, échéant le 4 mai 2014. Ces options d'achats d'actions sont octroyées trimestriellement selon une proportion de 25 % à compter du 4 août 2012.

La charge de rémunération et autres paiements fondés sur des actions relative aux options octroyées pour l'exercice terminé le 30 septembre 2013 est de 300 \$ et a été comptabilisée au résultat net sous la rubrique charges liées aux options d'achat d'actions.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 17. Capitaux propres (suite)

La juste valeur des options d'achats d'actions a été estimée selon la méthode Black-Scholes d'évaluation basée sur les hypothèses suivantes :

Durée prévue	2 ans
Volatilité prévue	64 %
Taux d'intérêt sans risque	1,01%
Dividendes prévus	0,0%

Résumé des options en cours et pouvant être exercées au 30 septembre 2013

Année d'octroi	Nombre de bons de souscription	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré \$
2010	50 000	0,25	0,10
2010	275 000	1,25	0,10
2012	925 000	4,00	0,10
2012	75 000	0,58	0,10
2013	37 500	0,58	0,10
	1 362 500	3,02	0,10

Résumé des options en cours et pouvant être exercées au 31 décembre 2012

Année d'octroi	Nombre de bons de souscription	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
2010	50 000	1,00	0,10
2010	275 000	2,00	0,10
2012	925 000	4,75	0,10
2012	75 000	1,33	0,10
	1 325 000	3,84	0,10

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 18. Informations sur les flux de trésorerie

Les variations des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles se détaillent comme suit :

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre	2013 (non audité)	2012 (non audité)
	\$	\$
Clients et autres débiteurs	(127 125)	(59 743)
Travaux en cours	(73 511)	(116 199)
Frais payés d'avance	(20 891)	(53 155)
Crédit d'impôt à la recherche et développement	165 296	126 241
Fournisseurs et autres créditeurs	39 002	(68 542)
Avantages du personnel	101 432	194 960
Produits perçus par anticipation	(2 726)	27 962
	81 477	51 524

Note 19. Engagements

La Société s'est engagée, en vertu de baux, à payer 101 937 \$ avant le 31 décembre 2014. Les versements s'établissent comme suit au cours des deux prochains exercices :

2013	20 387
2014	81 550
Total	101 937

Note 20. Parties liées

Au cours des trimestres terminés les 30 septembre 2013 et 2012, la Société a effectué les transactions suivantes avec certains de ses dirigeants et administrateurs et des sociétés dont les dirigeants sont des administrateurs ou des dirigeants de Intema Solution Inc.

	2013 \$	2012 \$
Montants inclus dans les charges financières		
Charges d'intérêts engagées auprès d'un administrateur	9 597	14 746
Montants inscrits à l'état de la situation financière		
Administrateurs / dirigeants		
Avances aux employés	3 866	16 067
Fournisseurs et autres créditeurs	30 509	9 526
Débitures convertibles	125 000	125 000
Société détenue par un administrateur / dirigeants		
Dette à long terme	14 152	14 152

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2013

(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 20. Parties liées (suite)

La direction considère que les opérations entre parties liées ont lieu dans le cours normal des activités, sont mesurées à la valeur d'échange et ont été conclues aux mêmes conditions que les opérations courantes avec des tiers non apparentés.

Les dirigeants clés de la Société sont les membres du conseil d'administration, le président et chef de la direction et le chef des finances. Leur rémunération comprend les éléments ci-dessous :

	Périodes de trois mois terminées le 30 sept.		Périodes de neuf mois terminées le 30 sept.	
	2013 \$	2012 \$	2013 \$	2012 \$
Salaires et avantages sociaux	24 782	8 658	125 250	49 637
Honoraires professionnels	9 360	14 990	48 600	44 990
	<u>34 142</u>	<u>23 648</u>	<u>173 850</u>	<u>94 627</u>

Les salaires et les avantages sociaux incluent la rémunération du président et du chef de la direction et celle du chef des finances ainsi que divers avantages indirects tels qu'une allocation pour frais d'automobile.

La rémunération due aux dirigeants s'élève à 173 850 \$ au 30 septembre 2013 (94 627 \$ au 30 septembre 2012)

Note 21. Dépendance économique

Au cours du trimestre se terminant le 30 septembre 2013, la Société a réalisé des ventes auprès de deux clients importants pour des montants totalisant 98 788\$ (0 \$ en 2012) et 104 908 \$ (41 584 \$ en 2012) respectivement.

La direction de la Société évalue le degré de dépendance lié à ces clients comme étant important compte tenu de la récurrence des contrats de la part de ces clients.

Note 22. Événements postérieurs à la date du bilan

Le 20 novembre 2013, le conseil d'administration a octroyé un total de 950 000 options d'achats d'actions à huit administrateurs et membres de la haute direction d'Intema et de 700 000 options d'achats d'actions à 3 consultants. Le prix d'exercice de ces options a été fixé à 0.10 \$ l'action et venant à terme le 20 novembre 2015 et 2018.