

INTEMA SOLUTIONS INC.

États financiers Intermédiaires

pour le troisième trimestre terminé le
30 septembre 2014

(non audités)



RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION RELATIVEMENT AUX ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers d'Intema Solutions inc. sont la responsabilité de la direction et ont été approuvés par le conseil d'administration. La responsabilité de la direction à cet égard comprend la sélection de méthodes comptables appropriées ainsi que l'exercice d'un jugement éclairé dans l'établissement d'estimations raisonnables et justes, en accord avec les Normes internationales d'information financière (IFRS) et adéquates dans les circonstances.

La Société est dotée de systèmes comptables et de contrôles internes conçus afin de fournir l'assurance raisonnable que l'actif est protégé contre une perte ou une utilisation non autorisée et qu'on puisse se fier aux registres comptables pour la préparation des états financiers.

Le conseil d'administration assume ses responsabilités à l'égard des états financiers, principalement par l'entremise de son comité de vérification. Le comité de vérification révisé les états financiers annuels et en recommande l'approbation au conseil d'administration. Le comité de vérification étudie également de façon régulière les résultats des audits effectués par l'auditeur indépendant sur les méthodes comptables de la Société.

.....

Roger Plourde
Chef de la direction

.....

Robert Deslandes
Chef de la direction financière

.....

Sébastien Plourde
Administrateur et secrétaire corporatif

TABLE DES MATIÈRES

États résumés des résultats nets et du résultat global 4

États résumés des variations des capitaux propres 5

États résumés de la situation financière 6

États résumés des flux de trésorerie 8

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés 9 - 26

INTEMA SOLUTIONS INC.

États résumés des résultats nets et du résultat global

	Périodes de trois mois terminées le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2014	2013	2014	2013
	(non audité)	(non audité)	(non audité)	(non audité)
(en dollars canadiens)	\$	\$	\$	\$
Produits des activités poursuivies	424,499	329,667	1,186,467	836,725
Coûts directs	37,600	29,821	85,050	96,708
Main d'œuvre directe	33,459	41,602	120,472	126,332
Marge brute	353,440	258,244	980,945	613,685
Frais de vente et d'administration	249,398	211,564	688,677	663,655
Frais de recherche et développement	16,708	9,697	68,792	45,038
Résultat d'exploitation	87,334	36,983	233,476	(95,008)
Produits financiers (note 4)	—	—	25	—
Charges financières (note 4)	7,608	14,676	31,957	55,554
Résultat net avant les éléments suivants	79,726	22,307	191,544	(150,562)
Charges liées aux options d'achats d'actions				8,000
Charges liées aux droits de souscriptions émis	—	—	455	—
Résultat net avant impôt sur les résultats	79,726	22,307	191,089	(158,562)
Impôts sur les résultats				
Exigibles	—	—	—	—
Résultat net et résultat global de l'exercice	79,726	22,307	191,089	(158,562)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base (note 5)	41,169,802	34,074,799	41,169,802	34,074,799
Résultat net par action (note 5)				
De base et dilué	0.0019	0.0006	0.0046	(0.0047)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

INTEMA SOLUTIONS INC.

États résumés des variations des capitaux propres

Pour les périodes de neuf mois terminées les 30 septembre
(non audité)

(en dollars canadiens)

	Capital-actions Nombre	Montant	Bons de souscription	Portion capitaux propres des débetures convertibles	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
	#	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 décembre 2013	35,594,799	4,241,725	71,470	33,850	134,140	(4,691,384)	(210,199)
Émission d'actions	17,454,980	1,347,729	302,000	(31,150)	213,774		1,832,353
Frais d'émission d'actions		(437,344)					(437,344)
Valeurs attribuées aux bons de souscriptions émis			455				455
Résultat net et résultat global de l'exercice						191,089	191,089
Solde au 30 septembre 2014	53,049,779	5,152,110	373,925	2,700	347,914	(4,500,295)	1,376,354
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)
Valeur attribuée aux bons de souscription émis			300				300
Résultat net et résultat global de l'exercice						(158,562)	(158,562)
Solde au 30 septembre 2013	34,074,799	4,226,866	64,550	33,850	86,830	(4,466,352)	(54,256)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

INTEMA SOLUTIONS INC.

États résumés de la situation financière

	30 sept 2014	31 déc 2013
(en dollars canadiens)	\$ (non audité)	\$ (audité)
ACTIFS		
Courants		
Trésorerie (note 6)	532,515	21,524
Clients et autres débiteurs (note 7)	171,145	116,043
Travaux en cours	129,569	149,909
Frais payés d'avance	96,476	60,020
Crédits d'impôt à la recherche et développement remboursables	118,353	148,170
Actifs courants	1,048,058	495,666
Non courants		
Dépôt de garantie	49,910	44,451
Placement (note 8)	3,082	35,899
Immobilisations corporelles (note 9)	13,219	13,654
Biens loués en vertu de contrats de location-financement (note 10)	78,355	71,292
Goodwill (note 12)	736,181	49,536
Crédits d'impôt à la recherche et développement non remboursables	614,750	527,997
Actifs non courants	1,495,497	742,829
TOTAL DE L'ACTIF	2,543,555	1,238,495

INTEMA SOLUTIONS INC.

États résumés de la situation financière

	30 sept 2014	31 déc 2013
(en dollars canadiens)	\$	\$
	(non audité)	(audité)
PASSIFS		
Passifs courants		
Avantages du personnel	349,681	365,108
Fournisseurs et autres créditeurs (note 14)	287,945	532,793
Dettes à court terme (note 15)	–	64,943
Produits perçus par anticipation	16,757	7,400
Versements sur les contrats de location-financement (note 17)	36,111	26,852
Portion à court terme des passifs financiers non courants (note 16)	57,451	151,197
Passifs courants	747,945	1,148,293
Non courants		
Obligations découlant de contrats de location-financement (note 17)	36,456	42,601
Débtentures convertibles (note 18)	382,800	257,800
Passifs non courants	419,256	300,401
Total du passif	1,167,201	1,448,694
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 19)	5,152,110	4,241,725
Bons de souscription	373,925	71,470
Portion capitaux propres des débtentures convertibles	2,700	33,850
Surplus d'apport	347,914	134,140
Déficit	(4,500,295)	(4,691,384)
Total des capitaux propres	1,376,354	(210,199)
Total des passifs et des capitaux propres	2,543,555	1,238,495

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

(signé) Roger Plourde, administrateur

(signé) Gérald Desourdy, administrateur

INTEMA SOLUTIONS INC.

États résumés des flux de trésorerie

Pour les périodes de neuf mois terminées les 30 septembre

	2014 (non audité)	2013 (non audité)
(en dollars canadiens)	\$	\$
Résultat net et résultat global de l'exercice	191,088	(158,562)
Éléments hors caisse du résultat net et résultat global		
Variation de la valeur de rachat de l'assurance-vie	32,817	
Amortissement des immobilisations corporelles	2,801	3,537
Amortissement des biens loués en vertu de contrats de location-financement	17,914	13,384
Amortissement des frais d'émission de la dette à long terme	12,666	16,285
Intérêts implicites sur débentures convertibles	—	5,191
Dépôts	(5,460)	—
Variation des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles (note 20)	(382,366)	11,313
Flux de trésorerie net liés aux activités opérationnelles	(130,540)	(108,852)
Acquisition d'immobilisation	(713,989)	47,217
Flux de trésorerie net liés aux activités d'investissement	(713,989)	47,217
Dettes à court terme	(64,943)	(110,057)
Dettes à long terme	(88,942)	(103,296)
Remboursement prêt de compagnie affiliée	(14,151)	
Remboursement de débentures	(175,000)	
Émission de débentures	300,000	—
Obligations découlant de contrats de location-financement	3,113	34,991
Émission d'actions ordinaires	1,347,625	98,000
Surplus d'apport	213,775	
Juste valeur des débentures	(31,150)	
Juste valeurs des bons de souscription	(301,545)	—
Frais d'émission d'actions	166,761	(526)
Flux de trésorerie net liés aux activités de financement	1,355,543	(80,888)
Augmentation nette de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	511,014	(142,523)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	21,501	149,107
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice (note 6)	532,515	6,584

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 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 intermédiaires 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 2014 un déficit de 4 500 295 \$ (4 691 384 \$ au 31 décembre 2013) et un profit net de 191 089 \$ (perte nette de 383 594 \$ au 31 décembre 2013). 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'année 2014, la Société a réalisé la transaction suivante afin de palier à certaines des incertitudes mentionnées ci-dessus :

- 1) La Société a obtenu un financement additionnel sous forme d'une conversion de dettes en actions ordinaires de 365 249 \$.
- 2) La Société a obtenu un financement additionnel sous forme d'un placement privé en actions ordinaires de 1 000 000 \$.
- 3) Un actionnaire a exercé 150 000 bons de souscription au prix de 0,10 \$ l'unité pour un montant total de 15 000 \$.

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 ;
- 3) La Société entend lever un financement additionnel sous forme d'un prêt à court terme sur le crédit d'impôt remboursable à recevoir de 2014 et 2015.

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 intermédiaires 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.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 2. Déclaration de conformité

Les états financiers intermédiaires 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 25 novembre 2014.

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.	
	2014	2013	2014	2013
	\$	\$	\$	\$
Avantages du personnel	259,783	195,682	728,921	636,993
Frais de production	29,446	22,881	64,334	68,506
Crédit d'impôt à la recherche et développement	(85,798)	(56,594)	(205,106)	(185,702)
Loyer	26,310	24,716	66,454	65,498
Frais de bureau	63,715	55,919	178,339	211,705
Honoraires professionnels	35,555	43,140	109,334	117,811
Amortissement des immobilisations corporelles et des biens loués en vertu de contrats de location-financement	8,154	6,940	20,715	16,922
	337,165	292,684	962,991	908,554
Les charges au titre des avantages du personnel sont les suivantes :				
Salaires et avantages sociaux	259,783	195,682	728,921	636,993
	259,783	195,682	728,921	636,993

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.	
	2014	2013	2014	2013
	\$	\$	\$	\$
Intérêts créditeurs provenant de la trésorerie et équivalents de trésorerie	—	6	25	526
Produits financiers	—	6	25	526
Intérêts sur les soldes créditeurs	—	—	—	248
Intérêts et charges financières sur les dettes à court terme	1,926	1,114	3,847	5,364
	1,926	1,114	3,847	5,612
Intérêts implicites sur les débetures convertibles	—	—	—	5,192
Intérêts sur les débetures convertibles	—	3,996	4,340	11,903
Intérêts et charges financières sur la dette à long terme	3,873	4,138	11,104	16,562
	3,873	8,134	15,444	33,657
Amortissement des frais d'émission de la dette à long terme	1,809	5,428	12,666	16,285
Charges financières	7,608	14,676	31,957	55,554

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 5. Résultats net par actions

Les titres potentiellement dilutifs (débentures convertible, bon de souscription, options d'achats 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. Trésorerie et équivalents de trésorerie

	30 sept. 2014 (non audité)	31 déc. 2013 (audité)
Encaisse	\$	\$
\$ CAN	530,204	15,146
\$ U.S.	2,357	6,446
Trésorerie et équivalents de trésorerie	532,561	21,592
Découvert bancaire	(46)	(68)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net aux tableaux des flux de trésorerie	532,515	21,524

Note 7. Clients et autres débiteurs

	30 sept. 2014 (non audité)	31 déc. 2013 (audité)
	\$	\$
Comptes clients	178,151	115,843
Provision pour créances douteuses	(10,000)	(5,000)
	168,151	110,843
Avances aux employés, sans intérêt	2,994	5,200
Clients et autres débiteurs	171,145	116,043

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 en souffrance de la Société est de 168 151 \$ (110 843 \$ en 2013) à la date de clôture. L'échéance de ces créances est détaillée dans le tableau suivant :

Classement des créances en souffrance mais non douteuses :

	30 sept. 2014 (non audité)	31 déc. 2013 (audité)
	\$	\$
Non déprécié et échu par :		
0 à 30 jours	130,494	57,400
31 à 60 jours	28,131	36,297
61 à 90 jours	1,495	4,990
Plus de 90 jours	8,031	12,156
Total	168,151	110,843

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 7. Clients et autres débiteurs (suite)

Avant d'accepter un nouveau client, la Société estime la qualité du crédit du client éventuel et établit des limites de crédit pour ce client. Les limites fixées pour les clients ainsi que l'évaluation de leur crédit sont passées en revue annuellement. Pour déterminer la recouvrabilité d'une créance client, la Société tient compte de toute modification de la qualité de crédit de la créance client de la date où elle a été consentie initialement à la date de clôture.

La Société n'a constitué aucune provision sur les comptes présentés dans le tableau précédent étant donné que la qualité du crédit de ces débiteurs n'a pas subi de modification importante et que ces créances sont toujours considérées comme recouvrables. La durée moyenne des comptes clients est de 31 jours (39 jours en 2013).

La société ne détient pas de garantie à l'égard de ces créances.

Le tableau suivant fournit un rapprochement des variations de la provision pour créances douteuses :

	30 sept. 2014 (non audité)	31 déc. 2013 (audité)
Solde au début de l'exercice	\$ 5,000	\$ 59,361
Radiation de créances	—	(40,262)
Perte de valeur	—	—
Provision	5,000	—
Reprise sur perte de valeur	—	(14,099)
Solde à la fin de l'exercice	10,000	5,000

Les montants sont radiés lorsque la Société estime qu'elle n'arrivera pas à recouvrer le montant provisionné.

Note 8. Placement

La société détient un placement de 3 082 \$ (35 899 \$ en 2013) en tant que valeur de rachat de l'assurance-vie d'un membre de la direction. La somme de 35 000 \$ à été encaissée le 14 mai 2014.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 9. Immobilisations corporelles

9.1 Valeur comptable nette	30 sept. 2014 (non audité)	31 déc. 2013 (audité)
	\$	\$
Coût	89,775	87,409
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	76,556	73,755
Valeur comptable nette	13,219	13,654

9.2 Tableau de rapprochement

	Équipement Informatique	Mobilier et équipement	Amélioration locatives	Total
Coûts	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 décembre 2012	55,935	11,562	18,433	85,930
Acquisitions	1,479	—	—	1,479
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 31 décembre 2013	57,414	11,562	18,433	87,409
Acquisitions	2,366	—	—	2,366
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 30 septembre 2014	59,780	11,562	18,433	89,775
Cumul des amortissements et des pertes de valeur				
Solde au 31 décembre 2013	43,225	7,048	18,433	68,706
Amortissement	4,146	903	—	5,049
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 31 décembre 2013	47,371	7,951	18,433	73,755
Amortissement	2,260	541	—	2,801
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 30 septembre 2014	49,631	8,492	18,433	76,556

Une charge d'amortissement de 2 801 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs du résultat net (5 049 \$ en 2013).

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013
(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 10. Biens loués en vertu de contrats de location-financement

10.1 Valeur comptable nette

	30 sept. 2014 (non audité)	31 déc. 2013 (audité)
	\$	\$
Coût	121,495	96,518
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	43,140	25,226
Valeur comptable nette	78,355	71,292

10.2 Tableau de rapprochement

	Equipement	
	Informatique \$	Total \$
Coût		
Solde au 31 décembre 2012	39,315	39,315
Acquisitions	57,203	57,203
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2013	96,518	96,518
Acquisitions	24,977	—
Dispositions	—	—
Solde au 30 septembre 2014	121,495	96,518
Cumul des amortissements et des pertes de valeur		
Solde au 31 décembre 2012	4,976	4,976
Amortissement	20,250	20,250
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2013	25,226	25,226
Amortissement	17,914	10,693
Dispositions	—	—
Solde au 30 septembre 2014	43,140	35,919

Une charge d'amortissement de 17 914 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs du résultat net (20 050 \$ en 2013).

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 11. Immobilisations incorporelles

11.1 Valeur comptable nette

	30 sept. 2014 (non audité)	31 déc. 2013 (audité)
Coût	\$ 675,000	\$ 675,000
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	675,000	675,000
Valeur comptable nette	—	—

11.2 Tableau de rapprochement

	Logiciels \$	Total \$
Coût		
Solde au 31 décembre 2012	675,000	675,000
Acquisition	—	—
Disposition	—	—
Solde au 31 décembre 2013	675,000	675,000
Acquisition	—	—
Disposition	—	—
Solde au 30 septembre 2014	675,000	675,000
Cumul des amortissements et des pertes de valeur		
Solde au 31 décembre 2012	675,000	675,000
Amortissement	—	—
Disposition	—	—
Solde au 31 décembre 2013	675,000	675,000
Amortissement	—	—
Disposition	—	—
Solde au 30 septembre 2014	675,000	675,000

Il n'y a pas de dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles incluse dans le poste frais de vente et d'administration du résultat net pour 2014 et 2013.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 12. Goodwill

12.1 Valeur comptable nette

	30 sept. 2014 (non audité)	31 déc. 2013 (audité)
Coût	\$ 736,181	\$ 49,536
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	—	—
Valeur comptable nette	736,181	49,536

12.2 Tableau de rapprochement

	Goodwill \$	Total \$
Coût		
Solde au 31 décembre 2012	49,536	49,536
Acquisition	—	—
Disposition	—	—
Solde au 31 décembre 2013	49,536	49,536
Acquisition	686,645	—
Disposition	—	—
Solde au 30 septembre 2014	736,181	49,536

Cumul des pertes de valeur

Solde au 31 décembre 2012	—	—
Pertes de valeur imputées au résultat net	—	—
Disposition	—	—
Solde au 31 décembre 2013	—	—
Pertes de valeur imputées au résultat net	—	—
Disposition	—	—
Solde au 30 septembre 2014	—	—

12.3 Test de dépréciation du goodwill

La Société a procédé à un test annuel de dépréciation de goodwill au cours du premier de 2014 et du quatrième trimestre de 2013 conformément aux méthodes décrites à la note 4 des états financiers du 31 décembre 2013. 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 périodes terminées le 30 septembre 2014 et le 31 décembre 2013.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 12. Goodwill (suite)

12.3 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.

12.4 Acquisition de Goodwill

La Société a fait l'acquisition du portefeuille de clients et d'actifs connexes de Cabestan Canada, une société de marketing par courriels, pour la somme de 600 000 \$. Des frais d'acquisition de 86 645 \$ ont été capitalisés.

Note 13. Emprunts bancaires

La Société ne bénéficie d'aucune marge de crédit au 30 septembre 2014.

Note 14. Fournisseurs et autres créditeurs

	30 sept, 2014 (non audité)	31 déc. 2013 (audité)
	\$	\$
Fournisseurs et frais courus	225,037	448,571
Taxes à payer	43,935	55,906
Intérêts à payer sur les débetures convertibles	4,649	17,309
Intérêts à payer sur les dettes à long terme	14,324	11,007
Fournisseurs et autres créditeurs	287,945	532,793

Note 15. Dettes à court terme

Au 30 septembre 2014, la Société avait remboursé un prêt de Investissement Québec d'un montant de 62 719 \$ 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.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 16. Dettes à long terme

	30 sept. 2014 (non audité) \$	31 déc. 2013 (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 septembre 2014	—	84,260
Prêt de Développement Économique Canada, au taux d'escompte moyen de la Banque du Canada plus 3 %, exigible depuis le 31 décembre 2010 (1)	34,770	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 (1)	22,681	30,681
Dû à une société privée détenue par un administrateur de la Société, sans intérêt ni modalités de remboursement	—	14,152
Frais d'émission de la dette à long terme	—	(12,666)
	57,451	151,197
Portion à court terme de la dette à long terme	57,451	151,197
Dettes à long terme	—	—

(1) Aux 30 septembre 2014 et 31 décembre 2013, 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.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 17. Obligations découlant de contrats de location-financement

	30 sept. 2014 (non audité) \$	31 déc. 2013 (audité) \$
Contrat de location-financement, 6,25 %, échéant en octobre 2015, garanti par de l'équipement informatique.	11,875	20,300
Contrat de location-financement, 7,78 %, échéant en mars 2017, garanti par de l'équipement informatique.	21,761	27,525
Contrat de location-financement, 5,87 %, échéant en juillet 2016, garanti par de l'équipement informatique.	8,999	12,410
Contrat de location-financement, 5,85%, échéant en septembre 2016, garanti par de l'équipement informatique.	6,849	9,218
Contrat de location-financement, 6,62%, échéant en juin 2017, garanti par de l'équipement informatique.	23,083	—
	72,567	69,453
Obligations échéant au cours de la prochaine période	36,111	26,852
	36,456	42,601
Paiements minimaux au titre de la location-financement		
Moins d'un an	39,908	30,672
Plus d'un an et moins de 5 ans	38,454	45,351
	78,362	76,023
Intérêts compris dans les paiements minimaux	5,795	6,570
Valeur actualisée des paiements minimaux au titre de location-financement	72,567	69,453

Note 18. Débentures convertibles

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2012, la Société a émis une débenture convertible d'une valeur nominale de 90 000 \$ échéant en décembre 2013 et portant intérêt au taux de 6 %. Les intérêts sont payables mensuellement. La débenture convertible ne comporte aucune garantie et est convertible en actions au taux de 0,10 \$ par action ordinaire. De plus la débenture est assortie de 900 000 bons de souscription au taux de 0,12 \$ échéant en décembre 2014.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 18. Débentures convertibles (suite)

Le 1er septembre, la Société a fait l'acquisition du portefeuille de clients et d'actifs connexes de Cabestan Canada, des débentures totalisant 300 000 \$ ont été émises à titre de contrepartie.

Note 19. Capitaux propres

Capital-actions

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

	30 sept. 2014	31 déc. 2013
Émis et payé :		
Montant	\$	\$
Solde au début	4,241,725	4,145,392
Emissions d'actions	910,385	96,333
Solde à la fin	5,152,110	4,241,725
<hr/>		
Nombre d'actions	2014	2013
	(en unités)	(en unités)
Solde au début	35,594,799	32,074,799
Émission d'actions	18,759,327	3,520,000
Solde à la fin	54,354,126	35,594,799

Le 26 février 2014, dans le cadre d'une conversion de dettes en actions ordinaires, la Société à émis, pour un montant de 365 249 \$, incluant des débentures de 175 000 \$, un total de 7 304 980 actions ordinaires au prix de 0,05 \$ l'action, ainsi que l'émission de 65 960 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 26 février 2016. Des frais d'émission d'actions totalisant 4 094 \$ ont été comptabilisés dans le cadre de cette transaction.

Cette transaction inclue la conversion de 4 244 640 actions ordinaires en contrepartie de 212 232 \$ de créances à deux personnes liées.

En août 2014, dans le cadre d'un placement privé, la Société à émis 10 000 000 actions ordinaires au prix de 0,10 \$ l'action, ainsi que l'émission de 10 000 000 bons de souscription au prix d'exercice de 0,20 \$ pendant une période de deux ans suivant la clôture du placement privé pour une somme totale de 1 000 000 \$.

En août 2014, la Société à émis 150 000 actions ordinaires au prix de 0,10 \$ l'action à un détenteur de bons de souscription qui a exercé son droit d'achat d'actions pour une somme de 15 000 \$.

Le 1er septembre, la Société a fait l'acquisition du portefeuille de clients et d'actifs connexes de Cabestan Canada, une société de marketing par courriels.

En contrepartie de ces actifs, Intema a effectué un paiement au comptant de 150 000 \$ avec une émission de 1 304 347 actions ordinaires.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 19. 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 31 décembre 2012	4,170,000	\$0.125
Émis	1,760,000	\$0.125
En circulation au 31 décembre 2013	5,930,000	\$0.142
Émis	10 065 960	\$0.125
Convertis	(150,000)	\$0.125
En circulation au 30 septembre 2014	15 845 960	\$0.144

Le 30 août 2014, 150 000 bons de souscription ont été convertis en 150 000 actions ordinaires aux prix de 0,10 \$ pour un montant de 15 000 \$.

Le 8 août 2014, 10 000 000 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 302 000 \$.

Le 26 février 2014, 65 960 bons de souscription ont été émis dans le cadre d'une conversion de dettes en actions ordinaires. Ils sont comptabilisés en réduction du capital-actions, à leur juste valeur de 455 \$.

Le 18 décembre 2013, 760 000 bons de souscription ont été émis lors de l'émission de débentures convertibles. Ils sont comptabilisés en réduction de ces débentures, à leur juste valeur de 7 220 \$.

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 a été estimée selon la méthode Black-Scholes d'évaluation basée sur les hypothèses suivantes :

Durée prévue	2 ans
Volatilité prévue	71,5 % à 119 %
Taux d'intérêt sans risque	1,01 % à 1,10 %
Dividendes prévus	0.0%

La volatilité prévue est déterminée en calculant la volatilité historique de l'action ordinaire de la Société précédant 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 les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 19. Capitaux propres (suite)

Bons de souscription émis aux actionnaires (suite)

Résumé des bons de souscription en cours et pouvant être exercés au 30 septembre 2014

	Année d'octroi	Nombre de bons de souscription	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
	2012	900,000	0.13	\$0.12
	2012	3,270,000	0.25	\$0.15
	2013	1,000,000	0.43	\$0.15
	2013	610,000	1.22	\$0.141
	2014	65,960	1.41	\$0.135
	2014	10,000,000	1.92	\$0.20
		15,845,960	1.35	\$0.179

Rémunération et autres paiements fondés sur des actions

Les actionnaires de la Société ont approuvé un régime d'options d'achat d'actions (le « régime ») selon lequel les membres du conseil d'administration peuvent attribuer des options d'achat d'actions permettant à ses administrateurs, dirigeants, employés et consultants d'acquérir des actions ordinaires de la Société. Les conditions et le prix d'exercice de chaque option d'achat d'actions sont déterminés par les membres du conseil d'administration.

Le nombre maximum d'actions ordinaires dans le capital de la Société qui pourrait être réservé pour attribution en vertu du régime est égal à 5 435 412 actions.

Le nombre total d'actions ordinaires réservées pour la levée d'options en faveur des administrateurs, dirigeants et employés, ne doit pas représenter, au cours d'une période de 12 mois, plus de 5 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Société, ce nombre étant calculé à la date à laquelle l'option est octroyée.

Le nombre total d'actions ordinaires réservées pour la levée d'options en faveur de consultants et de personnes qui fournissent des services de relations avec les investisseurs ne doit pas représenter, au cours d'une période de 12 mois, plus de 2 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Société, ce nombre étant calculé à la date à laquelle l'option est octroyée.

Le prix d'achat des actions ordinaires, à la levée de chaque option accordée en vertu du régime, sera le prix fixé pour cette option par le conseil d'administration ou par le comité de rémunération au moment de l'octroi de chaque option, mais ce prix ne pourra être inférieur au « cours escompté ». « Cours escompté » s'entend du cours observé au moment de l'octroi des options moins une décote maximale selon les règles acceptées par la Bourse de croissance TSX, sous réserve d'un prix minimal de 0,10 \$. Le cours observé au moment de l'octroi s'entend du cours des actions à la cote de la Bourse de croissance TSX à la clôture la veille de l'octroi. S'il n'y a pas eu d'opération la veille, le cours de clôture est remplacé par la moyenne entre le cours acheteur et le cours vendeur.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 19. Capitaux propres (suite)

Rémunération et autres paiements fondés sur des actions (suite)

Les options d'achat d'actions peuvent être exercées en tout temps et expirent 90 jours après la date de départ du détenteur dans le cas des administrateurs et dirigeants, et 30 jours pour les consultants.

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 31 décembre 2012	1,325,000	0.14
Annulées / expirées	125,000	0.17
Octroyées	1,650,000	0.10
En circulation au 31 décembre 2013	2,850,000	0.10
Annulées / expirées	800,000	0.10
Octroyées	—	—
En circulation au 30 septembre 2014	2,050,000	0,10

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2013, la Société a octroyé 500 000 options d'achat d'actions à des salariés (500 000 en 2012) et 450 000 à des non salariés (425 000 en 2012) à un prix d'exercice de 0,10 \$ échéant le 23 novembre 2018 (17 octobre 2017 en 2012).

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2013, la Société a attribué 700 000 options d'achats d'actions à des consultants à un prix d'exercice de 0,10 \$, échéant le 23 novembre 2015.

La charge de rémunération et autres paiements fondés sur des actions relative aux options octroyées pour l'exercice terminé le 31 décembre 2013 est de 24 510 \$ et a été comptabilisée au résultat net sous la rubrique charges liées aux options d'achat d'actions. De ce montant 10 800 \$ était pour des options d'achats d'actions émises à des employés.

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 à 5 ans
Volatilité prévue	102,5 % à 159,2 %
Taux d'intérêt sans risque	1,07 % à 1,51%
Dividendes prévus	0.0%

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 19. Capitaux propres (suite)

Rémunération et autres paiements fondés sur des actions (suite)

La volatilité prévue est déterminée en calculant la volatilité historique de l'action ordinaire de la Société précédant la date d'émission et pour une période correspondant à la durée de vie prévue des options d'achat d'actions. 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 de l'option d'achat d'actions. 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.

Résumé des options en cours et pouvant être exercées au 30 septembre 2014

Année d'octroi	Nombre d'options	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
2010	275,000	0.25	0,10
2012	825,000	3.05	0,10
2013	100,000	1.14	0,10
2013	850,000	4.14	0,10
	2,050,000	2.65	0,10

Résumé des options en cours et pouvant être exercées au 31 décembre 2013

Année d'octroi	Nombre d'options	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
2010	275,000	1.00	0.10
2012	925,000	3.75	0.10
2013	700,000	1.89	0,10
2013	950,000	4.89	0,10
	2,850,000	3.40	0.10

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 20. Informations sur les flux de trésorerie

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

Pour les périodes terminés les 30 septembre	2014 (non audité) \$	2013 (audité) \$
Clients et autres débiteurs	(55,079)	(122,125)
Travaux en cours	20,340	(73,511)
Frais payés d'avance	(36,456)	(20,891)
Crédit d'impôt à la recherche et développement	(56,936)	90,132
Fournisseurs et autres créditeurs	(248,165)	39,002
Avantages du personnel	(15,427)	101,432
Produits perçus par anticipation	9,357	(2,726)
	(382,366)	11,313

Éléments sans incidence sur la trésorerie et équivalents de trésorerie

Portion d'émission d'actions portée au surplus d'apport	216 476	—
---	---------	---

Note 21. Engagements

La Société s'est engagée, en vertu de baux, à payer 465 399 \$ avant le 31 décembre 2017. Les versements s'établissent comme suit au cours des quatre prochains exercices : 2014 - 24 618 \$; 2015 - 149 330 \$; 2016 - 149 330 \$ et 2017 - 142 121 \$

Note 22. Parties liées

Au cours des exercices terminés le 30 septembre 2014 et le 31 décembre 2013, 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 Solutions Inc.

	30 sept. 2014 (non audité) \$	31 déc. 2013 (audité) \$
Montants inclus dans les charges financières		
Charges d'intérêts engagées auprès d'un administrateur	1,171	7,500
Montants inscrits à l'état de la situation financière		
Administrateurs / dirigeants		
Avances aux employés	2,994	5,200
Fournisseurs et autres créditeurs	9,075	120,183
Débetures convertibles	—	125,000
Société détenue par un administrateur / dirigeants		
Dettes à long terme	—	14,152

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

Note 22. 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, le chef des opérations 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.	
	2014 (non audité) \$	2013 (non audité) \$	2014 (non audité) \$	2013 (non audité) \$
Salaires et avantages sociaux	64,595	24,983	149,455	131,266
Honoraires professionnels	23,390	9,360	56,580	48,600
	87,985	34 34	206,035	179,866

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

La rémunération due aux dirigeants s'élève à 149 455 \$ au 30 septembre 2014 (181 616 \$ au 31 décembre 2013)

Note 23 Dépendance économique

Au cours du trimestre se terminant le 30 septembre 2014, la Société a réalisé des ventes auprès de deux clients importants pour des montants totalisant 330 902 \$ (432 392 \$ en 2013) et 578 785 \$ (70 185 \$ en 2013) 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.