

INTEMA SOLUTIONS INC.

États financiers Intermédiaires

pour le troisième trimestre terminé le
30 septembre 2015
(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
Tableaux 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

(en dollars canadiens)	Périodes de trois mois terminées le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2015	2014	2015	2014
	(non audité)	(non audité)	(non audité)	(non audité)
	\$	\$	\$	\$
Produits des activités poursuivies	149 426	429 499	792 976	1 186 467
Coûts directs	58 139	37 600	244 879	85 050
Main d'œuvre directe	42 127	33 459	190 675	120 472
Marge brute	49 160	353 440	357 422	980 945
Frais de vente et d'administration	215 614	249 398	686 606	688 677
Frais de recherche et développement	20 076	16 708	68 789	68 792
Frais de développement de marchés	55 281	—	195 307	—
Résultat d'exploitation	(241 811)	87 334	(593 280)	233 476
Produits financiers (note 4)	252	—	367	25
Charges financières (note 4)	7 771	7 608	25 466	31 957
Résultat net avant les éléments suivants	(249 330)	79 726	(618 379)	191 544
Perte de valeur du Goodwill	30 000	—	30 000	—
Charges liées aux options d'achats d'actions	—	—	107 900	455
Résultat net avant impôt sur les résultats	(279 330)	79 726	(756 279)	191 089
Impôts sur les résultats				
Exigibles	—	—	—	—
Résultat net et résultat global de l'exercice	(279 330)	79 726	(756 279)	191 089
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base (note 5)	63 102 958	41 169 802	63 102 958	41 169 802
Résultat net par action (note 5)				
De base et dilué	(0,0044)	0.0019	(0,0119)	0,0046

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		Bons de souscription	Portion capitaux propres des débetures convertibles	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
	Nombre	Montant					
	#	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1er janvier 2015	53 793 779	5 125 676	521 795	—	106 865	(4 505 121)	1 249 215
Émission d'actions	13 000 002	645 400	404 600	—	—	—	1 050 000
Frais d'émission d'actions	—	(92 357)	—	—	—	—	(92 357)
Émission d'actions en contrepartie d'une conversion de débetures	900 000	78 570	11 430	—	—	—	90 000
Exercice de bons de souscription	230 000	34 500	—	—	—	—	34 500
Charges liées aux options d'achats d'actions	—	—	107 900	—	—	—	107 900
Résultat net et résultat global de l'exercice	—	—	—	—	—	(756 279)	(756 279)
Solde au 30 septembre 2015	67 923 781	5 791 789	1 045 725	—	106 865	(5 261 400)	1 682 979
Solde au 1er janvier 2014	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)	—	—	—	—	(457 344)
Valeur attribuée aux bons de souscription émis	—	—	455	—	—	—	455
Résultat net et résultat global de l'exercice	—	—	—	—	—	191 089	191 089
Solde au 30 septembre 2014	53 049 779	4 145 392	373,925	2 700	347 914	(4 500 295)	1 376 354

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

INTEMA SOLUTIONS INC.

États résumés de la situation financière

	30 sept. 2015	31 déc. 2014
(en dollars canadiens)	\$	\$
	(non audité)	(audité)
ACTIFS		
Courants		
Trésorerie (note 6)	96 640	245 592
Clients et autres débiteurs (note 7)	404 653	475 041
Travaux en cours	171 294	172 922
Frais payés d'avance	102 413	106 142
Crédits d'impôt à la recherche et développement remboursables	266 150	156 472
Actifs courants	1 041 150	1 156 169
Non courants		
Dépôt de garantie	38 201	37 353
Placement (note 8)	7 850	4 990
Immobilisations corporelles (note 9)	247 569	45 998
Biens loués en vertu de contrats de location-financement (note 10)	101 833	71 135
Immobilisations incorporelles (note 11)	79 260	3 928
Goodwill (note 12)	128 866	158 866
Crédits d'impôt à la recherche et développement non remboursables	739 185	647 788
Actifs non courants	1 342 764	970 058
TOTAL DE L'ACTIF	2 383 914	2 126 227

INTEMA SOLUTIONS INC.

États résumés de la situation financière

	30 sept. 2015	31 déc. 2014
(en dollars canadiens)	\$	\$
	(non audité)	(audité)
PASSIFS		
Passifs courants		
Avantages du personnel	151 502	299 790
Fournisseurs et autres créditeurs (note 14)	302 464	340 093
Dettes à court terme (note 15)	100 000	90 000
Produits perçus par anticipation	8 909	25 926
Versements sur les contrats de location-financement (note 18)	45 977	33 616
Portion à court terme des passifs financiers non courants (note 16)	50 450	57 450
Passifs courants	659 302	846 875
Non courants		
Obligations découlant de contrats de location-financement (note 18)	41 633	30 137
Passifs non courants	41 633	30 137
Total du passif	700 935	877 012
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 19)	5 791 789	5 125 676
Bons de souscription	1 045 725	521 795
Surplus d'apport	106 865	106 865
Déficit	(5 261 400)	(4 505 121)
Total des capitaux propres	1 682 979	1 249 215
Total des passifs et des capitaux propres	2 383 914	2 126 227

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

(signé) Roger Plourde, administrateur

(signé) Gérald Desourdy, administrateur

INTEMA SOLUTIONS INC.

Tableaux résumés des flux de trésorerie

Pour les périodes de neuf mois terminées les 30 septembre

	2015 (non audité)	2014 (non audité)
(en dollars canadiens)	\$	\$
Résultat net et résultat global de l'exercice	(756 279)	191 088
Éléments hors caisse du résultat net et résultat global		
Variation de la valeur de rachat de l'assurance-vie	(2 861)	32 817
Amortissement des immobilisations corporelles	28 777	2 801
Amortissement des biens loués en vertu de contrats de location-financement	23 623	17 914
Amortissement des frais d'émission de la dette à long terme	—	12 666
Perte de valeur du Goodwill	30 000	—
Dépôts	(847)	(5 460)
Charges liées aux options d'achats d'actions	107 900	—
Variation des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles (note 20)	(328 264)	(382 366)
Flux de trésorerie net liés aux activités opérationnelles	(897 951)	(130 540)
Acquisition d'immobilisation	(360 001)	(713 989)
Flux de trésorerie net liés aux activités d'investissement	(360 001)	(713 989)
Dettes à court terme	100 000	(64 943)
Dettes à long terme	(7 000)	(88 942)
Remboursement prêt de compagnie affiliée	—	(14 152)
Débeture à payer	(90 000)	300 000
Remboursement de débetures	—	(175 000)
Obligations découlant de contrats de location-financement	23 858	3 113
Émission d'actions ordinaires	623 093	1 347 625
Surplus d'apport	—	213 776
Juste valeur des débetures	—	(31 150)
Juste valeurs des bons de souscription	459 050	(301 545)
Frais d'émission d'actions	—	166 761
Flux de trésorerie net liés aux activités de financement	1 109 001	1 355 543
Augmentation nette de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	(148 951)	511 014
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	245 591	21 501
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice (note 6)	96 640	532 515

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 2015 et 2014

(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 campagnes d'envoi de courriels pour les grandes entreprises. Le siège social de la Société est situé au 615, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 1250, Montréal, Québec, Canada, H3B 1P5. 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 2015 un déficit de 5 261 357 \$ (4 691 384 \$ au 31 décembre 2014) et une perte nette de 756 236 \$ (profit net de 193 463 au 31 décembre 2014). 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 2015, 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'un placement privé en actions ordinaires de 1 050 000 \$.
- 2) Des actionnaires ont exercé 230 000 bons de souscription au prix de 0,15 \$ l'unité pour un montant total de 34 500 \$.
- 3) Une débeture de 90 000 \$ a été convertie en 900 000 actions ordinaires au taux de 0,10 \$ l'unité.

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;
- 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 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 2015 et 2014

(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 24 novembre 2015.

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.	
	2015	2014	2015	2014
	\$	\$	\$	\$
Avantages du personnel	189 578	259 783	777 838	728 921
Frais de production	33 767	29 446	192 479	64 334
Crédit d'impôt à la recherche et développement	(59 071)	(85 798)	(201 075)	(205 106)
Loyer	49 285	26 310	128 548	66 454
Frais de bureau	47 276	63 715	137 518	178 339
Honoraires professionnels	50 750	35 555	103 242	109 334
Frais de développement de marchés	55 281	—	195 307	—
Amortissement des immobilisations corporelles et des biens loués en vertu de contrats de location-financement	24 373	8 154	52 400	20 715
	391 239	337 165	1 386 257	962 991
<u>Les charges au titre des avantages du personnel sont les</u>				
Salaires et avantages sociaux	189 578	259 783	777 838	728 921
	189 578	259 783	777 838	728 921

Note 4. Produits et charges financières

Les produits et les charges financières sont détaillés ci-

	Périodes de trois mois terminées le 30 sept.		Périodes de neuf mois terminées le 30 sept.	
	2015	2014	2015	2014
	\$	\$	\$	\$
Intérêts créditeurs provenant de la trésorerie et équivalents de trésorerie	252	—	367	25
<u>Produits financiers</u>	<u>252</u>	<u>—</u>	<u>367</u>	<u>25</u>
Intérêts sur les soldes créditeurs	416	—	2 541	—
Intérêts et charges financières sur les dettes à court	5 156	1 926	11 503	3 847
	5 572	1 926	14 044	3 847
Intérêts sur les débetures convertibles	—	—	1 350	4 340
Intérêts et charges financières sur la dette à long terme	2 199	3 873	10 072	11 104
	2 199	3 873	11 422	15 444
<u>Amortissement des frais d'émission de la dette à long</u>	<u>—</u>	<u>1 809</u>	<u>—</u>	<u>12 666</u>
<u>Charges financières</u>	<u>7 771</u>	<u>7 608</u>	<u>25 466</u>	<u>31 957</u>

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014

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

Note 5. Résultats net par actions

Les titres potentiellement dilutifs (débentures convertibles, bons 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. 2015 (non audité)	31 déc. 2014 (audité)
Encaisse	\$	\$
\$ CAN	94 685	241 816
\$ U.S.	1 955	3 831
Trésorerie et équivalents de trésorerie	96 640	245 647
Découvert bancaire	—	(55)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net aux tableaux des flux de trésorerie	96 640	245 592

Note 7. Clients et autres débiteurs

	30 sept. 2015 (non audité)	31 déc. 2014 (audité)
	\$	\$
Comptes clients	171 896	301 114
Provision pour créances douteuses	(19 000)	(10 000)
	152 896	291 114
Autres recevables	251 757	183 927
Clients et autres débiteurs	404 653	475 041

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 152 896 \$ (291 114 \$ en 2014) 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. 2015 (non audité)	31 déc. 2014 (audité)
	\$	\$
Non déprécié et échu par :		
0 à 30 jours	58 342	172 833
31 à 60 jours	7 367	91 434
61 à 90 jours	32 525	23 538
Plus de 90 jours	54 662	3 309
Total	152 896	291 114

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014
(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 42 jours (31 jours en 2014).

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. 2015 (non audité)	31 déc. 2014 (audité)
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	10 000	5 000
Provision	9 000	5 000
Solde à la fin de l'exercice	19 000	10 000

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 7 850 \$ (4 990 \$ en 2014) en tant que valeur de rachat de l'assurance-vie d'un membre de la direction.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014

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

Note 9. Immobilisations corporelles

9.1 Valeur comptable nette	30 sept. 2015 (non audité)	31 déc. 2014 (audité)
	\$	\$
Coût	354 014	123 666
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	106 445	77 668
Valeur comptable nette	247 569	45 998

9.2 Tableau de rapprochement

	Équipement Informatique	Mobilier et équipement	Amélioration locative	Total
Coûts	\$	\$	\$	\$
Solde au 1 janvier 2014	57 414	11 562	18 433	87 409
Acquisitions	2 366	—	33 891	36 257
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 31 décembre 2014	59 780	11 562	52 324	123 666
Acquisitions	11 958	185 010	33 380	230 348
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 30 septembre 2015	71 738	196 572	85 704	354 014
Cumul des amortissements et des pertes de valeur				
Solde au 1 janvier 2014	47 371	7 951	18 433	73 755
Amortissement	3 190	723	—	3 913
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 31 décembre 2014	50 561	8 674	18 433	77 668
Amortissement	2 938	14 416	11 423	28 777
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 30 septembre 2015	53 499	23 090	29 856	106 445

Une charge d'amortissement de 28 777 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs du résultat net (3 913 \$ en 2014).

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014

(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. 2015 (non audité) \$	31 déc. 2014 (audité) \$
Coût	175 816	121 495
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	73 983	50 360
Valeur comptable nette	101 833	71 135

10.2 Tableau de rapprochement

	Equipement	
	Informatique \$	Total \$
Coût		
Solde au 1 janvier 2014	96 518	96 518
Acquisitions	24 977	24 977
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2014	121 495	121 495
Acquisitions	54 321	54 321
Dispositions	—	—
Solde au 30 septembre 2015	175 816	175 816
Cumul des amortissements et des pertes de valeur		
Solde au 1 janvier 2014	25 226	25 226
Amortissement	25 134	25 134
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2014	50 360	50 360
Amortissement	23 623	23 623
Dispositions	—	—
Solde au 30 septembre 2015	73 983	73 983

Une charge d'amortissement de 23 623 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs du résultat net (25 134 \$ en 2014).

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014

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

Note 11. Immobilisations incorporelles

11.1 Valeur comptable nette

	30 sept. 2015 (non audité)	31 déc. 2014 (audité)
	\$	\$
Coût	754 260	678 928
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	675 000	675 000
Valeur comptable nette	79 260	3 928

11.2 Tableau de rapprochement	Logiciels \$	Noms de domaine \$	Total \$
Coût			
Solde au 1 janvier 2014	675 000	—	675 000
Acquisition	—	3 928	3 928
Disposition	—	—	—
Solde au 31 décembre 2014	675 000	3 928	678 928
Acquisition	75 332	—	75 332
Disposition	—	—	—
Solde au 30 septembre 2015	750 332	3 928	754 260

Cumul des amortissements et des pertes de valeur

Solde au 1 janvier 2014	675 000	—	675 000
Amortissement	—	—	—
Disposition	—	—	—
Solde au 31 décembre 2014	675 000	—	675 000

Amortissement	—	—	—
Disposition	—	—	—
Solde au 30 septembre 2015	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 2015 et 2014.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014

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

Note 12. Goodwill

12.1 Valeur comptable nette

	30 sept. 2015 (non audité)	31 déc. 2014 (audité)
Coût	\$ 158 866	\$ 158 866
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	—	—
Valeur comptable nette	175 816	158 866

12.2 Tableau de rapprochement

	Goodwill \$	Total \$
Coût		
Solde au 1 janvier 2014	49 536	49 536
Acquisition	109 330	109 330
Disposition	—	—
Solde au 31 décembre 2014	158 866	158 866
Acquisition	—	—
Disposition	—	—
Solde au 30 septembre 2015	158 866	158 866
Cumul des pertes de valeur		
Solde au 1 janvier 2014	—	—
Pertes de valeur imputées au résultat net	—	—
Disposition	—	—
Solde au 31 décembre 2014	—	—
Pertes de valeur imputées au résultat net	30 000	30 000
Disposition	—	—
Solde au 30 septembre 2015	30 000	30 000

12.3 Test de dépréciation du goodwill

La Société a procédé à un test annuel de dépréciation de goodwill au cours des trimestres de 2015 et du quatrième trimestre de 2014 conformément aux méthodes décrites à la note 4 des états financiers du 31 décembre 2014. Une perte de valeur de 30 000 \$ a été comptabilisée sur le goodwill au cours des périodes terminées le 30 septembre 2015 et aucune le 31 décembre 2014.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014

(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

En 2014, 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 82 685 \$. Des frais d'acquisition de 26 645 \$ ont été capitalisés.

Note 13. Emprunts bancaires

La Société ne bénéficie d'aucune marge de crédit au 30 septembre 2015.

Note 14. Fournisseurs et autres créditeurs

	30 sept. 2015 (non audité)	31 déc. 2014 (audité)
	\$	\$
Fournisseurs et frais courus	284 197	236 471
Taxes à payer	—	84 851
Intérêts à payer sur les débetures convertibles	—	4 664
Intérêts à payer sur les dettes à long terme	18 267	14 107
Fournisseurs et autres créditeurs	302 464	340 093

Note 15. Dettes à court terme

Au 30 septembre 2015, la Société avait un prêt d'Investissement Québec d'un montant de 100 000 \$ 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 2015 et 2014
(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

Note 16. Dettes à long terme

	30 sept. 2015 (non audité) \$	31 déc. 2014 (audité) \$
Prêt de Développement Économique Canada, au taux d'escompte moyen de la Banque du Canada plus 3 %, exigible depuis le 31 décembre 2010 (1)	34 769	34 769
Prêt de Développement Économique Canada, au taux d'escompte moyen de la Banque du Canada plus 3 %, exigible depuis le 31 décembre 2010 (1)	15 681	22 681
	50 450	57 450
Portion à court terme de la dette à long terme	50 450	57 450
Dettes à long terme	—	—

(1) Aux 30 septembre 2015 et 31 décembre 2014, la Société était en retard pour les remboursements semi-annuels des prêts de Développement Économique Canada. Par conséquent, le solde de 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.

Note 17. Débentures convertibles

Au cours du trimestre terminé le 31 mars 2015, la Société a émis une débenture convertible d'une valeur nominale de 90 000 \$ échéant en décembre 2015 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 2015.

La débenture a été convertie le 28 février 2015 en 900 000 actions ordinaires au taux de 0,10 \$ l'unité.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014

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

Note 18. Obligations découlant de contrats de location-financement

	30 sept. 2015 (non audité) \$	31 déc. 2014 (audité) \$
Contrat de location-financement, 6,25 %, échéant en octobre 2015, garanti par de l'équipement informatique.	—	8 975
Contrat de location-financement, 7,78 %, échéant en mars 2017, garanti par de l'équipement informatique.	13 553	19 770
Contrat de location-financement, 5,87 %, échéant en juillet 2016, garanti par de l'équipement informatique.	4 208	7 824
Contrat de location-financement, 5,85 %, échéant en septembre 2016, garanti par de l'équipement informatique.	3 524	6 035
Contrat de location-financement, 6,71 %, échéant en septembre 2017, garanti par de l'équipement informatique.	15 169	21 149
Contrat de location-financement, 8,22 %, échéant en février 2018, garanti par de l'équipement informatique.	12 014	—
Contrat de location-financement, 9,67 %, échéant en mai 2018, garanti par de l'équipement informatique.	4 573	—
Contrat de location-financement, 7,87 %, échéant en juin 2018, garanti par de l'équipement informatique.	22 249	—
Contrat de location-financement, 8,24 %, échéant en février 2018, garanti par de l'équipement informatique.	6 664	—
Contrat de location-financement, 8,12 %, échéant en février 2018, garanti par de l'équipement informatique.	5 654	—
	87 610	63 753
Obligations échéant au cours de la prochaine période	45 977	33 616
	41 633	30 137
Paiements minimaux au titre de la location-financement		
Moins d'un an	52 661	36 833
Plus d'un an et moins de 5 ans	43 684	31 549
	96 345	68 382
Intérêts compris dans les paiements minimaux	8 735	4 629
Valeur actualisée des paiements minimaux au titre de location-financement	87 610	63 753

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014
(les montants des tableaux sont en dollars canadiens, sauf indication)

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. 2015	31 déc. 2014
Émis et payé :		
Montant	\$	\$
Solde au début	5 125 676	4 241 725
Conversion de dettes	—	178 530
Financement privé	553 043	603 811
Exercice de bons de souscription	34 500	16 425
Exercice d'options d'achats d'action	—	2 500
Conversion d'une débenture	78 570	—
Actions émises en contrepartie d'une acquisition	—	82 685
Solde à la fin	5 791 789	5 125 676

	2015 (en unités)	2014 (en unités)
Solde au début	53 793 779	35 594 799
Conversion de dettes	—	7 304 980
Financement privé	13 000 002	10 000 000
Exercice de bons de souscription	230 000	150 000
Exercice d'options d'achats d'action	—	25 000
Conversion d'une débenture	900 000	—
Actions émises en contrepartie d'une acquisition	—	719 000
Solde à la fin	67 923 781	53 793 779

Le 1 février 2015, dans le cadre d'un placement privé, la Société à émis, pour un montant de 750 000 \$, un total de 10 000 002 actions ordinaires au prix de 0,075 \$ l'action, ainsi que l'émission de 10 000 000 bons de souscription au prix d'exercice de 0,15 \$ pendant une période de deux ans suivant la clôture du placement.

Le 2 février 2015, dans le cadre d'un placement privé, la Société à émis, pour un montant de 300,000 \$, un total de 3 000 000 actions ordinaires au prix de 0,10 \$ l'action, ainsi que l'émission de 3 000 000 bons de souscription au prix d'exercice de 0,17 \$ pendant une période de deux ans suivant la clôture du placement.

Des frais d'émission d'actions totalisant 71 062 \$ ont été comptabilisés dans le cadre de ces transactions.

Le 28 février 2015, dans le cadre d'une conversion d'une débenture en actions, la Société à émis 900 000 actions ordinaires au prix de 0,10 \$ l'action.

Le 5 mai 2015, 70 000 bons de souscription ont été convertis en 70 000 actions ordinaires aux prix de 0,15 \$ pour un montant de 10 500 \$.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014

(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 1er janvier 2014	5 930 000	0,142 \$
Émis	10 065 960	0,20 \$
Convertis	(150 000)	0,15 \$
Expirés	(4 170 000)	0,144 \$
En circulation au 31 décembre 2014	11 675 960	0,193 \$
Émis	13 900 000	0,152 \$
Convertis	(230 000)	0,15 \$
Expirés	(840 000)	0,15 \$
En circulation au 30 septembre 2015	24 505 960	0,172 \$

Le 30 janvier 2015, 900 000 bons de souscription ont été émis dans le cadre d'une débenture convertible. Ils sont comptabilisés en réduction du capital-actions, à leur juste valeur de 11 430 \$.

Le 1 février 2015, 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 281 000 \$.

Le 2 février 2015, 3 000 000 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 123 600 \$.

Le 13 février 2015, 60 000 bons de souscription ont été convertis en 60 000 actions ordinaires aux prix de 0,15 \$ pour un montant de 9 000 \$.

Le 18 février 2015, 100 000 bons de souscription ont été convertis en 100 000 actions ordinaires aux prix de 0,15 \$ pour un montant de 15 000 \$.

Le 5 mai 2015, 70 000 bons de souscription ont été convertis en 70 000 actions ordinaires aux prix de 0,15 \$ pour un montant de 10 500 \$.

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

Durée prévue	1 à 2 ans
Volatilité prévue	100,0 % à 102,0 %
Taux d'intérêt sans risque	,41 % à 0,42 %
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.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014

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

Note 19. Capitaux propres (suite)

Bons de souscription émis aux actionnaires (suite)

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 bons de souscription en cours et pouvant être exercés au 30 septembre 2015

Échéance	Nombre de bons de souscription	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
Décembre 2015	540 000	0,22	0,15 \$
Décembre 2015	900 000	0,25	0,12 \$
Février 2016	65 960	0,42	0,15 \$
Août 2016	10 000 000	0,67	0,20 \$
Février 2017	10 000 000	1,36	0,15 \$
Février 2017	3 000 000	1,36	0,17 \$
	24 505 960	1,01	0,172 \$

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 6 620 978 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.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014

(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 1er janvier 2014	2 850 000	0,10
Annulées / expirées	(1 050 000)	0,10
Exercées	(25 000)	0,10
En circulation au 31 décembre 2014	1 775 000	0,10
Octroyées	2 900 000	0,102
En circulation au 30 septembre 2015	4 675 000	0,101

Le 12 janvier 2015, la Société a octroyé 2 000 000 options d'achat d'actions à des consultants à un prix d'exercice de 0,10 \$ échéant le 12 janvier 2017. Un montant de 79 000 \$ a été comptabilisé à titre de charges liées aux options d'achats d'actions.

Au cours du trimestre terminé le 31 mars 2015, la Société a octroyé 500 000 options d'achat d'actions à des salariés (aucune en 2014) et 400 000 à des non salariés (aucune en 2014) à un prix d'exercice de 0,105 \$ échéant le 24 février 2019. Un montant de 28 900 \$ a été comptabilisé à titre de charges liées aux options d'achats d'actions.

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	77,8 % à 159,2 %
Taux d'intérêt sans risque	0,41 % à 1,51%
Dividendes prévus	0,0 %

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014

(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 2015

Échéance	Nombre d'options	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
Novembre 2015	100 000	0,14	0,10
Janvier 2017	2 000 000	1,28	0,10
Octobre 2017	825 000	2,00	0,10
Novembre 2018	850 000	3,14	0,10
Février 2019	900 000	3,40	0,105
	4 675 000	2,15	0,101

Résumé des options en cours et pouvant être exercées au 31 décembre 2014

Échéance	Nombre d'options	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
Novembre 2015	100 000	0,89	0,10
Octobre 2017	825 000	2,75	0,10
Novembre 2018	850 000	3,89	0,10
	1 775 000	3,19	0,10

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014

(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	2015 (non audité) \$	2014 (non audité) \$
Clients et autres débiteurs	70 388	(55 079)
Travaux en cours	1 628	20 340
Frais payés d'avance	3 729	(36 456)
Crédit d'impôt à la recherche et développement	(201 075)	(56 936)
Fournisseurs et autres créditeurs	(37 771)	(248 165)
Avantages du personnel	(148 146)	(15 427)
Produits perçus par anticipation	(17 017)	9 357
	(328 264)	(382 366)

Éléments sans incidences 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 611 710 \$ avant le 31 décembre 2019. Les versements s'établissent comme suit au cours des quatre prochains exercices : 2015 - 37 333 \$; 2016 - 149 330 \$; 2017 - 142 119 \$, 2018 - 141 464 et 2019 - 141 464 \$

Note 22. Parties liées

Au cours des exercices terminés le 30 septembre 2015 et le 31 décembre 2014, 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. 2015 (non audité) \$	31 déc. 2014 (audité) \$
Montants inclus dans les charges financières		
Charges d'intérêts engagées auprès d'un administrateur	—	1 171
Montants inscrits à l'état de la situation financière		
Administrateurs / dirigeants		
Fournisseurs et autres créditeurs	3 657	—

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2015 et 2014
(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 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2015 (non audité)	2014 (non audité)	2015 (non audité)	2014 (non audité)
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	51 097	64 595	151 403	149 455
Honoraires professionnels	11 250	23 390	57 435	56 580
	62 347	87 985	214 838	206 035

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.

Note 23 Dépendance économique

Au cours des trois trimestres se terminant le 30 septembre 2015, la Société a réalisé des ventes auprès de deux clients importants pour des montants totalisant 150 690 \$ (330,902 \$ en 2014) et 279 858 \$ (578 785 \$ en 2014) 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.