

ÉTATS FINANCIERS

31 décembre 2009 et 2008

INTEMA SOLUTIONS INC.

RAPPORT DE LA DIRECTION ET DES VÉRIFICATEURS

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 principes comptables appropriés ainsi que l'exercice d'un jugement éclairé dans l'établissement d'estimations raisonnables et justes, en accord avec les principes comptables généralement reconnus du Canada et adéquates dans les circonstances.

La société est dotée de systèmes comptables et de contrôle interne 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 révise 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 vérifications effectuées par les vérificateurs externes sur les conventions et méthodes comptables ainsi que sur les systèmes de contrôle interne de la société. Les présents états financiers ont été vérifiés par Demers Beaulne, s.e.n.c.r.l. et le rapport qu'ils ont dressé sur les états financiers figure ci-dessous.

(S) Roger Plourde
Roger Plourde
Chef de direction

(S) Pierre Ravary
Pierre Ravary, c.a.
Chef de la direction financière

(S) Sébastien Plourde
Sébastien Plourde
Administrateur et secrétaire
corporatif

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Nous avons vérifié le bilan d'Intema Solutions inc. au 31 décembre 2009 et les états des résultats et du résultat étendu, de la variation des capitaux propres et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2009 ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Les états financiers au 31 décembre 2008 et pour l'exercice terminé à cette date ont été vérifiés par d'autres vérificateurs. Ces vérificateurs ont exprimé une opinion sans réserve dans leur rapport daté du 20 avril 2009.

Demers Beaulne, S.E.N.C.R.L.

Comptables agréés

Montréal, le 23 avril 2010

⁽¹⁾ CA auditeur permis no 20481

INTEMA SOLUTIONS INC.
ÉTATS DES RÉSULTATS ET DU RÉSULTAT ÉTENDU
 Exercices terminés les 31 décembre

2

	2 0 0 9		2 0 0 8	
Chiffre d'affaires	1 990 880	\$	2 128 688	\$
Coûts directs	95 239		27 554	
Main-d'œuvre directe	241 441		138 602	
Bénéfice brut	1 654 200		1 962 532	
Frais de vente et d'administration	1 130 706		1 600 651	
Frais de recherche et développement	408 432		256 565	
Bénéfice avant les postes énumérés ci-dessous	115 062		105 316	
Frais financiers	38 626		30 768	
Intérêts sur la dette à long terme	105 652		27 754	
Amortissement des immobilisations corporelles	23 534		22 401	
Amortissement des actifs incorporels	577 444		184 327	
Radiation d'avances à recevoir	204 745		—	
Gain sur cession d'actifs (note 7)	—		(1 470 169)	
Dévaluation d'actifs incorporels (note 12)	1 529 890		—	
Frais de réorganisation (note 25)	88 923		722 786	
	2 568 814		(482 133)	
Bénéfice (perte) avant impôts sur les bénéfices	(2 453 752)		587 449	
Impôts sur les bénéfices				
Exigibles	(113)		307 600	
Futurs	262 870		(78 000)	
	262 757		229 600	
Bénéfice net (perte nette) et résultat étendu	(2 716 509)	\$	357 849	\$
Résultat par action (note 28) :				
De base	(0.11)	\$	0.02	\$
Dilué	(0.11)		0.02	
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	24 901 173		16 435 442	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

INTEMA SOLUTIONS INC.
ÉTATS DE LA VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
Exercices terminés les 31 décembre

3

	2009		2008	
Capital-actions (note 18)				
Solde au début de l'exercice	3 812 713	\$	1 520 113	\$
Exercice des options d'achat d'actions	—		26 000	
Émises dans le cadre de l'acquisition de la société NetMarketingSolution.com Inc.	—		2 350 081	
Élimination d'un placement réciproque	—		(83 481)	
Solde à la fin de l'exercice	3 812 713	\$	3 812 713	\$
Surplus d'apport				
Solde au début de l'exercice	63 408	\$	53 538	\$
Rémunération à base d'actions	—		(25 574)	
Élimination d'un placement réciproque	—		46 444	
Exercice des options d'achat d'actions	—		(11 000)	
Solde à la fin de l'exercice	63 408	\$	63 408	\$
Déficit				
Solde au début de l'exercice	(110 001)	\$	(467 850)	\$
Bénéfice net (perte nette)	(2 716 509)		357 849	
Solde à la fin de l'exercice	(2 826 510)	\$	(110 001)	\$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

INTEMA SOLUTIONS INC.
BILANS
AUX 31 DÉCEMBRE

4

	2 0 0 9		2 0 0 8	
ACTIF				
COURT TERME				
Débiteurs (note 8)	406 595	\$	229 733	\$
Travaux en cours	33 013		80 530	
Crédits d'impôt à recevoir	752 053		549 653	
Frais payés d'avance	27 700		14 037	
Portion à court terme du solde de vente à recevoir (note 7)	200 000		515 601	
	1 419 361		1 389 554	
 SOLDE DE VENTE À RECEVOIR (note 7)	 465 394		 850 000	
 PRÊTS ET AVANCES (note 9)	 —		 595 750	
 IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 10)	 38 203		 19 847	
 BIENS LOUÉS EN VERTU D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION (note 11)	 17 929		 25 613	
 ACTIFS INCORPORELS ET ÉCART D'ACQUISITION (note 12)	 620 369		 1 983 885	
 CRÉDITS D'IMPÔT NON REMBOURSABLES (note 21)	 409 047		 198 156	
 ACTIFS D'IMPÔTS FUTURS (note 21)	 —		 262 870	
	2 970 303	\$	5 325 675	\$

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

(S) Roger Plourde, président du conseil d'administration

(S) Sébastien Plourde, secrétaire

INTEMA SOLUTIONS INC.
BILANS
AUX 31 DÉCEMBRE

5

	2009		2008	
PASSIF				
COURT TERME				
Emprunts bancaires (note 13)	506 635	\$	240 742	\$
Créditeurs et charges à payer (note 14)	638 261		809 818	
Revenus reportés	30 815		25 672	
Effet à payer (note 15)	—		238 500	
Dettes à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 16)	689 242		153 840	
Obligations en vertu de contrats de location-acquisition échéant au cours du prochain exercice (note 17)	10 865		11 900	
	<u>1 875 818</u>		<u>1 480 472</u>	
DETTE À LONG TERME (note 16)	44 289		67 689	
OBLIGATIONS EN VERTU DE CONTRATS DE LOCATION-ACQUISITION (note 17)	585		11 394	
	<u>1 920 692</u>		<u>1 559 555</u>	
CAPITAUX PROPRES				
Capital-actions (note 18)	3 812 713		3 812 713	
Surplus d'apport	63 408		63 408	
Déficit	(2 826 510)		(110 001)	
	<u>1 049 611</u>		<u>3 766 120</u>	
	<u>2 970 303</u>	\$	<u>5 325 675</u>	\$

Continuité d'exploitation (note 2)
Engagements (note 22)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

INTEMA SOLUTIONS INC.
ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE
Exercices terminés les 31 décembre

6

	2 0 0 9		2 0 0 8	
Activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette)	(2 716 509)	\$	357 849	\$
Éléments hors caisse :				
Amortissement des immobilisations corporelles	23 534		22 401	
Radiation d'avances à recevoir	204 745		—	
Amortissement des actifs incorporels	577 444		184 327	
Amortissement des frais d'émission de la dette à long terme	9 047		—	
Dévaluation d'actifs incorporels	1 529 890		—	
Impôts futurs	262 870		(78 000)	
Rémunération à base d'actions	—		(25 574)	
Gain sur cession d'actifs	—		(1 470 169)	
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	—		809	
	(108 979)		(1 008 357)	
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 19)	(511 822)		592 752	
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(620 801)		(415 605)	
Activités d'investissement				
Encaissement des placements temporaires	—		21 685	
Encaissement du solde de vente à recevoir	700 207		—	
Variation nette des prêts et avances	91 005		145 226	
Produit de cession d'immobilisations corporelles	—		159 399	
Acquisition d'immobilisations corporelles	(14 206)		(10 566)	
Acquisition d'entreprises (note 6)	(444 536)		—	
Acquisition d'actifs incorporels	(19 282)		(201 287)	
Variation nette des frais reportés	—		451 837	
Variation nette des crédits d'impôt à recevoir	(210 891)		129 017	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	102 297		695 311	
Activités de financement				
Variation des emprunts bancaires	265 893		133 895	
Dette à long terme	700 307		22 165	
Remboursement de l'effet à payer	(238 500)		(181 500)	
Remboursement de la dette à long terme	(88 785)		(463 379)	
Remboursement des obligations découlant de contrats de location-acquisition	(11 844)		(4 335)	
Frais d'émission de la dette à long terme	(108 567)		—	
Émission d'actions à la suite de l'exercice d'options	—		15 000	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	518 504		(478 154)	
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	—		(198 448)	
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	—		198 448	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	—	\$	—	\$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

**INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008**

1. CONSTITUTION ET NATURE DES ACTIVITÉS

Intema Solutions inc., constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions, est une entreprise qui œuvrait dans la vente et le développement de logiciels spécialisés dans la gestion de la documentation des processus d'affaires. Depuis décembre 2008, au moment de l'acquisition de NetmarketingSolution.com inc. et de la vente des actifs de CPL Informatique inc. (CPL), la société œuvre dans la prestation de 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.

2. CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Les états financiers ont été préparés selon les principes comptables généralement reconnus fondés 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, l'utilisation des principes comptables généralement reconnus fondés sur la pérennité de la société risque d'être inappropriée parce qu'il existe un doute important quant au bien-fondé de l'hypothèse de la continuité. En effet, 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 d'un support continu des actionnaires et des créanciers.

Toutefois, la direction de la société a entrepris la mise en place d'un nouveau plan d'affaires visant à améliorer le positionnement, la croissance et la rentabilité de la société. La restructuration des opérations ainsi que la conclusion d'une acquisition importante (note 29) pourront lui permettre d'amener de nouvelles sources de revenus tout en augmentant la profitabilité. La société a aussi mis en place un nouveau plan de développement de produits axé sur des marchés jugés à haut potentiel.

3. MODIFICATIONS DE CONVENTIONS COMPTABLES

Le 1er janvier 2009, la société a adopté les nouvelles recommandations suivantes du Manuel de l'ICCA.

ÉCART D'ACQUISITION ET ACTIFS INCORPORELS

Le 1er janvier 2009, la société a adopté le chapitre 3064, « Écarts d'acquisition et actifs incorporels », qui remplace les chapitres 3062 « Écarts d'acquisition et actifs incorporels » et 3450 « Frais de recherche et de développement ». Ce nouveau chapitre établit des critères plus rigoureux concernant la comptabilisation initiale des actifs incorporels, y compris les actifs incorporels générés en interne. Ces nouvelles recommandations, de concert avec les modifications apportées aux recommandations du chapitre 1000 « Fondements conceptuels des états financiers », renforcent l'approche fondée sur des principes et des critères de comptabilisation pour la constatation des coûts à titre d'actif et clarifient l'application du concept de rapprochement des produits et des charges afin d'éliminer la pratique consistant à constater à titre d'actif des éléments qui ne répondent ni à la définition ni aux critères de comptabilisation d'un actif. L'adoption de ce chapitre n'a eu aucun effet important sur les états financiers au 31 décembre 2009.

INSTRUMENTS FINANCIERS - INFORMATIONS À FOURNIR

En juin 2009, le Conseil des normes comptable du Canada (« CNC ») a modifié le chapitre 3862, « Instruments financiers - informations à fournir », afin d'étoffer les obligations d'information sur le risque de liquidités des instruments financiers. La modification inclut également de nouvelles obligations d'information sur les évaluations de la juste valeur des instruments financiers. Ces modifications entrent en vigueur pour les états financiers annuels 2009. L'adoption de ces nouvelles recommandations n'a eu aucun effet important sur les états financiers au 31 décembre 2009.

4. MODIFICATIONS COMPTABLES FUTURES

NORMES INTERNATIONALES D'INFORMATION FINANCIÈRE (IFRS)

Le CNC a annoncé que les normes comptables du Canada seraient alignées sur les IFRS. La décision quant à la date de basculement des PCGR canadiens actuels aux IFRS a été établie au 1er janvier 2011. Les IFRS utilisent un cadre conceptuel semblable à celui que constituent les PCGR canadiens, mais des différences significatives de méthodes comptables doivent être prises en compte. La société procède en ce moment à une appréciation de l'incidence future de ces nouvelles normes sur ses états financiers.

**INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008**

5. CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers ont été préparés selon les principes comptables généralement reconnus (PCGR) du Canada et ils incluent les principales conventions comptables suivantes :

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Les états des résultats et du résultat étendu, de la variation des capitaux propres et des flux de trésorerie de l'exercice terminé le 31 décembre 2008 sont consolidés. Ils comprennent les comptes de la société Intema Solutions inc., ceux de sa filiale 9204-2472 Québec inc., anciennement CPL Informatique inc., qui a été liquidée dans la société mère le 11 décembre 2008, ainsi que ceux de la société NetMarketingSolution.com Inc. depuis son acquisition le 30 septembre 2008 jusqu'à sa liquidation dans la société mère le 7 novembre 2008. Les soldes et opérations inter sociétés ont été éliminés.

UTILISATION D'ESTIMATIONS

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux PCGR du Canada, la direction doit procéder à des estimations et poser des hypothèses qui influent sur les montants déclarés des actifs et des passifs ainsi que sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers et sur les montants des produits et charges de la période. Les principales estimations comprennent l'évaluation des instruments financiers, la rémunération à base d'actions, l'amortissement et les pertes de valeur des immobilisations corporelles et des actifs incorporels, les soldes d'impôts futurs, les crédits d'impôt et la provision pour créances douteuses. Les résultats réels peuvent différer des estimations faites par la direction.

CONVERSION DES DEVICES

La société utilise la méthode temporelle pour la conversion de ses comptes exprimés en monnaies étrangères. Les éléments d'actifs et de passifs monétaires sont convertis au taux de change en vigueur à la date du bilan alors que les éléments d'actifs et de passifs non monétaires sont mesurés aux taux historiques. Les produits et les charges sont comptabilisés au taux de change en vigueur à la date de la transaction à l'exception de l'amortissement qui est mesuré au taux historique. Les gains et pertes sur change sont compris dans le calcul du résultat de l'exercice.

CONSTATATION DES REVENUS

Activités 2008

Le chiffre d'affaires de la société provient principalement de la prestation de services de consultation marketing et Internet, de la vente de licences de logiciels, de la maintenance, des services de consultations et autres services. Les produits tirés des licences proviennent de licences d'utilisation permanente accordée sur les produits logiciels de la société. Les produits tirés de la maintenance proviennent des frais d'abonnement annuel aux mises à jour et au support des logiciels.

Les produits de services de consultation marketing et Internet sont constatés lorsqu'il existe une preuve convaincante d'une entente, que le prix est déterminé et que le recouvrement est raisonnablement assuré. Les travaux en cours sont évalués à la valeur de réalisation nette selon le degré d'avancement des travaux.

Les produits tirés de la vente de licences d'utilisation de logiciels sont constatés lorsque le logiciel a été livré au client, qu'il y a des preuves convaincantes de l'existence d'un accord, que les honoraires que le client doit payer sont déterminés ou déterminables et lorsque leur recouvrement est jugé probable. Les ententes d'utilisation des licences ne prévoient pas de droit de retour. Les produits tirés des contrats de support sont constatés uniformément sur la durée de l'entente, les produits des mises à jour sont constatés à la signature de l'entente et les produits tirés des services professionnels et autres services sont constatés lorsque les services sont rendus.

Les produits tirés de contrats comportant de multiples prestations (licences, services de maintenance et services professionnels) sont répartis à chaque prestation du contrat selon la juste valeur de chacune de ces prestations.

INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008

5. CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Activités 2009

Le chiffre d'affaires de la société provient principalement de la prestation de services de consultation marketing et de services de déploiement de campagnes marketing par Internet. De plus, dans le cadre de ses activités, la société développe et maintient pour ses clients des sites Internet en plus d'offrir l'hébergement et la réservation de noms de domaines pour ces sites.

Les produits de services de consultation marketing et Internet sont constatés lorsqu'il existe une preuve convaincante d'une entente, que le prix est déterminé et que le recouvrement est raisonnablement assuré. Les travaux en cours sont évalués à la valeur de réalisation nette selon le degré d'avancement des travaux.

Les produits tirés d'hébergement s'échelonnant sur une période de plus d'un mois sont amortis sur la durée totale du contrat. La partie non constatée est présentée au passif dans le poste de revenus reportés. Les produits tirés de la vente de noms de domaines sont constatés au moment de l'enregistrement de ceux-ci.

DÉPRÉCIATION D'ACTIFS À LONG TERME

Les actifs à long terme sont soumis à un test de recouvrabilité lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que la valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Pour évaluer s'il y a eu une perte de valeur, la valeur comptable d'un actif est comparée aux flux de trésorerie futurs nets non actualisés qui devraient résulter de son utilisation, plus sa valeur résiduelle. S'il est déterminé que des actifs ont subi une perte de valeur, la perte de valeur à comptabiliser correspond à l'écart entre la valeur comptable des actifs et leurs justes valeurs.

IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

La société utilise la méthode du passif fiscal. Selon cette méthode, les actifs d'impôts et les passifs d'impôts futurs sont établis en fonction des écarts entre la valeur comptable et la valeur fiscale de l'actif et du passif et sont mesurés par l'application des taux d'imposition en vigueur au moment où ces écarts se résorberont. Afin d'établir des provisions adéquates pour moins-valeur au titre des impôts sur les bénéfices, la direction évalue la possibilité de réalisation de ces actifs d'impôts futurs puis, en se fondant sur les éléments probants tant positifs que négatifs à sa disposition, elle détermine s'il est plus probable qu'improbable de réaliser, en tout ou en partie, ses actifs d'impôts futurs.

TRÉSORERIES ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent l'encaisse et les placements temporaires ayant une échéance initiale de moins de trois mois et sont présentés au coût, lequel se rapproche de la valeur marchande. Ils comprennent aussi les découverts bancaires.

COMPTES CLIENTS

La société établit sa provision pour créances douteuses en fonction du risque de crédit propre à ses clients et des tendances historiques.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES, BIENS LOUÉS EN VERTU DE CONTRATS DE LOCATION-ACQUISITION ET AMORTISSEMENT

Les immobilisations corporelles et les biens loués en vertu de contrats de location-acquisition sont comptabilisés au coût. L'amortissement est calculé en fonction de leur durée de vie utile selon les méthodes, les taux annuels et les périodes qui suivent :

Éléments d'actifs	Méthodes	Taux / périodes
Équipement informatique	Dégressif	30 %
Mobilier et équipement	Dégressif	20 %
Améliorations locatives	Linéaire	Durée du bail

**INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008**

5. CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

ACTIFS INCORPORELS ET AMORTISSEMENT

Les logiciels et les listes de clients sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur des périodes respectives de trois et cinq ans.

CRÉDITS D'IMPÔT ET SUBVENTIONS GOUVERNEMENTALES

Les crédits d'impôt à la recherche et au développement et les subventions gouvernementales sont comptabilisés en réduction des coûts. Les crédits d'impôt et les subventions reliés aux dépenses admissibles sont comptabilisés en diminution des dépenses connexes dans l'exercice où les dépenses sont engagées et dans la mesure où l'obtention de ces crédits et subventions est considérée comme raisonnablement assurée. Les crédits d'impôt enregistrés par la société doivent faire l'objet d'une révision et d'une approbation par les autorités fiscales et il est possible que les montants accordés diffèrent des montants comptabilisés.

ÉCART D'ACQUISITION

L'écart d'acquisition n'est pas amorti. Il est soumis à un test de dépréciation annuellement ou plus fréquemment si des événements ou des changements de situation indiquent qu'il a subi une perte de valeur. L'écart d'acquisition est rattaché aux unités d'exploitation et toute dépréciation possible est détectée en comparant la valeur comptable d'une unité d'exploitation à sa juste valeur. Lorsque la valeur comptable de l'écart d'acquisition excède sa juste valeur, une perte de valeur est constatée pour un montant égal à l'excédent. La juste valeur d'une unité d'exploitation est calculée en fonction des flux de trésorerie actualisés. Au 31 décembre, aucune perte de valeur n'a été constatée.

RÉMUNÉRATION À BASE D'ACTIONS

La société comptabilise selon la méthode de la juste valeur toutes les attributions d'options d'achat d'actions aux salariés et aux administrateurs de la société. La juste valeur de ces options est déterminée à l'aide du modèle d'évaluation des options Black & Scholes. La charge de rémunération est constatée sur la période d'acquisition des droits en contrepartie d'une augmentation correspondante du surplus d'apport. Lorsque les options d'achat d'actions sont exercées, le capital-actions est crédité de la somme de la considération payée plus la portion correspondante précédemment comptabilisée au surplus d'apport.

RÉSULTAT PAR ACTION

Le résultat de base par action est fondé sur la moyenne pondérée de l'ensemble des actions ordinaires émises et en circulation, et est obtenu en divisant le bénéfice net (perte nette) attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période. Le résultat dilué par action est obtenu en divisant le bénéfice net (perte nette) de base attribuable aux actions ordinaires par la somme du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires servant au calcul du bénéfice net de base par action et du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires qui seraient émises si toutes les options d'achat d'actions potentiellement dilutives en circulation étaient converties selon la méthode du rachat d'actions.

INSTRUMENTS FINANCIERS

Le chapitre 3855 « Instruments financiers - comptabilité et évaluation » exige que les actifs financiers et les passifs financiers, y compris les instruments financiers dérivés, soient constatés au bilan lorsque la société devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. À la constatation initiale, tous les instruments financiers assujettis au chapitre 3855, y compris les instruments financiers dérivés incorporés qui ne sont pas étroitement liés au contrat hôte, doivent être évalués à leur juste valeur, sauf dans le cas de certaines opérations entre apparentés. L'évaluation des instruments financiers pour les exercices subséquents sera fonction de leur classement : actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction, placements détenus jusqu'à leurs échéances, prêts et créances, actifs financiers disponibles à la vente ou passifs financiers détenus à des fins autres que de transaction.

Actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction

Les actifs et les passifs financiers détenus à des fins de transaction sont mesurés à la juste valeur à chaque date du bilan. Les gains ou pertes résultant d'une variation de la juste valeur sont comptabilisés dans les résultats de l'exercice.

INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008

5. CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Placements détenus jusqu'à leur échéance

Les placements détenus jusqu'à leur échéance sont comptabilisés au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les produits d'intérêts sont inclus dans les résultats de l'exercice.

Prêts et créances, et passifs financiers détenus à des fins autres que de transaction

Les prêts et créances, et les passifs financiers détenus à des fins autres que de transaction, sont comptabilisés au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les produits et les charges d'intérêts sont inclus dans les résultats de l'exercice.

Actifs financiers disponibles à la vente

Les actifs financiers disponibles à la vente sont mesurés à la juste valeur marchande à chaque date de bilan et toute variation de la juste valeur est enregistrée aux autres éléments du résultat étendu dans l'exercice au cours duquel ces variations surviennent. Lors de la décomptabilisation, tous les gains ou pertes cumulés dans les autres éléments du résultat étendu sont alors comptabilisés aux résultats de l'exercice.

Classification

Trésorerie et équivalents de trésorerie	Détenus à des fins de transaction
Débiteurs	Prêts et créances
Solde de vente à recevoir	Prêts et créances
Prêts et avances	Prêts et créances
Emprunts bancaires	Détenus à des fins autres que de transaction
Créditeurs, charges à payer et effet à payer	Détenus à des fins autres que de transaction
Dette à long terme	Détenue à des fins autres que de transaction

Résultat étendu

Le résultat étendu est défini comme la variation des capitaux propres découlant des opérations et d'autres événements et circonstances sans rapport avec les propriétaires. Il est composé du bénéfice net (perte nette) de la société et des autres éléments du résultat étendu. Les autres éléments du résultat étendu inclus essentiellement les gains et les pertes, déduction faite des impôts sur les bénéfices, découlant des variations de la juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente.

Coûts de transaction

Dans le cas d'actifs et de passifs financiers classés comme détenus à des fins de transaction, tous les coûts de transaction doivent être comptabilisés immédiatement aux résultats de l'exercice. Dans le cas d'actifs financiers ou de passifs financiers qui ne sont pas classés comme détenus à des fins de transaction, tous les coûts de transaction directement attribuables à l'achat ou à l'émission de l'actif financier ou du passif financier sont ajoutés à la juste valeur de l'instrument et comptabilisés aux résultats de l'exercice selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

6. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES

a) Le 27 janvier 2009, la société a conclu un entente d'achat d'actifs avec la société Komunik lui permettant d'acquérir la division Komunik Komunikation spécialisée dans le développement de campagnes courriels pour les grandes entreprises.

Le prix total de l'acquisition a été de 420 000 \$, plus les coûts de transaction de 24 536 \$. Le montant a été payé avec les liquidités de la société. Le tableau ci-dessous résume la répartition du prix d'achat des actifs acquis :

Ce regroupement d'entreprises a été comptabilisé selon la méthode de l'acquisition. Les résultats de Komunik sont présentés dans les états financiers depuis la date de l'acquisition.

Mobilier et équipement	1 000	\$
Équipement informatique	19 000	
Logiciel	375 000	
Écart d'acquisition	49 536	
	444 536	\$

**INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008**

6. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES (suite)

b) Le 30 septembre 2008, la société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de la société NetMarketingSolution.com Inc.

Le prix total de l'acquisition a été de 2 551 368 \$, incluant des coûts de transaction de 201 287 \$, et a été versé par l'émission de 12 051 699 actions ordinaires. Le tableau ci-dessous résume la répartition du prix d'achat des actifs acquis et des passifs pris en charge :

ACTIFS		
Débiteurs	264 300	\$
Crédits d'impôt à recevoir	512 525	
Travaux en cours	148 360	
Frais payés d'avance	10 080	
Placements, avances et frais d'acquisition reportés	592 322	
Immobilisations corporelles	47 820	
Liste de clients	2 164 238	
	3 739 645	
PASSIFS		
Insuffisance de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	106 847	
Créditeurs et charges à payer	499 504	
Effet à payer	420 000	
Revenus reportés	30 872	
Impôts futurs	50 273	
Dette à long terme	53 152	
Obligations en vertu de contrats de location-acquisition	27 629	
	1 188 277	
ACTIF NET ACQUIS	2 551 368	\$

Cette transaction a été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition. Les résultats d'exploitation de la société NetMarketingSolution.com Inc. sont présentés dans les états financiers depuis la date d'acquisition jusqu'au 8 novembre 2008, date à laquelle la société NetMarketingSolution.com Inc. a été liquidée dans la société mère.

7. VENTE D'ACTIFS

Le 1er décembre 2008, la filiale 9204-2472 Québec inc., anciennement CPL Informatique inc., a vendu ses actifs relatifs à un produit logiciel. Les actifs ont été vendus pour un prix global de 1 550 000 \$ payable en espèces selon l'échéancier présenté ci-dessous. Un gain sur cession de 1 470 169 \$ a été réalisé par la filiale sur cette transaction, déduction faite des frais de transaction totalisant 25 000 \$.

Cette filiale, qui a été liquidée le 11 décembre 2008 dans la société, a transféré tous ses actifs et passifs à la valeur comptable à cette date. Ces éléments se détaillent comme suit :

ACTIFS		
Débiteurs	5 700	\$
Crédits d'impôt à recevoir	222 393	
Frais payés d'avance	4 452	
Solde de vente à recevoir	1 365 601	
Avances à la société mère	173 098	
Avances à une société	5 750	
Actifs d'impôts futurs	347 963	
	2 124 957	
PASSIFS		
Découvert bancaire	272 808	
Créditeurs et charges à payer	400 526	
Dette à long terme	175 339	
	848 673	
ACTIF NET TRANSFÉRÉ	1 276 284	\$

INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008

7. VENTE D'ACTIFS (suite)

Le solde de prix de vente porte intérêt au taux de 8 % et est remboursable comme suit :

2010	200 000	\$
2011	300 000	
2012	165 394	

8. DÉBITEURS

	2009		2008	
Comptes clients	433 125	\$	293 435	\$
Provision pour créances douteuses	(35 728)		(100 842)	
	397 397		192 593	
Avances à une société contrôlée par un administrateur	—		20 000	
Avances à un actionnaire, sans intérêts	—		4 391	
Autres	9 198		12 749	
	406 595	\$	229 733	\$

9. PRÊTS ET AVANCES

Avances à la société Globeecom inc., sans intérêts, garanties par une hypothèque universelle sur les biens de la société et un cautionnement de la société mère Globeecom International inc. ⁽¹⁾

— \$ 500 000 \$

Avances à la société Groupe XIV, sans intérêts, garanties par une hypothèque universelle sur les biens de la société ⁽²⁾

— 95 750
 — \$ 595 750 \$

⁽¹⁾ Le 27 juillet 2009, dans le cadre d'un exercice d'un droit hypothécaire pour prise en paiement, la société a exercé son droit sur l'universalité des biens de Globeecom inc. Le montant à recevoir a donc été réparti entre les divers actifs récupérés et le solde de 108 995 \$ a été radié.

Crédits d'impôt à recevoir	86 005	\$
Logiciels	300 000	
Radiation d'avances	108 995	
	495 000	\$

⁽²⁾ La société a également radié les avances à recevoir de la société Groupe XIV, puisque la direction estime que ces sommes ne seront pas recouvrées.

10. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2009		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
Équipement informatique	27 755	\$ 8 627	\$ 19 128
Mobilier et équipement	11 562	2 747	8 815
Améliorations locatives	18 433	8 173	10 260
	57 750	\$ 19 547	\$ 38 203

INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008

10. IMMOBILISATIONS CORPORELLES (suite)

	2008		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
Équipement informatique	10 562 \$	793 \$	9 769 \$
Mobilier et équipement	8 755	430	8 325
Améliorations locatives	2 797	1 044	1 753
	22 114 \$	2 267 \$	19 847 \$

11. BIENS LOUÉS EN VERTU D'UN CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION

	2009		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
Équipement informatique	28 180 \$	10 251 \$	17 929 \$

	2008		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
Équipement informatique	28 180 \$	2 567 \$	25 613 \$

12. ACTIFS INCORPORELS ET ÉCART D'ACQUISITION

	2009		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
Écart d'acquisition	49 536 \$	— \$	49 536 \$
Logiciels	675 000	104 167	570 833
Liste de clients	—	—	—
	724 536 \$	104 167 \$	620 369 \$

	2008		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
Liste de clients	2 164 238 \$	180 353 \$	1 983 885 \$

Au 31 décembre 2009, la société a enregistré une dévaluation d'actifs incorporels de 1 529 890 \$ pour la liste de clients obtenue de NetMarketingSolution.com Inc. car la direction estime que la valeur comptable n'est pas recouvrable. La valeur de recouvrement de la liste de clients a été estimée en fonction des flux de trésorerie futurs.

INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008

13. EMPRUNTS BANCAIRES

a) La société bénéficie d'une marge de crédit d'un montant autorisé de 300 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel bancaire plus 2,25 % (1,75 % en 2008), renouvelable en mai 2010, garantie par les débiteurs. Le solde au 31 décembre 2009 est de 256 635 \$ (240 742 \$ en 2008).

b) La société bénéficie également d'un prêt à demande au montant de 250 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel plus 2,25 %, garanti par Investissement Québec et par les crédits de recherche et développement. Le solde au 31 décembre 2009 est de 250 000 \$ (aucun solde en 2008).

Les emprunts bancaires comportent certaines clauses restrictives prévoyant notamment le maintien de certains ratios financiers. Au 31 décembre 2009, certains de ces ratios n'étaient pas respectés.

14. CRÉDITEURS ET CHARGES À PAYER

	2009		2008	
Fournisseurs et frais courus	500 808	\$	735 677	\$
Salaires et vacances à payer	106 245		60 468	
Taxes à payer	31 208		—	
Autres	—		13 673	
	638 261	\$	809 818	\$

15. EFFET À PAYER

L'effet à payer au 31 décembre 2008 est dû à une société détenue par un administrateur de la société. Il portait intérêt au taux de 24 % par année; la moitié des intérêts mensuels étant rajoutée au capital du prêt et l'autre moitié payable mensuellement. Le prêt était remboursable à demande. Au cours de l'exercice 2009, l'effet à payer a été remboursé.

16. DETTE À LONG TERME

	2009		2008	
Emprunts bancaires portant intérêt au taux préférentiel plus 3 %, remboursables en 54 versements mensuels de 11 910 \$ à compter de janvier 2010, garantis par Investissement Québec, par une hypothèque mobilière sur les actifs et par le cautionnement d'un actionnaire, échéant en 2014 ⁽¹⁾	650 000	\$	—	\$
Prêt de Développement Économique Canada, sans intérêts, remboursable par versements semestriels de 6 962 \$, échéant en juin 2012	41 769		48 731	
Prêt de Développement Économique Canada, sans intérêts, remboursable par versements semestriels de 16 441 \$, échéant en juillet 2010	49 323		65 764	
Dû à une société privée, avec intérêts au taux préférentiel plus 5 %, sans modalité de remboursement	52 807		39 000	
Dû à une société privée détenue par un administrateur de la société, sans intérêts ni modalités de remboursement	14 152		14 152	
Dû à un employé administrateur, sans intérêts ni modalités de remboursement	25 000		—	
Emprunts remboursés durant l'exercice	—		53 882	
Frais d'émission de la dette à long terme	(99 520)		—	
	733 531		221 529	
Portion à court terme de la dette à long terme	689 242		153 840	
Dettes à long terme	44 289	\$	67 689	\$

INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008

16. DETTE À LONG TERME (suite)

Les paiements minimums exigibles à effectuer selon les périodes d'amortissements et sans tenir compte du reclassement de la dette au cours des cinq prochaines périodes se détaillent comme suit :

2010	252 800	\$
2011	173 289	
2012	156 848	
2013	142 924	
2014	107 190	

⁽¹⁾ La convention de prêt comporte certaines clauses restrictives prévoyant notamment le maintien de certains ratios financiers. Au 31 décembre 2009, certains ratios n'étaient pas respectés. Par conséquent, les emprunts ont été reclassés à court terme.

**17. OBLIGATIONS EN VERTU DE CONTRATS
DE LOCATION-ACQUISITION**

	2009		2008	
Contrat de location-acquisition, 14,9 %, échéant en août 2010, remboursable par versements mensuels de 686 \$, incluant intérêts, garanti par de l'équipement informatique	5 258	\$	12 160	\$
Contrat de location-acquisition, 14,9 %, échéant en janvier 2011, remboursable par versements mensuels de 515 \$, incluant intérêts, garanti par de l'équipement informatique	6 192		11 134	
	11 450		23 294	
Obligations échéant au cours du prochain exercice	10 865		11 900	
	585	\$	11 394	\$

Les paiements minimums exigibles au cours des deux prochaines périodes s'établissent comme suit :

	Paie ments minimums exigibles		Intérêts		Capital	
2010	11 648	\$	783	\$	10 865	\$
2011	591		6		585	
	12 239	\$	789	\$	11 450	\$

18. CAPITAL-ACTIONS

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

Émis et en circulation :

	2009		2008	
	Nombre	Montant	Nombre	Montant
Solde au début	24 901 173	3 812 713	13 490 214	1 520 113
Émission à la suite de l'achat de la société NetMarketingSolution.com Inc.	—	—	12 051 699 (a)	2 350 081
Émission à la suite de l'exercice d'options	—	—	100 000	26 000
Élimination d'un placement réciproque	—	—	(740 740) (b)	(83 481)
Solde à la fin	24 901 173	3 812 713	24 901 173	3 812 713

INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008

18. CAPITAL-ACTIONS (suite)

- (a) Le 30 septembre 2008, dans le cadre de l'acquisition de la société NetMarketingSolution.com Inc., la société a émis 12 051 699 actions ordinaires ayant une juste valeur de 2 350 081 \$ (note 6).
- (b) Le placement réciproque de la société NetMarketingSolution.com Inc. dans les actions de la société, d'une juste valeur en date d'acquisition de 37 037 \$, a été éliminé du capital-actions de la société, et la contrepartie de 46 444 \$ a été créditée au surplus d'apport.

Régime d'options d'achat d'actions

Aux termes du régime d'options d'achat d'actions, la société peut, au gré du conseil d'administration, octroyer des options à des employés, administrateurs et dirigeants de la société. Le conseil d'administration est responsable de déterminer les limites, restrictions et conditions d'octroi des options, d'interpréter le régime et de prendre toutes les décisions concernant ce régime. Le prix des options ne peut être inférieur à la valeur du marché des actions au moment de l'octroi des options. Les options octroyées en vertu du plan sont susceptibles d'être exercées sur une période variant de 1 à 10 ans à partir de la date d'octroi.

Le régime d'options d'achat d'actions de la société se présente comme suit :

	2009		2008	
	Nombre d'options	Prix de levée moyen pondéré	Nombre d'options	Prix de levée moyen pondéré
Solde au début	290 000	0.21 \$	581 870	0.17 \$
Options annulées / expirées	—	—	(191 870)	0.13
Options octroyées	—	—	—	—
Options exercées	—	—	(100 000)	0.15
Total des options en cours à la fin	290 000	0.21 \$	290 000	0.21 \$

Résumé des options en cours et pouvant être exercées au 31 décembre 2009

Année d'octroi	Nombre d'options	Durée résiduelle moyenne (année)	Prix de levée moyen pondéré
2005	25 000	0.23	0.12 \$
2006	15 000	1.85	0.14
2007	250 000	2.28	0.22
	290 000	2.11	0.21 \$

Au cours de l'exercice, aucune charge (25 574 \$ recouverts en 2008) de rémunération à base d'actions n'a été comptabilisée.

Résumé des options en cours et pouvant être exercées au 31 décembre 2008

Année d'octroi	Nombre d'options	Durée résiduelle moyenne (année)	Prix de levée moyen pondéré
2005	25 000	1.25	0.12 \$
2006	15 000	2.58	0.14
2007	250 000	3.33	0.22
	290 000	3.11	0.21 \$

Régime d'options d'achat d'actions

Le régime d'options d'achat d'actions prévoit un délai minimum de quatre mois entre la date de l'octroi et la date où le détenteur peut se prévaloir de son droit d'exercice.

INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008

19. FLUX DE TRÉSORERIE

Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement	2009	2008
Débiteurs	(176 862) \$	604 399 \$
Travaux en cours	47 517	67 830
Crédits d'impôt à recevoir	(202 400)	136 731
Frais payés d'avance	(13 663)	22 227
Créditeurs et charges à payer	(171 557)	72 758
Revenus reportés	5 143	(311 193)
	<u>(511 822) \$</u>	<u>592 752 \$</u>

Intérêts payés

Au cours de la période, les flux de trésorerie de la société découlant des intérêts payés totalisent 105 652 \$ (26 885 \$ en 2008).

20. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

	2009	2008
Montants inclus dans les frais de vente et d'administration		
Versés à des administrateurs / actionnaires		
Honoraires professionnels	81 525 \$	211 615 \$
Versés à un proche d'un actionnaire		
Honoraires professionnels	7 024	—
	<u>88 549</u>	<u>211 615</u>
Montants inclus dans les frais financiers		
Versés à des administrateurs / actionnaires		
Charges d'intérêts	55 916	16 238
Montants inscrits au bilan		
Administrateurs / actionnaires		
Créditeurs et charges à payer	29 039	154 248
Effet à payer	—	238 500
Dettes à long terme	25 000	—
Frais d'émission de la dette à long terme	74 637	—
Frais payés d'avance	15 000	—
Coût de transaction	9 280	—
Société détenue par un actionnaire		
Dettes à long terme	14 152	—

Les opérations entre apparentés ont lieu dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange.

INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008

21. IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

Le taux d'imposition effectif de la société est élaboré de la façon suivante :

	2009		2008	
Taux combiné d'imposition fédéral et provincial	(26.90)	%	30.90	%
Crédits d'impôt à la recherche et développement	(1.50)		(4.87)	
Avantages fiscaux non constatés	16.99		4.55	
Dépenses non déductibles et autres éléments	22.12		8.50	
Taux d'imposition effectif sur les bénéfices	10.71	%	39.08	%

La composition des impôts futurs au bilan s'établit comme suit :

Éléments d'actifs d'impôts futurs				
Dépenses de recherche et développement	418 890	\$	303 554	\$
Immobilisations corporelles et actifs incorporels	26 518		412	
Pertes fiscales non déduites	183 717		246 641	
	629 125	\$	550 607	\$
Éléments de passifs d'impôts futurs				
Report de crédits d'impôt	110 034	\$	133 910	\$
Immobilisations corporelles	3 407		—	
	113 441	\$	133 910	\$
Total des impôts futurs				
Provision pour moins-value	515 684	\$	416 697	\$
	(515 684)		(153 827)	
Actifs d'impôts futurs présentés au bilan	—	\$	262 870	\$

Crédits d'impôt

Les crédits d'impôt non remboursables au montant de 409 047 \$ (198 156 \$ en 2008) découlent de dépenses admissibles que la société prévoit être en mesure d'utiliser au cours des prochains exercices. Ces crédits d'impôt non remboursables n'ont pas encore fait l'objet de cotisation par les autorités fiscales.

22. ENGAGEMENTS

La société s'est engagée, en vertu de baux, à verser un montant de 248 396 \$ d'ici 2013. Les versements pour les prochaines années seront les suivants :

2010	116 287	\$
2011	115 832	
2012	14 990	
2013	1 287	

23. AIDES GOUVERNEMENTALES

Au cours de l'exercice, la société a comptabilisé des crédits d'impôt pour la recherche et développement s'élevant à 520 350 \$ (413 658 \$ en 2008). Ces crédits ont été comptabilisés en réduction de la dépense de salaires afférente et n'ont pas encore fait l'objet de cotisation par les autorités fiscales.

24. INFORMATIONS SECTORIELLES

Les informations par secteur géographique se détaillent comme suit :

	2009		2008	
Chiffre d'affaires par secteur géographique				
Canada hors Québec	1 969 691	\$	2 035 188	\$
États-Unis	21 189		93 500	
Europe	—		—	
	1 990 880	\$	2 128 688	\$

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009, les produits provenant d'un client représentent environ 327 000 \$ des produits totaux de la société.

**INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008**

25. FRAIS DE RÉORGANISATION

En 2009, la société a comptabilisé des charges totales de 88 923 \$ relativement à des activités de réorganisation. Ces frais sont constitués d'indemnités de départ de certains employés, de même que d'honoraires professionnels engagés en vue de planifier et d'organiser la transition et l'intégration des activités courantes de la société avec celle de Komunik à la suite du regroupement d'entreprises.

En 2008, la société a comptabilisé des charges totales de 924 073 \$ relativement à des activités de réorganisation. De ce montant, 201 287 \$ ont été comptabilisés à titre de frais de transactions pour l'acquisition de la société NetMarketingSolution.com Inc. (note 6) et 722 786 \$ ont été imputés aux résultats de la période. Ces frais sont constitués d'indemnités de départ du précédent président de la société, ainsi que de certains employés, de même que d'honoraires professionnels engagés en vue de planifier et d'organiser l'acquisition et la liquidation de la société NetMarketingSolution.com Inc., et d'assurer la transition et l'intégration des activités courantes de la société à la suite du regroupement d'entreprises.

26. INSTRUMENTS FINANCIERS

JUSTE VALEUR

Au 31 décembre 2009, la valeur comptable des actifs et des passifs financiers à court terme se rapproche de leur juste valeur compte tenu de leur réalisation prévue à court terme.

La valeur comptable des passifs financiers à long terme portant intérêt à des taux variables est réputée être à peu près identique à la juste valeur. La juste valeur des passifs financiers portant intérêt à des taux fixes correspond approximativement à la juste valeur comptable. La juste valeur du solde de prix de vente est de 581 000 \$. La juste valeur a été déterminée au moyen de la valeur actualisée des flux monétaires futurs en vertu de l'accord de financement actuel, selon des taux d'intérêt offerts sur le marché pour des prêts comportant des conditions et des échéances semblables.

POLITIQUE DE GESTION DE RISQUES FINANCIERS

La société évolue dans une industrie comportant divers risques financiers ; le risque de marché (incluant le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix), le risque de crédit et le risque de liquidités. Afin de réduire au minimum les effets négatifs sur son rendement financier, la société exerce une gestion de la trésorerie centralisée qui permet de définir, d'évaluer et de couvrir les risques financiers.

A) RISQUES DE MARCHÉ

Risque de change

La société réalise la majorité de son chiffre d'affaires en monnaie locale, ce qui minimise les risques de marché liés aux fluctuations des monnaies étrangères. La société n'a donc pas recouru à des instruments financiers dérivés pour minimiser son risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt auquel est exposée la société découle de ses emprunts à court et long termes. Les emprunts à taux variables exposent la société au risque de variation des flux de trésorerie en raison de la fluctuation des taux d'intérêt, tandis que les emprunts à taux fixes exposent la société au risque de variation de la juste valeur en raison de la fluctuation des taux d'intérêt.

**INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008**

26. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

A) RISQUES DE MARCHÉ (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

La société analyse de façon continue son exposition au risque de taux d'intérêt et examine les options de renouvellement et de refinancement qui lui sont disponibles pour minimiser ce risque.

Risque de prix

Le risque de prix de la société est minimisé par le fait que la principale charge associée au chiffre d'affaires est la main-d'œuvre, et que celle-ci fait l'objet de suivi et d'analyse rigoureuse, afin de minimiser les incidences sur les marges bénéficiaires de la société.

(B) RISQUE DE CRÉDIT

La trésorerie et les équivalents de trésorerie de la société sont détenus ou émis par des institutions financières à charte canadienne. Ainsi, la société considère que le risque de non-performance de ces instruments est négligeable.

La société consent du crédit à ses clients dans le cours normal de ses activités. Elle effectue de façon continue des évaluations de crédit à l'égard de ses clients et assure un suivi rigoureux des soldes dus.

Les comptes clients sont portés au bilan déduction faite de la provision pour créances douteuses. Cette provision est constituée sur la base des meilleures estimations de la société à l'égard du recouvrement final des soldes dont la perception est incertaine. L'incertitude entourant la probabilité de perception peut découler de divers indicateurs comme la détérioration de la solvabilité d'un client ou le report de la perception lorsque l'ancienneté des factures dépasse les modalités habituelles de règlement. La direction revoit régulièrement les comptes clients, assure le suivi des soldes en souffrance et évalue la pertinence de la provision pour créances douteuses.

Le classement chronologique des comptes clients était comme suit :

	2009		2 008	
Comptes courants et en souffrance depuis moins de 30 jours	174 630	\$	101 323	\$
Comptes en souffrance depuis 31 à 60 jours	169 053		50 195	
Comptes en souffrance depuis plus de 60 jours	89 442		141 917	
	433 125	\$	293 435	\$

INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008

26. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

(B) RISQUE DE CRÉDIT (suite)

La provision pour créances douteuses se détaille comme suit :

	2009		2 008	
Solde au début	100 842	\$	569	\$
Augmentation de la provision	13 714		172 898	
Radiations	(78 828)		(72 625)	
Solde à la fin	35 728	\$	100 842	\$

Pour les autres créances, incluant le solde de vente à recevoir et les prêts et avances, la société évalue de façon continue les pertes probables et constitue une provision pour pertes en se fondant sur leur valeur de réalisation estimative.

(C) RISQUE DE LIQUIDITÉS

Le risque de liquidités représente le risque que la société éprouve des difficultés à honorer ses engagements lorsqu'ils viennent à échéance. La direction analyse le niveau de liquidités de la société de façon continue pour s'assurer d'avoir suffisamment de liquidités pour respecter ses engagements. Afin de s'assurer de disposer des liquidités nécessaires pour remplir ses obligations à court terme, la société maintient des modalités de paiement avec ses clients semblables à celles dont elle dispose auprès de ses fournisseurs. La société dispose de facilités de crédit pour combler les manquements temporaires de synchronisation entre les entrées et les sorties de fonds.

La société procède actuellement au renouvellement de ses facilités de crédit. Le tableau qui suit résume les échéances contractuelles des passifs financiers.

Au 31 décembre 2009

	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	0 à 6 mois	6 à 12 mois	12 à 24 mois
Emprunts bancaires	506 635 \$	506 635 \$	506 635 \$	—	—
Créditeurs et charges à payer	638 261	638 261	638 261	—	—
Dette à long terme	733 531	733 531	203 669	88 307	122 843
Obligation - contrat de location- acquisition	11 450	11 450	5 987	4 878	585
	1 889 877 \$	1 889 877 \$	1 354 552 \$	93 185 \$	123 428 \$

Au 31 décembre 2008

	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	0 à 6 mois	6 à 12 mois	12 à 24 mois
Emprunts bancaires	240 742 \$	240 742 \$	240 742 \$	—	—
Créditeurs et charges à payer	809 818	809 818	809 818	—	—
Effet à payer	238 500	238 500	238 500	—	—
Dette à long terme	221 529	221 529	34 512	31 957	63 914
Obligation - contrat de location- acquisition	23 294	23 294	7 206	7 206	8 882
	1 533 883 \$	1 533 883 \$	1 330 778 \$	39 163 \$	72 796 \$

**INTEMA SOLUTIONS INC.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
AUX 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008**

27. GESTION DU CAPITAL

Dans le cadre de la gestion de son capital, les objectifs de la société sont de s'assurer que des liquidités suffisantes soient disponibles pour poursuivre sa croissance organique ou pour des acquisitions stratégiques, de s'assurer que les exigences externes qui lui sont imposées en vertu de ses facilités de crédit soient respectées, de fournir des services à ses clients et de fournir un rendement aux actionnaires. La société définit le capital comme la somme de ses capitaux propres et de sa dette à long terme.

Au 31 décembre 2009, le capital total géré s'élève à un montant de 1 432 837 \$ (3 833 809 \$ en 2008) et consiste en des capitaux propres d'un montant de 1 388 548 \$ (3 766 120 \$ en 2008) et en une dette à long terme d'un montant de 44 289 \$ (67 689 \$ en 2008).

La société gère sa structure de capital de façon à s'assurer que les flux de trésorerie découlant de son exploitation et la trésorerie au bilan soient supérieurs aux charges d'intérêt et aux remboursements de capital qui doivent être versés. Le conseil d'administration révise et approuve toutes les transactions importantes hors du cours normal des affaires, incluant les propositions d'acquisition ou les autres investissements ou dispositions importants, le remboursement de la dette à long terme ainsi que les budgets d'exploitation et de dépenses en capital.

Selon les conditions de l'entente de crédit, la société est assujettie à certaines clauses restrictives l'obligeant à maintenir des ratios financiers sur une base annuelle à la fin de l'exercice financier. Ces ratios ne sont pas respectés au 31 décembre 2009.

28. RÉSULTAT PAR ACTION

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009, la perte potentiellement diluée par l'action était la même que la perte de base par action car l'effet des options d'achat d'actions en vigueur aurait été anti-dilutif. Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2008, 290 000 options d'achat d'actions n'ont pas été prises en compte dans le calcul du bénéfice par action dilué par action, puisqu'elles n'étaient pas dans le cours de l'action.

29. ÉVÈNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DU BILAN

Le 18 février 2010, la société conclue une entente pour un nouveau financement total de 240 000 \$ portant intérêt au taux préférentiel plus 3,25 %, garanti par les crédits d'impôt de recherche et développement et par Investissement Québec.

Le 2 mars 2010, la société a acheté les actifs de la société Les Productions Eventia inc., laquelle est impliquée dans le développement d'événements et conférences sur la communication web. Le prix d'achat de 600 000 \$ a été payé moyennant un effet à payer de 300 000 \$ payable sur 24 mois ainsi qu'une débenture de 300 000 \$ convertible au prix de 0,10 \$, venant à échéance trois ans après son émission.

Le 5 mars 2010, la société a émis 633 626 actions ordinaires en contrepartie de factures d'honoraires pour un montant de 31 681 \$.

30. CHIFFRES DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT

Les chiffres de l'exercice précédent ont été vérifiés par d'autres vérificateurs. Certaines données ont été reclassées en fonction de la présentation adoptée pour le présent exercice.