

INTEMA SOLUTIONS INC.

États financiers Intermédiaires

*POUR LE DEUXIÈME TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN 2013
(NON AUDITÉS)*

Avis au lecteur

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

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

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

Table des matières

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

États des résultats résumés et du résultat résumé global

(en dollars canadiens)	Périodes de trois mois terminées le 30 juin		Périodes de six mois terminées le 30 juin	
	2013 \$	2012 \$	2013 \$	2012 \$
Produits des activités poursuivies	209 100	311 311	507 058	733 471
Coûts directs	35 221	87 843	66 887	166 564
Main d'œuvre directe	42 109	63 241	84 730	128 289
Marge brute	131 770	160 227	355 441	438 618
Frais de vente et d'administration	243 203	215 053	452 091	381 888
Frais de recherche et développement	17 514	3 272	35 341	25 427
Résultat d'exploitation	(128 947)	(58 098)	(131 991)	31 303
Frais financiers (note 4)	20 174	23 471	40 878	53 070
Résultat net avant les éléments suivants	(149 121)	(81 569)	(172 869)	(21 767)
Charges liées aux options d'achat d'actions	—	—	8 000	—
Résultat net avant impôt sur les résultats	(149 121)	(81 569)	(180 869)	(21 767)
Perte sur règlement du solde de prix de vente à recevoir	—	190 394	—	190 394
Impôts sur les résultats	—	—	—	—
Exigibles	—	77 868	—	77 868
Différés	—	—	—	—
Résultat net et résultat global de l'exercice	(149 121)	(349 831)	(180 869)	(290 029)
Nombre d'actions en circulation de base (note 5)	34 074 799	25 534 799	34 074 799	25 534 799
Résultat net par action (note 5)				
De base	(0.0044)	(0.0137)	(0.0053)	(0.0114)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Capital-actions		Bons de souscription \$	Portion capitaux propres des débetures convertibles \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Total des capitaux propres \$
	Nombre #	Montant \$					
Solde au 31 décembre 2012	32 074 799	4 145 392	56 250	33 850	86 830	(4 307 790)	14 532
Émission d'actions	2 000 000	92 000	8 000				100 000
Actions à émettre		5 000					(10 000)
Frais d'émission d'actions		(526)				526	
Résultat net et résultat global de l'exercice						(180 869)	(180 869)
Valeur attribuée aux bons de souscription émis			300				300
Solde au 30 juin 2013	34 074 799	4 241 866	64 550	33 850	86 830	(4 488 133)	(61 037)
Solde au 31 décembre 2011	25 534 799	3 844 394	-	31 150	35 819	(3 700 790)	210 573
Résultat net et résultat global de l'exercice						(290 029)	(290 029)
Solde au 30 juin 2012	25 534 799	3 844 394	-	31 150	35 819	(3 990 819)	(79 456)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers résumés.

États résumés de la situation financière

(en dollars canadiens)	30 juin 2013 (non audité) \$	31 déc 2012 (audité) \$
ACTIFS		
Courants		
Trésorerie	10 046	149 142
Clients et autres débiteurs (note 6)	172 333	177 804
Travaux en cours	182 977	76 664
Frais payés d'avance	52 034	40 205
Crédits d'impôt à la recherche et développement remboursables	198 144	275 834
Portion à court terme du solde de prix de vente à recevoir (note 7)	40 000	40 000
Actifs courants	655 534	759 649
Non courants		
Dépôt de garantie	44 846	44 846
Placement	34 067	31 892
Immobilisations corporelles (note 8)	14 866	17 224
Biens loués en vertu de contrats de location-financement (note 9)	59 687	34 339
Immobilisations incorporelles (note 10)	—	—
Goodwill (note 11)	49 536	49 536
Crédits d'impôt à la recherche et développement non remboursables	479 498	427 241
Actifs non courants	682 499	605 078
TOTAL DE L'ACTIF	1 338 033	1 364 727

États résumés de la situation financière

(en dollars canadiens)	30 juin 2013 (non audité) \$	31 déc 2012 (audité) \$
PASSIFS		
Passifs courants		
Avantages du personnel	347 184	257 062
Fournisseurs et autres créiteurs (note 12)	401 723	333 744
Dettes à court terme (note 13)	88 000	175 000
Produits perçus par anticipation	30 008	31 220
Versements sur les contrats de location-financement (note 15)	9 061	10 656
Portion à court terme des passifs financiers non courants (note 14)	219 012	272 340
Passifs courants	1 094 988	1 080 022
Non courants		
Obligations découlant de contrats de location-financement (note 15)	47 825	20 264
Débetures convertibles (note 16)	256 257	249 909
Passifs non courants	304 083	270 173
Total du passif	1 399 070	1 350 195
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 17)	4 241 866	4 145 392
Bons de souscription	64 550	56 250
Portion capitaux propres des débetures convertibles	33 850	33 850
Surplus d'apport	86 830	86 830
Déficit	(4 488 133)	(4 307 790)
Total des capitaux propres	(61 037)	14 532
Total des passifs et des capitaux propres	1 338 033	1 364 727

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

États résumés des flux de trésorerie

Pour la période de six mois terminée le 30 juin

	2013 (non audité)	2012 (non audité)
(en dollars canadiens)	\$	\$
Résultat net et résultat global de l'exercice	(180 869)	(290 029)
Éléments hors caisse du résultat net et résultat global		
Amortissement des immobilisations corporelles	13 214	14 144
Amortissement des immobilisations incorporelles	—	112 500
Amortissement des biens loués en vertu de contrats de location-financement	7 624	722
Amortissement des frais d'émission de la dette à long terme	3 719	3 730
Crédit d'impôt non remboursable sur la recherche et le développement	(52 257)	57 766
Provision pour mauvaises créances	3 000	1 138
Intérêts implicites sur débentures convertibles	5 190	5 192
Variation des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles (note 18)	122 044	476 656
Flux de trésorerie net liés aux activités opérationnelles	(78 335)	381 819
Matériel Informatique	32 981	—
Flux de trésorerie net liés aux activités d'investissement	32 981	—
Dettes à court terme	(87 000)	(265 000)
Dettes à long terme	(64 185)	(71 295)
Remboursement des obligations découlant de contrats de location-financement	(7 005)	(2 423)
Obligations découlant de contrats de location-financement	32 971	—
Émission d'actions ordinaires	98 000	—
Frais d'émission d'actions	(526)	—
Flux de trésorerie net liés aux activités de financement	27 745	(338 718)
Augmentation nette de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	(139 061)	43 101
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	149 107	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	10 046	43 101

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

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

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

Continuité d'exploitation

Les états financiers ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) fondées sur la pérennité de l'exploitation, laquelle sous-tend que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dans le cours normal de ses activités. Cependant, il existe un doute important quant au bien-fondé de l'hypothèse de la continuité compte tenu des pertes d'exploitation et des ratios financiers non respectés. La capacité de la Société de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dépend du soutien continu des actionnaires et des créanciers. La Société a cumulé au 30 juin 2013 un déficit de 4 488 133 \$ (4 307 790 \$ au 31 décembre 2012) et une perte nette de 180 343 \$ (568 576 \$ au 31 décembre 2012). La continuité de l'exploitation de la Société dépend, entre autres, de sa capacité d'atteindre un niveau satisfaisant de chiffre d'affaires, du soutien de ses clients, de la conclusion de nouveaux arrangements financiers et de sa capacité de trouver de nouvelles sources de financement.

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

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

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

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

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

Note 2. Déclaration de conformité

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

Les présents états financiers intermédiaires ont été approuvés par le conseil d'administration le 23 août 2013.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 3. Frais d'exploitation

Les frais d'exploitation incluent :

	Périodes de trois mois terminées le 30 juin		Périodes de six mois terminées le 30 juin	
	2013 \$	2012 \$	2013 \$	2012 \$
Avantages du personnel	213 959	206 646	429 662	404 050
Frais de production	29 755	21 421	49 441	41 058
Crédit d'impôt à la recherche et développement	(65 974)	(58 773)	(129 108)	(91 551)
Loyer	20 387	22 278	40 774	40 852
Frais de bureau	71 203	60 854	163 627	109 874
Honoraires professionnels	62 490	58 728	74 671	80 586
Amortissement des immobilisations corporelles et des biens loués en vertu de contrats de location-financement	6 227	2 005	9 982	4 799
Amortissement des immobilisations incorporelles	—	56 250	—	112 500
	338 047	369 409	639 049	702 168

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

Salaires et avantages sociaux	213 959	206 646	429 662	404 050
	213 959	206 646	429 662	404 050

Note 4. Produits et charges financières

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

	Périodes de trois mois terminées le 30 juin		Périodes de six mois terminées le 30 juin	
	2013 \$	2012 \$	2013 \$	2012 \$
Intérêts sur les soldes créditeurs	—	—	248	3 039
Intérêts et charges financières sur les dettes à court terme	2 903	2 391	4 270	10 005
	2 903	4 015	4 518	13 044
Intérêts implicites sur les débentures convertibles	2 596	2 596	5 192	5 192
Intérêts sur les débentures convertibles	3 968	5 325	7 907	7 936
Intérêts et charges financières sur la dette à long terme	5 279	7 731	12 404	16 041
	11 843	15 652	25 503	29 169
Amortissement des frais d'émission de la dette à long terme	5 428	5 428	10 857	10 857
Charges financières	20 174	23 471	40 878	53 070
Produits financiers sur soldes de prix de vente à recevoir	—	—	—	12 789
Intérêts créditeurs provenant de la trésorerie et équivalents de trésorerie	—	1 144	520	1 144
Produits financiers	—	1 144	520	12 789

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 5. Résultat net par action

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

Note 6. Clients et autres débiteurs

	30 juin 2013 (non audité) \$	31 déc 2012 (audité) \$
Comptes clients	186 020	225 733
Provision pour créances douteuses	(62 362)	(59 361)
	123 658	166 372
Avances aux employés, sans intérêt	48 874	11 432
Autres	—	—
Clients et autres débiteurs	172 332	177 804

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

La valeur nette comptable des créances en souffrance de la Société est de 123 658 \$ (166 372 \$ en 2012) à la date de clôture. L'échéance de ces créances est détaillée dans le tableau suivant :

Note 7. Solde de prix de vente à recevoir

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

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 8. Immobilisations corporelles

8.1 Valeur comptable nette

	30 juin 2013 (non audité) \$	31 déc 2012 (audité) \$
Coût	85 930	85 930
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	71 064	68 706
Valeur comptable nette	14 866	17 224

8.2 Tableau de rapprochement

Total	Équipement informatique \$	Mobilier et équipement \$	Améliorations locatives \$	\$
Coût				
Solde au 1 ^{er} janvier 2012	55 935	11 562	18 433	85 930
Acquisitions	—	—	—	—
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 31 décembre 2012	55 935	11 562	18 433	85 930
Acquisitions	—	—	—	—
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 30 juin 2013	55 935	11 562	18 433	85 930
Cumul des amortissements et des pertes de valeur				
Solde au 1 ^{er} janvier 2012	37 778	5 919	17 643	61 340
Amortissement	5 447	1 129	790	7 366
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 31 décembre 2012	43 225	7 048	18 433	68 706
Amortissement	1 906	452	—	2 358
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 30 juin 2013	45 131	7 500	18 433	71 064

Une charge d'amortissement de 2 358 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs (4 077 \$ en 2012).

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

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

9.1 Valeur comptable nette

	30 juin 2013 (non audité) \$	31 déc 2012 (audité) \$
Coût	39 315	39 315
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	7 551	7 551
Valeur comptable nette	31 764	31 764

9.2 Tableau de rapprochement

	Équipement informatique \$	Total \$
Coût		
Solde au 1 ^{er} janvier 2012	5 833	5 833
Acquisition	33 482	33 482
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2012	39 315	39 315
Acquisitions	32 971	32 971
Dispositions	—	—
Solde au 30 juin 2013	72 286	72 286
Cumul des amortissements et des pertes de valeur		
Solde au 1 ^{er} janvier 2012	1 021	1 021
Amortissement	3 955	3 955
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2012	4 976	4 976
Amortissement	7 623	7 623
Dispositions	—	—
Solde au 30 juin 2013	12 599	12 599

Une charge d'amortissement de 7 623 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs du résultat net (722 \$ en 2012)

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 10. Immobilisations incorporelles

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

10.2 Tableau de rapprochement

	Logiciels \$	Total \$
Coût		
Solde au 1 ^{er} janvier 2012	675 000	675 000
Acquisition	–	–
Dispositions	–	–
Solde au 31 décembre 2012	675 000	675 000
Acquisitions	–	–
Dispositions	–	–
Solde au 30 juin 2013	675 000	675 000
Cumul des amortissements et des pertes de valeur		
Solde au 1 ^{er} janvier 2012	554 167	554 167
Amortissement	120 833	123 833
Dispositions	–	–
Solde au 31 décembre 2012	675 000	675 000
Amortissement	–	–
Dispositions	–	–
Solde au 30 juin 2013	675 000	675 000

La dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles est incluse dans le poste frais de vente et d'administration du résultat net et s'élève à 0 \$ (112 500 \$ en 2012).

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 11. Goodwill

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

11.2 Tableau de rapprochement

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

Cumul des pertes de valeur

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

11.3 Test de dépréciation du goodwill

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

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 11. Goodwill (suite)

11.3 Test de dépréciation du goodwill (suite)

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

Note 12. Fournisseurs et autres créditeurs

	30 juin 2013 (non audité) \$	31 déc 2012 (audité) \$
Fournisseurs et frais courus	339 411	274 763
Taxes à payer	38 271	31 162
Intérêts à payer sur les débetures convertibles	7 697	3 977
Intérêts à payer sur les dettes à court terme	4 320	2 834
Intérêts à payer sur les dettes à long terme	10 536	10 536
Autres	1 488	10 472
Fournisseurs et autres créditeurs	401 723	333 744

Note 13. Dettes à court terme

Au 30 juin 2013, la Société bénéficie d'un prêt de Investissement Québec d'un montant de 88 000 \$ 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, au plus tard le 30 juin 2014.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 14. Dettes à long terme

	30 juin 2013 (non audité) \$	31 déc. 2012 (audité) \$
Emprunts bancaires portant intérêt au taux préférentiel plus 3 %, capital remboursable en mensualités de 11 910 \$, intérêts payables mensuellement, garantis par Investissement Québec, par une hypothèque mobilière sur les actifs et par le cautionnement d'un actionnaire, échéant en juillet 2014 (1)	156 482	216 667
Prêt de Développement Économique Canada, au taux d'escompte moyen de la Banque du Canada plus 3 %, exigible depuis le 31 décembre 2010 (2)	30 770	34 770
Prêt de Développement Économique Canada, au taux d'escompte moyen de la Banque du Canada plus 3 %, exigible depuis le 31 décembre 2010 (2)	41 130	41 130
Dû à une société privée détenue par un administrateur de la Société, sans intérêt ni modalités de remboursement	14 152	14 152
Frais d'émission de la dette à long terme	(23 522)	(34 379)
	<u>219 012</u>	<u>272 340</u>
Portion à court terme de la dette à long terme	219 012	272 340
Dettes à long terme	<u>—</u>	<u>—</u>

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

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

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 15. Obligations découlant de contrats de location-financement

	30 juin 2013 (non audité) \$	31 déc. 2012 (audité) \$
Contrats de location-financement, 6,25 % et 7,50 %, garantis par de l'équipement informatique, échéant en octobre 2015 et en mars 2017, remboursable en versements mensuels de 1 024 \$ et 800 \$ (capital et intérêts).	56 886	30 920
	56 886	30 920
Obligations échéant au cours de la prochaine période	9 061	10 656
	47 825	20 264
Paiements minimaux au titre de la location-financement		
Moins d'un an	21 888	12 291
Plus d'un an et moins de 5 ans	41 742	21 509
Plus de cinq ans	—	—
	63 630	33 800
Intérêts compris dans les paiements minimaux	6 744	2 880
Valeur actualisée des paiements minimaux Au titre de location-financement	56 886	30 920

Note 16. Débentures convertibles

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

À la date de l'émission, la composante passif s'élevait à 143 850 \$, représentant la valeur actualisée des paiements d'intérêts et du remboursement du capital jusqu'en juillet 2013. La différence entre la valeur nominale des débentures et la composante passif d'un montant de 31 150 \$ représente la valeur attribuée à l'option de conversion et a été comptabilisée aux capitaux propres de la Société. Au cours du trimestre terminé le 31 mars 2013, un montant de 2 596 \$ a été comptabilisé à titre d'intérêts implicites sur les débentures convertibles et représente l'augmentation de la composante passif des débentures convertibles (2 596 \$ pour le trimestre terminé le 31 mars 2012). La valeur comptable des débentures augmentera progressivement jusqu'à son échéance pour y atteindre sa valeur nominale.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 17. Capitaux propres

Capital-actions

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

Émis et payé :

	30 juin 2013 (non audité) \$	31 déc. 2012 (audité) \$
Solde au début	4 145 392	3 844 394
Financement privé	96 474	300 998
Solde à la fin	4 241 866	4 145 392

Nombre d'actions

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

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

Actions souscrites et non émises

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

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 17. Capitaux propres (suite)

Bons de souscription émis aux actionnaires

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

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

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

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

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

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

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 17. Capitaux propres (suite)

Bons de souscription émis aux actionnaires (suite)

Résumé des bons de souscription en cours et pouvant être exercées au 30 juin 2013

	Année d'octroi	Nombre de bons de souscription	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
	2012	900 000	1,50	0,120
	2012	3 270 000	1,38	0,125
	2013	1 000 000	1,68	0,125
		5 170 000	1,45	0,124

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

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

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

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

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 17. Capitaux propres (suite)

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

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

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

Année d'octroi	Nombre de bons de souscription	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré \$
2010	50 000	0,50	0,10
2010	275 000	1,50	0,10
2012	925 000	4,25	0,10
2012	75 000	0,83	0,10
2013	37 500	0,83	0,10
	1 362 500	3,27	0,10

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

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

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 18. Informations sur les flux de trésorerie

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

Pour la période de six mois terminée le 30 juin	2013 (non audité)	2012 (non audité)
	\$	\$
Clients et autres débiteurs	296	538 793
Travaux en cours	(106 313)	(153 826)
Frais payés d'avance	(11 828)	(12 209)
Crédit d'impôt à la recherche et développement	77 690	166 850
Dépôt de garantie	—	(30 000)
Fournisseurs et autres créditeurs	71 801	(60 693)
Avantages du personnel	91 610	38 113
Produits perçus par anticipation	(1 212)	(10 370)
	122 044	476 656

Note 19. Engagements

La Société s'est engagée, en vertu de baux, à payer 122 325 \$ avant le 31 décembre 2014. Les versements s'établissent comme suit au cours des deux prochains exercices :

2013	40 775
2014	81 550
Total	122 325

Note 20. Parties liées

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

	2013 \$	2012 \$
Montants inclus dans les charges financières		
Charges d'intérêts engagées auprès d'un administrateur	7 702	10 996
Montants inscrits à l'état de la situation financière		
Administrateurs / dirigeants		
Avances aux employés	3 866	4 435
Fournisseurs et autres créditeurs	30 509	4 177
Débetures convertibles	125 000	125 000
Société détenue par un administrateur / dirigeants		
Dettes à long terme	14 152	14 152

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2013

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

Note 20. Parties liées (suite)

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

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

	Périodes de trois mois terminées le 30 juin		Périodes de six mois terminées le 30 juin	
	2013	2012	2013	2012
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	51 704	51 438	103 408	102 745
Honoraires professionnels	33 840	16 667	39 240	30 000
	85 544	68 105	142 648	132 745

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

La rémunération due aux dirigeants s'élève à 214 472 \$ au 30 juin 2013 (214 472 \$ au 31 décembre 2012)

Note 21. Dépendance économique

Au cours du trimestre se terminant le 30 juin 2013, la Société a réalisé des ventes auprès de deux clients importants pour des montants totalisant 51 467 \$ (52 850 \$ en 2012) et 14 219 \$ (6 624 \$ en 2012) respectivement.

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