

INTEMA SOLUTIONS INC.

# États financiers Intermédiaires

pour le troisième trimestre terminé le  
30 septembre 2014

(non audités)



## RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION RELATIVEMENT AUX ÉTATS FINANCIERS

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

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

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

.....  
Roger Plourde  
Chef de la direction

.....  
Robert Deslandes  
Chef de la direction financière

.....  
Sébastien Plourde  
Administrateur et secrétaire corporatif

# TABLE DES MATIÈRES

États résumés des résultats nets et du résultat global ..... 4

États résumés des variations des capitaux propres ..... 5

États résumés de la situation financière ..... 6

États résumés des flux de trésorerie ..... 8

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés ..... 9 - 26

# INTEMA SOLUTIONS INC.

## États résumés des résultats nets et du résultat global

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# INTEMA SOLUTIONS INC.

## États résumés des variations des capitaux propres

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

(en dollars canadiens)

|  | Capital-actions<br>Nombre | Montant   | Bons<br>de<br>souscription | Portion<br>capitaux propres<br>des débiteures<br>convertibles | Surplus<br>d'apport | Déficit     | Total des<br>capitaux propres |
|--|---------------------------|-----------|----------------------------|---|---------------------|-------------|-------------------------------|
|  | #                         | \$        | \$                         | \$  | \$                  | \$          | \$                            |
| Solde au 31 décembre 2013                            | 35,594,799                | 4,241,725 | 71,470                     | 33,850  | 134,140             | (4,691,384) | (210,199)                     |
| Émission d'actions                                   | 17,454,980                | 1,347,729 | 302,000                    | (31,150)  | 213,774             |             | 1,832,353                     |
| Frais d'émission d'actions                           |                           | (437,344) |                            |   |                     |             | (437,344)                     |
| Valeurs attribuées aux bons de<br>souscriptions émis |                           |           | 455                        |   |                     |             | 455                           |
| Résultat net et résultat global<br>de l'exercice     |                           |           |                            |   |                     | 191,089     | 191,089                       |
| Solde au 30 septembre 2014                           | 53,049,779                | 5,152,110 | 373,925                    | 2,700   | 347,914             | (4,500,295) | 1,376,354                     |
| Solde au 31 décembre 2012                            | 32,074,799                | 4,145,392 | 56,250                     | 33,850  | 86,830              | (4,307,790) | 14,532                        |
| Émission d'actions                                   | 2,000,000                 | 92,000    | 8,000                      |   |                     |             | 100,000                       |
| Actions à émettre                                    |                           | (10,000)  |                            |   |                     |             | (10,000)                      |
| Frais d'émission d'actions                           |                           | (526)     |                            |   |                     |             | (526)                         |
| Valeur attribuée aux bons de<br>souscription émis    |                           |           | 300                        |   |                     |             | 300                           |
| Résultat net et résultat global<br>de l'exercice     |                           |           |                            |   |                     | (158,562)   | (158,562)                     |
| Solde au 30 septembre 2013                           | 34,074,799                | 4,226,866 | 64,550                     | 33,850  | 86,830              | (4,466,352) | (54,256)                      |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# INTEMA SOLUTIONS INC.

## États résumés de la situation financière

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

# INTEMA SOLUTIONS INC.

## États résumés de la situation financière

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

(signé) Roger Plourde, administrateur

(signé) Gérald Desourdy, administrateur

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### États résumés des flux de trésorerie

Pour les périodes de neuf mois terminées les 30 septembre

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

## INTEMA SOLUTIONS INC.

# Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

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

---

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

#### Continuité d'exploitation

Les états financiers intermédiaires ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) fondées sur la pérennité de l'exploitation, laquelle sous-tend que la société sera en mesure de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dans le cours normal de ses activités. Cependant, il existe un doute important quant au bien-fondé de l'hypothèse de la continuité compte tenu des pertes d'exploitation et des ratios financiers non respectés. La capacité de la Société de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dépend du soutien continu des actionnaires et des créanciers. La Société a cumulé au 30 septembre 2014 un déficit de 4 500 295 \$ (4 691 384 \$ au 31 décembre 2013) et un profit net de 191 089 \$ (perte nette de 383 594 \$ au 31 décembre 2013). La continuité de l'exploitation de la Société dépend, entre autres, de sa capacité d'atteindre un niveau satisfaisant de chiffre d'affaires, du soutien de ses clients, de la conclusion de nouveaux arrangements financiers et de sa capacité de trouver de nouvelles sources de financement.

Durant l'année 2014, la Société a réalisé la transaction suivante afin de palier à certaines des incertitudes mentionnées ci-dessus :

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

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

- 1) La Société a mis en place un nouveau plan de développement des affaires pour les produits axés sur des marchés jugés à haut potentiel;
- 2) La Société entend compléter le financement additionnel par voie de placement privé et de conversion de dettes en capital-actions ;
- 3) La Société entend lever un financement additionnel sous forme d'un prêt à court terme sur le crédit d'impôt remboursable à recevoir de 2014 et 2015.

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

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

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

#### Note 2. Déclaration de conformité

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

Les présents états financiers intermédiaires ont été approuvés par le conseil d'administration le 25 novembre 2014.

#### Note 3. Frais d'exploitation

| Les frais d'exploitation incluent :   | Périodes de trois mois terminées le 30 sept. |          | Périodes de neuf mois terminées le 30 sept. |           |
|---|--|----------|---|-----------|
|   | 2014   | 2013     | 2014  | 2013      |
|   | \$   | \$       | \$  | \$        |
| Avantages du personnel  | 259,783                                      | 195,682  | 728,921                                     | 636,993   |
| Frais de production   | 29,446                                       | 22,881   | 64,334                                      | 68,506    |
| Crédit d'impôt à la recherche et développement  | (85,798)                                     | (56,594) | (205,106)                                   | (185,702) |
| Loyer   | 26,310                                       | 24,716   | 66,454                                      | 65,498    |
| Frais de bureau   | 63,715                                       | 55,919   | 178,339                                     | 211,705   |
| Honoraires professionnels   | 35,555                                       | 43,140   | 109,334                                     | 117,811   |
| Amortissement des immobilisations corporelles et des biens loués en vertu de contrats de location-financement | 8,154  | 6,940    | 20,715                                      | 16,922    |
|   | 337,165                                      | 292,684  | 962,991                                     | 908,554   |
| Les charges au titre des avantages du personnel sont les suivantes :  |  |          |   |           |
| Salaires et avantages sociaux   | 259,783                                      | 195,682  | 728,921                                     | 636,993   |
|   | 259,783                                      | 195,682  | 728,921                                     | 636,993   |

#### Note 4. Produits et charges financières

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

|   | Périodes de trois mois terminées le 30 sept. |        | Périodes de neuf mois terminées le 30 sept. |        |
|---|--|--------|---|--------|
|   | 2014   | 2013   | 2014  | 2013   |
|   | \$   | \$     | \$  | \$     |
| Intérêts créditeurs provenant de la trésorerie et équivalents de trésorerie | —  | 6      | 25  | 526    |
| Produits financiers   | —  | 6      | 25  | 526    |
| Intérêts sur les soldes créditeurs  | —  | —      | —   | 248    |
| Intérêts et charges financières sur les dettes à court terme                | 1,926  | 1,114  | 3,847                                       | 5,364  |
|   | 1,926  | 1,114  | 3,847                                       | 5,612  |
| Intérêts implicites sur les débetures convertibles                          | —  | —      | —   | 5,192  |
| Intérêts sur les débetures convertibles                                     | —  | 3,996  | 4,340                                       | 11,903 |
| Intérêts et charges financières sur la dette à long terme                   | 3,873  | 4,138  | 11,104                                      | 16,562 |
|   | 3,873  | 8,134  | 15,444                                      | 33,657 |
| Amortissement des frais d'émission de la dette à long terme                 | 1,809  | 5,428  | 12,666                                      | 16,285 |
| Charges financières   | 7,608  | 14,676 | 31,957                                      | 55,554 |

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

#### Note 5. Résultats net par actions

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

#### Note 6. Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

#### Note 7. Clients et autres débiteurs

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

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

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

Classement des créances en souffrance mais non douteuses :

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

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

#### Note 7. Clients et autres débiteurs (suite)

---

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

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

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

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

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

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

#### Note 8. Placement

---

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

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

#### Note 9. Immobilisations corporelles

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

#### 9.2 Tableau de rapprochement

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

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

# INTEMA SOLUTIONS INC.

## Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

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

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

#### 10.1 Valeur comptable nette

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

#### 10.2 Tableau de rapprochement

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

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

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

#### Note 11. Immobilisations incorporelles

##### 11.1 Valeur comptable nette

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

##### 11.2 Tableau de rapprochement

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

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

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

#### Note 12. Goodwill

##### 12.1 Valeur comptable nette

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

##### 12.2 Tableau de rapprochement

|   | Goodwill<br>\$ | Total<br>\$ |
|---|----------------|-------------|
| Coût                                      |                |             |
| Solde au 31 décembre 2012                 | 49,536         | 49,536      |
| Acquisition                               | —              | —           |
| Disposition                               | —              | —           |
| Solde au 31 décembre 2013                 | 49,536         | 49,536      |
| Acquisition                               | 686,645        | —           |
| Disposition                               | —              | —           |
| Solde au 30 septembre 2014                | 736,181        | 49,536      |
| Cumul des pertes de valeur                |                |             |
| Solde au 31 décembre 2012                 | —              | —           |
| Pertes de valeur imputées au résultat net | —              | —           |
| Disposition                               | —              | —           |
| Solde au 31 décembre 2013                 | —              | —           |
| Pertes de valeur imputées au résultat net | —              | —           |
| Disposition                               | —              | —           |
| Solde au 30 septembre 2014                | —              | —           |

##### 12.3 Test de dépréciation du goodwill

La Société a procédé à un test annuel de dépréciation de goodwill au cours du premier de 2014 et du quatrième trimestre de 2013 conformément aux méthodes décrites à la note 4 des états financiers du 31 décembre 2013. La valeur recouvrable des unités génératrices de trésorerie dépassait leur valeur comptable. En conséquence, aucune perte de valeur n'a été comptabilisée sur le goodwill au cours des périodes terminées le 30 septembre 2014 et le 31 décembre 2013.

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

#### Note 12. Goodwill (suite)

---

##### 12.3 Test de dépréciation du goodwill (suite)

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

##### 12.4 Acquisition de Goodwill

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

#### Note 13. Emprunts bancaires

---

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

#### Note 14. Fournisseurs et autres créditeurs

---

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

---

#### Note 15. Dettes à court terme

---

Au 30 septembre 2014, la Société avait remboursé un prêt de Investissement Québec d'un montant de 62 719 \$ portant intérêt au taux annuel préférentiel de l'institution majoré de 5,5 %, calculé mensuellement, garanti par une hypothèque mobilière conventionnelle sur l'universalité des biens incluant les créances spécifiques relatives aux crédits d'impôt à la recherche et développement à recevoir et par le cautionnement personnel d'un administrateur, remboursable lors du remboursement du crédit d'impôt.

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

#### Note 16. Dettes à long terme

|  | 30 sept.<br>2014<br>(non audité)<br>\$ | 31 déc.<br>2013<br>(audité)<br>\$ |
|--|--|-----------------------------------|
| Emprunts bancaires portant intérêt au taux préférentiel plus 3 %, capital remboursable en mensualités de 11 910 \$, intérêts payables mensuellement, garantis par Investissement Québec, par une hypothèque mobilière sur les actifs et par le cautionnement d'un actionnaire, échéant en septembre 2014 | —                                      | 84,260                            |
| Prêt de Développement Économique Canada, au taux d'escompte moyen de la Banque du Canada plus 3 %, exigible depuis le 31 décembre 2010 (1)   | 34,770                                 | 34,770                            |
| Prêt de Développement Économique Canada, au taux d'escompte moyen de la Banque du Canada plus 3 %, exigible depuis le 31 décembre 2010 (1)   | 22,681                                 | 30,681                            |
| Dû à une société privée détenue par un administrateur de la Société, sans intérêt ni modalités de remboursement  | —                                      | 14,152                            |
| Frais d'émission de la dette à long terme  | —                                      | (12,666)                          |
|  | 57,451                                 | 151,197                           |
| Portion à court terme de la dette à long terme   | 57,451                                 | 151,197                           |
| Dettes à long terme  | —                                      | —                                 |

(1) Aux 30 septembre 2014 et 31 décembre 2013, la Société était en retard pour les remboursements semi-annuels des prêts de Développement Économique Canada. Par conséquent, le solde ces emprunts est présenté à court terme puisque la Société est considérée en défaut par le créancier. Des négociations sont présentement en cours avec Développement Économique Canada pour modifier les termes de remboursement.

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

#### Note 17. Obligations découlant de contrats de location-financement

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

#### Note 18. Débentures convertibles

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

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

#### Note 18. Débentures convertibles (suite)

---

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

#### Note 19. Capitaux propres

---

##### Capital-actions

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

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

Le 26 février 2014, dans le cadre d'une conversion de dettes en actions ordinaires, la Société a émis, pour un montant de 365 249 \$, incluant des débentures de 175 000 \$, un total de 7 304 980 actions ordinaires au prix de 0,05 \$ l'action, ainsi que l'émission de 65 960 bons de souscription au prix d'exercice de 0,10 \$ pendant une période d'un an suivant la clôture du placement privé et 0,15 \$ par la suite jusqu'au 26 février 2016. Des frais d'émission d'actions totalisant 4 094 \$ ont été comptabilisés dans le cadre de cette transaction.

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

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

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

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

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

## Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

### Note 19. Capitaux propres (suite)

#### Bons de souscription émis aux actionnaires

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

|                                     | Nombre de bons de souscription | Prix de levée moyen pondéré |
|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| En circulation au 31 décembre 2012  | 4,170,000                      | \$0.125                     |
| Émis                                | 1,760,000                      | \$0.125                     |
| En circulation au 31 décembre 2013  | 5,930,000                      | \$0.142                     |
| Émis                                | 10 065 960                     | \$0.125                     |
| Convertis                           | (150,000)                      | \$0.125                     |
| En circulation au 30 septembre 2014 | 15 845 960                     | \$0.144                     |

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

Le 8 août 2014, 10 000 000 bons de souscription ont été émis dans le cadre d'un placement privé. Ils sont comptabilisés en réduction du capital-actions, à leur juste valeur de 302 000 \$.

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

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

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

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

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

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

## Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

### Note 19. Capitaux propres (suite)

#### Bons de souscription émis aux actionnaires (suite)

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

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

#### Rémunération et autres paiements fondés sur des actions

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

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

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

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

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

## Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

### Note 19. Capitaux propres (suite)

#### Rémunération et autres paiements fondés sur des actions (suite)

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

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

|                                     | Nombre<br>d'options | Prix de levée<br>moyen pondéré<br>\$ |
|-------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|
| En circulation au 31 décembre 2012  | 1,325,000           | 0.14                                 |
| Annulées / expirées                 | 125,000             | 0.17                                 |
| Octroyées                           | 1,650,000           | 0.10                                 |
| En circulation au 31 décembre 2013  | 2,850,000           | 0.10                                 |
| Annulées / expirées                 | 800,000             | 0.10                                 |
| Octroyées                           | —                   | —                                    |
| En circulation au 30 septembre 2014 | 2,050,000           | 0,10                                 |

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

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

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

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

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

## Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

### Note 19. Capitaux propres (suite)

#### Rémunération et autres paiements fondés sur des actions (suite)

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

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

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

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

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

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

#### Note 20. Informations sur les flux de trésorerie

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

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

#### Éléments sans incidence sur la trésorerie et équivalents de trésorerie

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

#### Note 21. Engagements

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

#### Note 22. Parties liées

Au cours des exercices terminés le 30 septembre 2014 et le 31 décembre 2013, la Société a effectué les transactions suivantes avec certains de ses dirigeants et administrateurs et des sociétés dont les dirigeants sont des administrateurs ou des dirigeants de Intema Solutions Inc.

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

## Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2014 et 2013

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

### Note 22. Parties liées (suite)

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

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

|                               | Périodes de trois mois<br>terminées le 30 sept. |                      | Périodes de neuf mois<br>terminées le 30 sept. |                      |
|-------------------------------|---|----------------------|--|----------------------|
|                               | 2014<br>(non audité)                            | 2013<br>(non audité) | 2014<br>(non audité)                           | 2013<br>(non audité) |
|                               | \$  | \$                   | \$   | \$                   |
| Salaires et avantages sociaux | 64,595  | 24,983               | 149,455  | 131,266              |
| Honoraires professionnels     | 23,390  | 9,360                | 56,580   | 48,600               |
|                               | 87,985  | 34 34                | 206,035  | 179,866              |

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

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

### Note 23 Dépendance économique

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

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