

# INTEMA SOLUTIONS INC.

## États financiers Intermédiaires

pour le premier trimestre terminé le  
31 mars 2016  
(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 CPA, CMA, MBA  
Chef de la direction financière

.....

Sébastien Plourde  
Administrateur et secrétaire corporatif

## TABLE DES MATIÈRES

États résumés des résultats nets et du résultat global .....	4
États résumés des variations des capitaux propres .....	5
États résumés de la situation financière .....	6
Tableaux résumés des flux de trésorerie .....	8
Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés .....	9 - 26

# INTEMA SOLUTIONS INC.

## États résumés des résultats nets et du résultat global

(en dollars canadiens)	Périodes de trois mois terminées le 31 mars	
	2016 (non audité)	2015 (non audité)
	\$	\$
Produits des activités poursuivies	203,452	337,755
Coûts directs	74,123	88,836
Main d'œuvre directe	48,982	69,743
<b>Marge brute</b>	<b>80,347</b>	<b>179,176</b>
Frais de vente et d'administration	208,206	252,768
Frais de recherche et développement	26,970	29,668
Frais de développement de marchés	20,668	66,389
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(175,497)</b>	<b>(169,649)</b>
Produits financiers (note 4)	—	10
Charges financières (note 4)	5,927	8,798
<b>Résultat net avant les éléments suivants</b>	<b>(181,424)</b>	<b>(178,437)</b>
Perte de valeur du Goodwill	30,000	—
Gain sur radiation d'un compte fournisseur	4,400	—
Charges liées aux options d'achats d'actions	—	107,900
<b>Résultat net avant impôt sur les résultats</b>	<b>(207,024)</b>	<b>(286,337)</b>
Impôts sur les résultats Exigibles	—	—
<b>Résultat net et résultat global de l'exercice</b>	<b>(207,024)</b>	<b>(286,337)</b>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base (note 5)	67,917,260	52,096,322
Résultat net par action (note 5)		
De base et dilué	(0.003)	(0.0055)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# INTEMA SOLUTIONS INC.

## États résumés des variations des capitaux propres

Pour les périodes de trois mois terminées les 31 mars  
(non audité)

(en dollars canadiens)

	Capital-actions		Bons de souscription	Portion capitaux propres des débetures convertibles	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
	Nombre	Montant					
	#	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1er janvier 2016	67,923,781	5,926,063	789,770	—	158,815	(5,488,796)	1,385,852
Résultat net et résultat global de l'exercice	—	—	—	—	—	(207,024)	(207,024)
Valeur attribuée aux bons de souscription expirés	—	—	(455)	—	455	—	—
Solde au 31 mars 2016	67,923,781	5,926,063	789,315	—	159,270	(5,695,820)	1,178,828
Solde au 1er janvier 2015	53,793,779	5,125,676	521,795	—	106,865	(4,505,121)	1,249,215
Émission d'actions	13,000,002	645,400	404,600	—	—	—	1,050,000
Frais d'émission d'actions	—	(71,062)	—	—	—	—	(71,062)
Émission d'actions en contrepartie d'une conversion de débenture	900,000	78,570	11430	—	—	—	90,000
Exercice de bons de souscription	230,000	24,000	—	—	—	—	24,000
Valeur attribuée aux bons de souscription expirés	—	—	107,900	—	—	—	107900
Résultat net et résultat global de l'exercice	—	—	—	—	—	(286,337)	(286,337)
Solde au 31 mars 2015	67,853,781	5,802,584	1,045,725	—	106,865	(4,791,458)	2,215,666

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# INTEMA SOLUTIONS INC.

## États résumés de la situation financière

	31 mars 2016	31 déc 2015
(en dollars canadiens)	\$	\$
	(non audité)	(audité)
<b>ACTIFS</b>		
<b>Courants</b>		
Trésorerie (note 6)	11,173	82,458
Clients et autres débiteurs (note 7)	308,379	321,388
Travaux en cours	77,777	90,838
Frais payés d'avance	102,011	90,730
Crédits d'impôt à la recherche et développement remboursables	179,499	145,193
<b>Actifs courants</b>	<b>678,839</b>	<b>730,607</b>
<b>Non courants</b>		
Dépôt de garantie	20,008	20,008
Placement (note 8)	9,807	8,845
Immobilisations corporelles (note 9)	221,730	234,368
Biens loués en vertu de contrats de location-financement (note 10)	108,959	117,793
Immobilisations incorporelles (note 11)	270,971	238,970
Goodwill (note 12)	68,866	98,866
Crédits d'impôt à la recherche et développement non remboursables	759,974	738,533
<b>Actifs non courants</b>	<b>1,460,315</b>	<b>1,457,383</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>2,139,154</b>	<b>2,187,990</b>

# INTEMA SOLUTIONS INC.

## États résumés de la situation financière

	31 mars 2016	31 déc 2015
(en dollars canadiens)	\$	\$
	(non audité)	(audité)
<b>PASSIFS</b>		
Passifs courants		
Avantages du personnel	364,551	235,652
Fournisseurs et autres créditeurs (note 14)	362,921	282,244
Produits perçus par anticipation	103,795	140,066
Versements sur les contrats de location-financement (note 18)	49,654	51,322
Portion à court terme des passifs financiers non courants (note 16)	44,170	46,170
<b>Passifs courants</b>	<b>925,091</b>	<b>755,454</b>
Non courants		
Obligations découlant de contrats de location-financement (note 18)	35,235	46,684
<b>Passifs non courants</b>	<b>35,235</b>	<b>46,684</b>
<b>Total du passif</b>	<b>960,326</b>	<b>802,138</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital-actions (note 19)	5,926,063	5,926,063
Bons de souscription	789,315	789,770
Surplus d'apport	159,270	158,815
Déficit	(5,695,820)	(5,488,796)
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>1,178,828</b>	<b>1,385,852</b>
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>	<b>2,139,154</b>	<b>2,187,990</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 des flux de trésorerie

Pour les périodes de trois mois terminées les 31 mars	2016	2015
	(non audité)	(non audité)
(en dollars canadiens)	\$	\$
Résultat net et résultat global de l'exercice	(207,024)	(286,337)
Éléments hors caisse du résultat net et résultat global		
Variation de la valeur de rachat de l'assurance-vie	(962)	(954)
Amortissement des immobilisations corporelles	12,298	3,779
Amortissement des immobilisations incorporelles	17,446	—
Amortissement des biens loués en vertu de contrats de location-financement	8,835	5,734
Perte de valeur du Goodwill	30,000	—
Charges liées aux options d'achats d'actions	—	107,900
Variation des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles (note 20)	132,344	(201,270)
<b>Flux de trésorerie net liés aux activités opérationnelles</b>	<b>(7,063)</b>	<b>(371,148)</b>
Acquisition d'immobilisation corporelle	—	(191,572)
Acquisition d'immobilisation incorporelle	(49,108)	—
<b>Flux de trésorerie net liés aux activités d'investissement</b>	<b>(49,108)</b>	<b>(191,572)</b>
Dettes à court terme	—	100,000
Dettes à long terme	(2,000)	(2,000)
Débeture à payer	—	(90,000)
Obligations découlant de contrats de location-financement	(13,115)	6,425
Émission d'actions ordinaires	—	704,950
Surplus d'apport	(455)	—
Juste valeurs des bons de souscription	455	459,050
Frais d'émission d'actions	—	7,470
<b>Flux de trésorerie net liés aux activités de financement</b>	<b>(15,115)</b>	<b>1,185,895</b>
Augmentation nette de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	(71,286)	623,175
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	82,459	245,647
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice (note 6)	11,173	868,822

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.



## INTEMA SOLUTIONS INC.

# Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

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

---

Intema Solutions inc., constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions, est une entreprise qui offre des services de consultation en matière de marketing et d'Internet, plus particulièrement dans le déploiement de campagnes d'envoi de courriels pour les grandes entreprises. Le siège social de la Société est situé au 615, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 1250, Montréal, Québec, Canada, H3B 1P5. La Société est cotée à la Bourse de croissance TSX sous le symbole « ITM » et n'a aucun actionnaire contrôlant.

#### Continuité d'exploitation

Les états financiers intermédiaires ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) fondées sur la pérennité de l'exploitation, laquelle sous-tend que la société sera en mesure de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dans le cours normal de ses activités. Cependant, il existe un doute important quant au bien-fondé de l'hypothèse de la continuité compte tenu des pertes d'exploitation et des ratios financiers non respectés. La capacité de la Société de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dépend du soutien continu des actionnaires et des créanciers. La Société a cumulé au 31 mars 2016 un déficit de 5 695 820 \$ (5 488 796 \$ au 31 décembre 2015) et une perte nette de 207 024 \$ (perte nette de 983 675 \$ au 31 décembre 2015). 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 2016, la Société a réalisé la transaction suivante afin de palier à certaines des incertitudes mentionnées ci-dessus :

Subséquent à la date de fin d'exercice, la Société a obtenu un financement additionnel sous forme de débetures totalisant 100 000 \$ en avril 2015.

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 d'émission de débetures ;
- 3) La Société entend lever un financement additionnel sous forme d'un prêt à court terme sur le crédit d'impôt remboursable à recevoir de 2015 et 2016.

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 trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

(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 27 mai 2016.

#### Note 3. Frais d'exploitation

Les frais d'exploitation incluent :	Périodes de trois mois	
	2016	2015
	\$	\$
Avantages du personnel	219,406	312,709
Frais de production	35,588	79,323
Crédit d'impôt à la recherche et développement	(55,747)	(77,148)
Loyer	41,374	38,453
Frais de bureau	63,934	52,806
Honoraires professionnels	32,690	25,359
Frais de développement de marchés	3,168	66,389
Amortissement des immobilisations corporelles et des biens loués en vertu de contrats de location-financement	38,536	9,513
	<u>378,949</u>	<u>507,404</u>
Les charges au titre des avantages du personnel sont les suivantes :		
Salaires et avantages sociaux	219,406	312,709
	<u>219,406</u>	<u>312,709</u>

#### Note 4. Produits et charges financières

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

	Périodes de trois mois	
	2016	2015
	\$	\$
Intérêts créditeurs provenant de la trésorerie et équivalents de trésorerie	—	10
Produits financiers	—	10
Intérêts sur les soldes créditeurs	3,005	1,702
Intérêts et charges financières sur les dettes à court terme	—	3,309
	<u>3,005</u>	<u>5,011</u>
Intérêts sur les débentures convertibles	—	1,350
Intérêts et charges financières sur la dette à long terme	2,922	2,437
	<u>2,922</u>	<u>3,787</u>
Charges financières	<u>5,927</u>	<u>8,798</u>

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

#### Note 5. Résultats net par actions

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

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

	31 mars 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
Encaisse	\$	\$
\$ CAN	11,163	81,372
\$ U.S.	588	1,127
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,751	82,499
Découvert bancaire	(578)	(41)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net aux tableaux des flux de trésorerie	11,173	82,458

#### Note 7. Clients et autres débiteurs

	31 mars 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Comptes clients	112,763	157,665
Provision pour créances douteuses	(15,000)	(15,000)
	97,763	142,665
Autres débiteurs	54,500	183,927
Avances aux employés	36,116	—
Dépôt sur acquisition d'une entreprise	150,000	—
Provision sur autres débiteurs douteux	(30,000)	—
Clients et autres débiteurs	308,379	475,041

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

La valeur nette comptable des créances en souffrance de la Société est de 112 763 \$ (142 665 \$ en 2015) à la date de clôture. L'échéance de ces créances est détaillée dans le tableau suivant :

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

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

Classement des créances en souffrance mais non douteuses :

	31 mars 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Non déprécié et échu par :		
0 à 30 jours	40,142	48,719
31 à 60 jours	23,284	15,745
61 à 90 jours	6,279	15,494
Plus de 90 jours	43,058	62,707
Total	112,763	142,665

Le dépôt sur acquisition d'une entreprise correspond à une somme versée initialement lors de l'acquisition d'une entreprise. En mai 2015, il a été convenu que cette somme soit encaissable ou compensée par des prestations de service de référencement d'affaires selon des modalités convenues et ceci jusqu'au 1er septembre 2017.

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 62 jours (34 jours en 2015).

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 :

	31 mars 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	15,000	10,000
Provision	—	5,000
Solde à la fin de l'exercice	15,000	15,000

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 9 907 \$ (8 845 \$ en 2015) en tant que valeur de rachat de l'assurance-vie d'un membre de la direction.

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

#### Note 9. Immobilisations corporelles

9.1 Valeur comptable nette	31 mars 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Coût	348,978	348,978
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	127,248	114,610
Valeur comptable nette	221,730	234,368

#### 9.2 Tableau de rapprochement

	Équipement Informatique	Mobilier et équipement	Amélioration locative	Total
Coûts	\$	\$	\$	\$
Solde au 1 janvier 2015	59,780	11,562	52,324	123,666
Acquisitions	6,923	185,009	33,380	225,312
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 31 décembre 2015	66,703	196,571	85,704	348,978
Acquisitions	—	—	—	—
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 31 mars 2016	66,703	196,571	85,704	348,978
Cumul des amortissements et des pertes de valeur				
Solde au 1 janvier 2015	50,561	8,674	18,433	77,668
Amortissement	4,149	22,660	10,133	36,942
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 31 décembre 2015	54,710	31,334	28,566	114,610
Amortissement	899	8,262	3,477	12,638
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 31 mars 2016	55,609	39,596	32,043	127,248

Une charge d'amortissement de 12 638 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs du résultat net (3 779 \$ en 2015).

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

(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

	31 mars 2016 (non audité) \$	31 déc. 2015 (audité) \$
Coût	202,027	202,027
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	56,094	84,234
Valeur comptable nette	65,401	117,793

##### 10.2 Tableau de rapprochement

	Equipement Informatique \$	Total \$
Coût		
Solde au 1 janvier 2015	121,495	121,495
Acquisitions	80,532	80,532
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2015	202,027	202,027
Acquisitions	—	—
Dispositions	—	—
Solde au 31 mars 2016	202,027	202,027
Cumul des amortissements et des pertes de valeur		
Solde au 1 janvier 2015	50,360	50,360
Amortissement	33,874	33,874
Dispositions	—	—
Solde au 31 décembre 2015	84,234	84,234
Amortissement	8,835	8,835
Dispositions	—	—
Solde au 31 mars 2016	93,069	93,069

Une charge d'amortissement de 8 835 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs du résultat net (5 734 \$ en 2015).

# INTEMA SOLUTIONS INC.

## Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

### Note 11. Immobilisations incorporelles

#### 11.1 Valeur comptable nette

	31 mars 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Coût	963,417	913,970
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	692,446	675,000
Valeur comptable nette	270,971	238,970

11.2 Tableau de rapprochement	Brevêts \$	Logiciels \$	Noms de domaine \$	Total \$
Coût				
Solde au 1 janvier 2015	—	675,000	3,928	678,928
Acquisition	30,282	204,760	—	235,042
Disposition	—	—	—	—
Solde au 31 décembre 2015	30,282	879,760	3,928	913,970
Acquisition	339	49,108	—	49,447
Disposition	—	—	—	—
Solde au 31 mars 2015	30,621	928,868	3,928	963,417
Cumul des amortissements et des pertes de valeur				
Solde au 1 janvier 2015	—	675,000	—	675,000
Amortissement	—	—	—	—
Disposition	—	—	—	—
Solde au 31 décembre 2015	—	675,000	—	675,000
Amortissement	383	17,063	—	17,446
Disposition	—	—	—	—
Solde au 31 mars 2016	383	692,063	—	692,446

Une charge d'amortissement de 17 446 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs du résultat net. Il n'y a pas de charge d'amortissements des immobilisations incorporelles incluse dans le poste frais de vente et d'administration du résultat net pour 2015.

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

#### Note 12. Goodwill

##### 12.1 Valeur comptable nette

	31 mars 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
Coût	\$ 158,866	\$ 158,866
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	90,000	60,000
Valeur comptable nette	68,866	98,866

##### 12.2 Tableau de rapprochement

	Goodwill \$	Total \$
Coût		
Solde au 1 janvier 2015	158,866	158,866
Acquisition	—	—
Disposition	—	—
Solde au 31 décembre 2015	158,866	158,866
Acquisition	—	—
Disposition	—	—
Solde au 31 mars 2016	158,866	158,866
Cumul des pertes de valeur		
Solde au 1 janvier 2015	—	—
Pertes de valeur imputées au résultat net	60,000	60,000
Disposition	—	—
Solde au 31 décembre 2015	60,000	60,000
Pertes de valeur imputées au résultat net	30,000	30,000
Disposition	—	—
Solde au 31 mars 2016	90,000	90,000

##### 12.3 Test de dépréciation du goodwill

La Société a procédé à un test annuel de dépréciation de goodwill au cours du premier trimestre de 2016 et du quatrième trimestre de 2015 conformément aux méthodes décrites à la note 4 des états financiers du 31 décembre 2015. La valeur recouvrable des unités génératrices de trésorerie dépassait leur valeur comptable. En conséquence, une perte de valeur a été comptabilisée sur le goodwill de 30 000 \$ et de 60 000 \$ respectivement au cours des périodes terminées le 31 mars 2016 et le 31 décembre 2015.



## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

(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.

#### Note 13. Emprunts bancaires

---

La Société ne bénéficie d'aucune marge de crédit au 31 mars 2016.

#### Note 14. Fournisseurs et autres créditeurs

---

	31 mars 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Fournisseurs et frais courus	336,855	261,602
Taxes à payer	8,883	4,021
Intérêts à payer sur les dettes à long terme	17,183	16,621
Fournisseurs et autres créditeurs	362,921	282,244

---

#### Note 15. Dettes à court terme

---

Au 31 mars 2015, la Société avait un prêt d'Investissement Québec d'un montant de 100 000 \$ portant intérêt au taux annuel préférentiel de l'institution majoré de 5,5 %, calculé mensuellement, garanti par une hypothèque mobilière conventionnelle sur l'universalité des biens incluant les créances spécifiques relatives aux crédits d'impôt à la recherche et développement à recevoir et par le cautionnement personnel d'un administrateur, remboursable lors du remboursement du crédit d'impôt. La dette a été remboursée en 2015.

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

#### Note 16. Dettes à long terme

	31 mars 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Prêt de Développement Économique Canada, au taux d'escompte moyen de la Banque du Canada plus 3 %, exigible depuis le 31 décembre 2010 (1)	34,769	34,769
Prêt de Développement Économique Canada, au taux d'escompte moyen de la Banque du Canada plus 3 %, exigible depuis le 31 décembre 2010 (1)	9,401	11,401
	44,170	46,170
Portion à court terme de la dette à long terme	44,170	46,170
Dettes à long terme	—	—

(1) Aux 31 mars 2016 et 31 décembre 2015, la Société était en retard pour les remboursements semi-annuels des prêts de Développement Économique Canada. Par conséquent, le solde de ces emprunts est présenté à court terme puisque la Société est considérée en défaut par le créancier. Des négociations sont présentement en cours avec Développement Économique Canada pour modifier les termes de remboursement.

#### Note 17. Débentures convertibles

Au cours 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 2014 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. La débenture est échue en décembre 2014 et non remboursée au 31 décembre 2014.

Selon les conditions négociées en janvier 2015, la Société émit une débenture d'une valeur nominale de 90 000 \$, échéant en décembre 2015, portant intérêt au taux de 6 % et est convertible en action ordinaire au taux de 0,10 \$ par action. La juste valeur du droit de conversion au montant de 9 579 \$ a été imputé aux capitaux propres. De plus, la débenture est assortie de 900 000 bons de souscription au taux de 0,12 \$ par action, échéant en décembre 2015 d'une valeur de 11 430 \$ imputé aux capitaux propres. Cette débenture a été convertie le 28 février 2015 en 900 000 actions ordinaires au taux de 0,10 \$ l'action.

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

#### Note 18. Obligations découlant de contrats de location-financement

	31 mars 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
- Contrat de location-financement, 7,78 %, échéant en mars 2017, garanti par de l'équipement informatique.	9,207	11,401
- Contrat de location-financement, 5,87 %, échéant en juillet 2016, garanti par de l'équipement informatique.	1,707	2,966
- Contrat de location-financement, 5,85 %, échéant en septembre 2016, garanti par de l'équipement informatique.	1,788	2,662
- Contrat de location-financement, 6,71 %, échéant en septembre 2017, garanti par de l'équipement informatique.	11,011	13,107
- Contrat de location-financement, 8,22 %, échéant en février 2018, garanti par de l'équipement informatique.	8,325	10,205
- Contrat de location-financement, 9,67 %, échéant en mai 2018, garanti par de l'équipement informatique.	3,870	4,229
- Contrat de location-financement, 7,87 %, échéant en juin 2018, garanti par de l'équipement informatique.	19,847	21,721
- Contrat de location-financement, 8,24 %, échéant en juin 2018, garanti par de l'équipement informatique.	5,949	6,508
- Contrat de location-financement, 8,24 %, échéant en juin 2018, garanti par de l'équipement informatique.	5,046	5,521
- Contrat de location-financement, 8,78 %, échéant en février 2018, garanti par de l'équipement informatique.	18,139	19,686
	84,889	98,006
Obligations échéant au cours de la prochaine période	49,654	51,322
	35,235	46,684
<b>Paiements minimaux au titre de la location-financement</b>		
Moins d'un an	55,887	58,833
Plus d'un an et moins de 5 ans	37,680	48,735
	76,092	107,568
Intérêts compris dans les paiements minimaux	8,678	9,562
Valeur actualisée des paiements minimaux au titre de location-financement	84,889	98,006

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

#### Note 19. Capitaux propres

##### Capital-actions

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

	31 mars 2016	31 déc. 2015
Émis et payé :		
Montant	\$	\$
Solde au début	5,926,063	5,125,676
Financement privé	—	683,503
Exercice de bons de souscription	—	36,405
Conversion d'une débenture	—	80,479
Solde à la fin	5,926,063	5,926,063
Nombre d'actions	2016 (en unités)	2015 (en unités)
Solde au début	67,923,781	53,793,779
Financement privé	—	13,000,002
Exercice de bons de souscription	—	230,000
Conversion d'une débenture	—	900,000
Solde à la fin	67,923,781	35,593,799

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

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

Le 28 février 2015, dans le cadre d'une conversion d'une débenture en actions, la Société à émis 900 000 actions ordinaires au prix de 0,10 \$ l'action pour une somme totale de 90 000 \$.

Le 13 février 2015, la Société à émis 60 000 actions ordinaires au prix de 0,15 \$ l'action à un détenteur de bons de souscription qui a exercé son droit d'achat d'actions pour une somme de 9 000 \$.

Le 18 février 2015, la Société à émis 100 000 actions ordinaires au prix de 0,15 \$ 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 5 mai 2015, la Société à émis 70 000 actions ordinaires au prix de 0,15 \$ l'action à un détenteur de bons de souscription qui a exercé son droit d'achat d'actions pour une somme de 10 500 \$.

## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

#### Note 19. Capitaux propres (suite)

##### Bons de souscription émis aux actionnaires

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

	Nombre de bons de souscription	Prix de levée moyen pondéré
En circulation au 1er janvier 2015	11,675,960	\$0.193
Émis	13,900,002	\$0.152
Convertis	(230,000)	\$0.15
Expirés	(2,280,000)	\$0.138
En circulation au 31 décembre 2015	23,065,962	\$0.174
Expirés	(65,960)	\$0.17
En circulation au 31 mars 2016	23,000,002	\$0.174

- Le 26 février 2016, 65 960 bons de souscription ont expirés sans avoir été exercés. La juste valeur au montant de 455 \$ attribuée à ces bons de souscription a été reclassées au surplus d'apport.

- Le 30 janvier 2015, 900 000 bons de souscription ont été émis dans le cadre d'une débenture convertible. Ils sont comptabilisés en réduction du capital-actions, à leur juste valeur de 11 430 \$. Ils ont expirés le 31 décembre 2015

- Le 1 février 2015, 10 000 002 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 204 413 \$.

- Le 2 février 2015, 3 000 000 bons de souscription ont été émis dans le cadre d'un placement privé. Ils sont comptabilisés en réduction du capital-actions, à leur juste valeur de 77 007 \$.

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

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

- Le 3 mai 2015, 1 380 000 bons de souscription ont expirés sans avoir été exercés. La juste valeur au montant de 11 540 \$ attribuée à ces bons de souscription a été reclassées au surplus d'apport.

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

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

Durée prévue	1 à 2 ans
Volatilité prévue	81,0 % à 102,0 %
Taux d'intérêt sans risque	0,41 % à 0,42 %

## Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

### Note 19. Capitaux propres (suite)

---

#### Bons de souscription émis aux actionnaires (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 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.

#### Résumé des bons de souscription en cours et pouvant être exercées au 31 mars 2016

Échéance	Nombre de bons de souscription	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
Août 2016	10,000,000	0.36	\$0.20
Février 2017	10,000,002	0.86	\$0.15
Février 2017	3,000,000	0.86	\$0.17
	23,000,002	0.64	0,174 \$

---

#### 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 2 600 000 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.

## Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

### Note 19. Capitaux propres (suite)

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

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.

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

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

	Nombre d'options	Prix de levée moyen pondéré
	\$	\$
En circulation au 1er janvier 2015	1,775,000	0.10
Octroyées	900,000	0.105
Annulées / expirées	(100,000)	0.10
En circulation au 31 décembre 2015	2,575,000	0.102
En circulation au 31 mars 2016	2,575,000	0.102

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2015, la Société a annulées 100 000 options d'achat d'actions octroyées à des non salariés à un prix d'exercice de 0,10 \$.

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2014, la Société a annulées 450 000 options d'achat d'actions octroyées à des salariés et 600 000 à des non salariés à un prix d'exercice de 0,10 \$.

La charge de rémunération et autres paiements fondés sur des actions relative aux 900 000 options octroyées à des administrateurs et dirigeants pour l'exercice terminé le 31 décembre 2013 est de 28 980 \$ et a été comptabilisée au résultat net sous la rubrique charges liées aux options d'achat d'actions.

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

Durée prévue	4 ans
Volatilité prévue	78%
Taux d'intérêt sans risque	0.54%

## Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

(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 31 mars 2016

Échéance	Nombre d'options	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
Octobre 2017	825,000	1.50	0,10
Novembre 2018	850,000	2.64	0,10
Février 2019	900,000	2.90	0.105
	2,575,000	2.36	0.102

#### Résumé des options en cours et pouvant être exercées au 31 décembre 2015

Échéance	Nombre d'options	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
Octobre 2017	825,000	1.75	0.10
Novembre 2018	850,000	2.89	0.10
Février 2019	900,000	3.15	0.105
	2,575,000	2.61	0.102



## INTEMA SOLUTIONS INC.

### Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

(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 31 mars	2016 (non audité) \$	2015 (non audité) \$
Clients et autres débiteurs	13,009	27,195
Travaux en cours	13,061	(7,922)
Frais payés d'avance	(11,281)	(45,916)
Crédit d'impôt à la recherche et développement	(55,747)	(77,148)
Fournisseurs et autres créditeurs	80,677	(107,853)
Avantages du personnel	128,896	26,236
Produits perçus par anticipation	(36,271)	(15,862)
	132,344	(201,270)

---

Éléments sans incidences sur la trésorerie et équivalents de trésorerie

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

#### Note 21. Engagements

---

La Société s'est engagée, en vertu de baux, à payer 585 401 \$ avant le 31 décembre 2019. Les versements s'établissent comme suit au cours des quatre prochains exercices : 2016 - 121 509 \$; 2017 - 154 068 \$, 2018 - 153 412 \$ et 2019 - 153 412 \$

#### Note 22. Parties liées

---

Au cours des exercices terminés le 31 mars 2016 et le 31 décembre 2015, la Société n'a effectué aucune transaction ses dirigeants et administrateurs et des sociétés dont les dirigeants sont des administrateurs ou des dirigeants de Intema Solutions Inc.

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.

## Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les trois mois terminés les 31 mars 2016 et 2015

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

### Note 22. Parties liées (suite)

---

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

	Périodes de trois mois terminées le 31 mars	
	2016 (non audité) \$	2015 (non audité) \$
Salaires et avantages sociaux	53,185	50,158
Honoraires professionnels	18,600	19,540
	71,785	69,698

---

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 71 785 \$ au 31 mars 2016 (69 698 \$ au 31 mars 2015)

### Note 23 Dépendance économique

---

Au cours du trimestre se terminant le 31 mars 2016, la Société a réalisé des ventes auprès de deux clients importants pour des montants totalisant 71 419 \$ (81 510 \$ en 2015) et 46 865 \$ (85 583 \$ en 2015) 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.

### Note 24 Événement postérieurs à la date de clôture

---

Le 19 avril 2016, la Société a émis une débenture convertible d'une valeur nominale de 100 000 \$ échéant le 19 avril 2018 et portant intérêt au taux de 10 %. Les intérêts sont payables semestriellement. La débenture convertible ne comporte aucune garantie et est convertible en actions au taux de 0,05 \$ par action ordinaire pour les premiers douze mois et de 0,10 \$ l'année suivante. Les frais de courtier se composent de 10 000 \$ et 150 000 bons de souscription au taux de 0,05 \$ pour les premiers douze mois et de 0,10 \$ jusqu'à l'échéance le 19 avril 2018.

---