

INTEMA SOLUTIONS INC.

États financiers Intermédiaires

pour le troisième trimestre terminé le
30 septembre 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 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2016	2015	2016	2015
	(non audité)	(non audité)	(non audité)	(non audité)
	\$	\$	\$	\$
Produits des activités poursuivies	182,398	149,426	634,176	792,976
Coûts directs	74,583	58,139	226,226	244,879
Main d'œuvre directe	40,895	42,127	135,449	190,675
Marge brute	66,920	49,160	272,501	357,422
Frais de vente et d'administration	241,574	215,614	612,012	686,606
Frais de recherche et développement	45,261	20,076	115,879	68,789
Frais de développement de marchés	14,000	55,281	53,667	195,307
Résultat d'exploitation	(233,915)	(241,811)	(509,057)	(593,280)
Produits financiers (note 4)	—	252	—	367
Charges financières (note 4)	6,560	7,771	29,262	25,466
Résultat net avant les éléments suivants	(240,475)	(249,330)	(538,319)	(618,379)
Perte de valeur du Goodwill	—	30,000	49,330	30,000
Gain sur radiation d'un compte fournisseur	—	—	4,400	—
Charges liées aux options d'achats d'actions	—	—	—	107,900
Charges liées aux bons de souscription	—	—	1,365	—
Résultat net avant impôt sur les résultats	(240,475)	(279,330)	(584,614)	(756,279)
Impôts sur les résultats				
Exigibles	—	—	—	—
Résultat net et résultat global de l'exercice	(240,475)	(279,330)	(584,614)	(756,279)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base (note 5)	68,882,685	63,102,958	68,882,685	63,102,958
Résultat net par action (note 5)				
De base et dilué	(0.0035)	(0.0044)	(0.0085)	(0.0119)

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 Nombre	Montant	Bons de souscription	Portion capitaux propres des débetures convertibles	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
	#	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1er janvier 2016	67,923,781	5,926,063	789,770	—	158,815	(5,488,796)	1,385,852
Émission d'actions	10,000,000	118,752	381,248	—	—	—	500,000
Frais d'émission d'actions	—	(152,140)	—	—	—	—	(152,140)
Valeur attribuée aux bons de souscription expirés	—	—	(31,488)	—	31,488	—	—
Charges liées aux bons de souscription	—	—	1,365	—	—	—	1,365
Résultat net et résultat global de l'exercice	—	—	—	—	—	(584,614)	(584,614)
Solde au 30 septembre 2016	77,923,781	5,892,675	1,140,895	—	190,303	(6,073,410)	1,150,463
Solde au 1er janvier 2015	53,793,779	5,125,676	521,795	—	106,865	(4,505,121)	1,249,215
Émission d'actions	13,000,002	645,400	404,600	—	—	—	1,050,000
Frais d'émission d'actions	—	(92,357)	—	—	—	—	(92,357)
Émission d'actions en contrepartie d'une conversion de débenture	900,000	78,570	11430	—	—	—	90,000
Exercice de bons de souscription	230,000	34,500	—	—	—	—	34,500
Charges liées aux options d'achats d'actions	—	—	107,900	—	—	—	107,900
Résultat net et résultat global de l'exercice	—	—	—	—	—	(756,279)	(756,279)
Solde au 30 septembre 2015	67,923,781	5,791,789	1,045,725	—	106,865	(5,261,400)	1,682,979

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

INTEMA SOLUTIONS INC.

États résumés de la situation financière

	30 sept 2016	31 déc 2015
(en dollars canadiens)	\$	\$
	(non audité)	(audité)
ACTIFS		
Courants		
Trésorerie (note 6)	158,635	82,458
Clients et autres débiteurs (note 7)	298,289	321,388
Travaux en cours	9,069	90,838
Frais payés d'avance	40,726	90,730
Crédits d'impôt à la recherche et développement remboursables	74,939	145,193
Actifs courants	581,658	730,607
Non courants		
Dépôt de garantie	20,008	20,008
Placement (note 8)	11,730	8,845
Immobilisations corporelles (note 9)	196,454	234,368
Biens loués en vertu de contrats de location-financement (note 10)	91,289	117,793
Immobilisations incorporelles (note 11)	292,133	238,970
Goodwill (note 12)	49,536	98,866
Crédits d'impôt à la recherche et développement non remboursables	793,868	738,533
Actifs non courants	1,455,018	1,457,383
TOTAL DE L'ACTIF	2,036,676	2,187,990

INTEMA SOLUTIONS INC.

États résumés de la situation financière

	30 sept 2016	31 déc 2015
(en dollars canadiens)	\$	\$
	(non audité)	(audité)
PASSIFS		
Passifs courants		
Avantages du personnel	291,544	235,652
Fournisseurs et autres créditeurs (note 14)	366,791	282,244
Produits perçus par anticipation	33,650	140,066
Versements sur les contrats de location-financement (note 18)	36,866	51,322
Portion à court terme des passifs financiers non courants (note 16)	35,670	46,170
Passifs courants	764,521	755,454
Non courants		
Débeture convertible	100,000	–
Obligations découlant de contrats de location-financement (note 18)	21,692	46,684
Passifs non courants	121,692	46,684
Total du passif	886,213	802,138
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 19)	5,892,675	5,926,063
Bons de souscription	1,140,895	789,770
Surplus d'apport	190,303	158,815
Déficit	(6,073,410)	(5,488,796)
Total des capitaux propres	1,150,463	1,385,852
Total des passifs et des capitaux propres	2,036,676	2,187,990

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 neuf mois terminées les 30 septembre

	2016 (non audité)	2015 (non audité)
(en dollars canadiens)	\$	\$
Résultat net et résultat global de l'exercice	(584,614)	(756,279)
Éléments hors caisse du résultat net et résultat global		
Variation de la valeur de rachat de l'assurance-vie	(2,885)	(2,861)
Amortissement des immobilisations corporelles	37,913	28,777
Amortissement des immobilisations incorporelles	63,548	—
Amortissement des biens loués en vertu de contrats de location-financement	26,504	23,623
Dépôts	—	(847)
Perte de valeur du Goodwill	49,330	30,000
Charges liées aux options d'achats d'actions	—	107,900
Variation des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles (note 20)	203,814	(328,264)
Flux de trésorerie net liés aux activités opérationnelles	(206,390)	(897,951)
Acquisition d'immobilisation corporelle	—	(360,001)
Acquisition d'immobilisation incorporelle	(116,711)	—
Flux de trésorerie net liés aux activités d'investissement	(116,711)	(360,001)
Dettes à court terme	—	100,000
Dettes à long terme	(10,500)	(7,000)
Débeture à payer	100,000	(90,000)
Obligations découlant de contrats de location-financement	(39,448)	23,858
Émission d'actions ordinaires	118,753	623,093
Surplus d'apport	31,488	—
Juste valeurs des bons de souscription	351,124	459,050
Frais d'émission d'actions	(152,140)	—
Flux de trésorerie net liés aux activités de financement	399,277	1,109,001
Augmentation nette de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	76,176	(148,951)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	82,459	245,591
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice (note 6)	158,635	96,640

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 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 30 septembre 2016 un déficit de 6 073 410 \$ (5 488 796 \$ au 31 décembre 2015) et une perte nette de 584 6149 \$ (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 :

La Société a obtenu un financement additionnel sous forme de débenture convertible totalisant 100 000 \$ en avril 2016 et d'un placement privé de 500 000 \$ en août 2016..

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 débentures ;
- 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 2016 et 2017.

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 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 23 novembre 2016.

Note 3. Frais d'exploitation

Les frais d'exploitation incluent :	Périodes de trois mois		Périodes de neuf mois	
	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$
Avantages du personnel	175,684	189,578	582,170	777,838
Frais de production	27,974	33,767	97,688	192,479
Crédit d'impôt à la recherche et développement	(25,666)	(59,071)	(115,102)	(201,075)
Loyer	44,329	49,285	126,765	128,548
Frais de bureau	69,144	47,276	190,820	137,518
Honoraires professionnels	62,509	50,750	113,259	103,242
Frais de développement de marchés	14,000	55,281	19,668	195,307
Amortissement des immobilisations corporelles et des biens loués en vertu de contrats de location-financement	46,039	24,373	127,965	52,400
	416,316	391,239	1,143,233	1,386,257
Les charges au titre des avantages du personnel sont les suivantes :				
Salaires et avantages sociaux	175,684	189,578	582,170	777,838
	175,684	189,578	582,170	777,838

Note 4. Produits et charges financières

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

	Périodes de trois mois		Périodes de neuf mois	
	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$
Intérêts créditeurs provenant de la trésorerie et équivalents de trésorerie	—	252	—	367
Produits financiers	—	252	—	367
Intérêts sur les soldes créditeurs	2,593	416	7,844	2,541
Intérêts et charges financières sur les dettes à court terme	—	5,156	—	11,503
	2,593	5,572	7,844	14,044
Intérêts sur les débetures convertibles	2,520	—	4,493	1,350
Intérêts et charges financières sur la dette à long terme	1,447	2,199	16,925	10,072
	3,967	2,199	21,418	11,422
Charges financières	6,560	7,771	29,262	25,466

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 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

	30 sept 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
Encaisse	\$	\$
\$ CAN	153,803	81,372
\$ U.S.	4,832	1,127
Trésorerie et équivalents de trésorerie	158,635	82,499
Découvert bancaire	—	(41)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net aux tableaux des flux de trésorerie	158,635	82,458

Note 7. Clients et autres débiteurs

	30 sept 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Comptes clients	159,789	157,665
Provision pour créances douteuses	(21,000)	(15,000)
	138,789	142,665
Autres débiteurs	54,500	58,723
Dépôt sur acquisition d'une entreprise	150,000	150,000
Provision sur autres débiteurs douteux	(45,000)	(30,000)
Clients et autres débiteurs	298,289	321,388

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 159 789 \$ (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 neuf mois terminés les 30 septembre 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 :

	30 sept 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Non déprécié et échu par :		
0 à 30 jours	81,275	48,719
31 à 60 jours	15,024	15,745
61 à 90 jours	1,534	15,494
Plus de 90 jours	61,956	62,707
Total	159,789	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 :

	30 sept 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	15,000	10,000
Provision	6,000	5,000
Solde à la fin de l'exercice	21,000	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 11 730 \$ (7 850 \$ 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 neuf mois terminés les 30 septembre 2016 et 2015

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

Note 9. Immobilisations corporelles

9.1 Valeur comptable nette	30 sept 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Coût	348,978	348,978
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	152,524	114,610
Valeur comptable nette	196,454	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 30 septembre 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	2,698	24,786	10,430	37,914
Dispositions	—	—	—	—
Solde au 30 septembre 2016	57,408	56,120	38,996	152,524

Une charge d'amortissement de 37 914 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs du résultat net (36 942 \$ en 2015).

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 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

	30 sept 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Coût	202,027	202,027
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	110,738	84,234
Valeur comptable nette	91,289	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 30 septembre 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	26,504	17,669
Dispositions	—	—
Solde au 30 septembre 2016	110,738	101,903

Une charge d'amortissement de 26 504 \$ est enregistrée dans le poste coûts directs du résultat net (33 874 \$ en 2015).

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2016 et 2015

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

Note 11. Immobilisations incorporelles

11.1 Valeur comptable nette

	30 sept 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Coût	1,030,681	913,970
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	738,548	675,000
Valeur comptable nette	292,133	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	4,032	112,679	—	116,711
Disposition	—	—	—	—
Solde au 30 septembre 2016	34,314	992,439	3,928	1 030 681

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	1,148	62,400	—	63,548
Disposition	—	—	—	—
Solde au 30 septembre 2016	1,148	737,400	—	738,548

Une charge d'amortissement de 63 548 \$ 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 neuf mois terminés les 30 septembre 2016 et 2015

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

Note 12. Goodwill

12.1 Valeur comptable nette

	30 sept 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
Coût	\$ 158,866	\$ 158,866
Cumul des amortissements et des pertes de valeur	109,330	60,000
Valeur comptable nette	49,536	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 30 septembre 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	49,330	49,330
Disposition	—	—
Solde au 30 septembre 2016	109,330	109,330

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 49 330 \$ et de 60 000 \$ respectivement au cours des périodes terminées le 30 juin 2016 et le 31 décembre 2015.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 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 30 septembre 2016.

Note 14. Fournisseurs et autres créditeurs

	30 sept 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
Fournisseurs et frais courus	324,721	261,602
Taxes à payer	19,410	4,021
Intérêts à payer sur les dettes à long terme	22,660	16,621
Fournisseurs et autres créditeurs	366,791	282,244

Note 15. Dettes à court terme

Au 30 juin 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 neuf mois terminés les 30 septembre 2016 et 2015

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

Note 16. Dettes à long terme

	30 sept 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)	901	11,401
	35,670	46,170
Portion à court terme de la dette à long terme	35,670	46,170
Dettes à long terme	—	—

(1) Aux 30 septembre 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

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.

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.

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 2016 et 2015

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

Note 18. Obligations découlant de contrats de location-financement

	30 sept 2016 (non audité)	31 déc. 2015 (audité)
	\$	\$
- Contrat de location-financement, 7,78 %, échéant en mars 2017, garanti par de l'équipement informatique.	4,688	11,401
- Contrat de location-financement, 5,87 %, échéant en juillet 2016, garanti par de l'équipement informatique.	—	2,966
- Contrat de location-financement, 5,85 %, échéant en septembre 2016, garanti par de l'équipement informatique.	—	2,662
- Contrat de location-financement, 6,71 %, échéant en septembre 2017, garanti par de l'équipement informatique.	6,717	13,107
- Contrat de location-financement, 8,22 %, échéant en février 2018, garanti par de l'équipement informatique.	4,350	10,205
- Contrat de location-financement, 9,67 %, échéant en mai 2018, garanti par de l'équipement informatique.	3,109	4,229
- Contrat de location-financement, 7,87 %, échéant en juin 2018, garanti par de l'équipement informatique.	15,945	21,721
- Contrat de location-financement, 8,24 %, échéant en juin 2018, garanti par de l'équipement informatique.	4,783	6,508
- Contrat de location-financement, 8,24 %, échéant en juin 2018, garanti par de l'équipement informatique.	4,056	5,521
- Contrat de location-financement, 8,78 %, échéant en février 2018, garanti par de l'équipement informatique.	14,910	19,686
	58,558	98,006
Obligations échéant au cours de la prochaine période	36,866	51,322
	21,692	46,684
Paiements minimaux au titre de la location-financement		
Moins d'un an	45,237	58,833
Plus d'un an et moins de 5 ans	21,261	48,735
	66,498	107,568
Intérêts compris dans les paiements minimaux	7,940	9,562
Valeur actualisée des paiements minimaux au titre de location-financement	58,558	98,006

INTEMA SOLUTIONS INC.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 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

	30 sept 2016	31 déc. 2015
Émis et payé :		
Montant	\$	\$
Solde au début	5,926,063	5,125,676
Financement privé	347,860	683,503
Exercice de bons de souscription	—	36,405
Conversion d'une débenture	—	80,479
Solde à la fin	6,273,923	5,926,063
Nombre d'actions	2016 (en unités)	2015 (en unités)
Solde au début	67,923,781	53,793,779
Financement privé	10,000,000	13,000,002
Exercice de bons de souscription	—	230,000
Conversion d'une débenture	—	900,000
Solde à la fin	77,923,781	67,923,781

Le 25 août 2016, dans le cadre d'un placement privé, la Société à émis 10 000 000 actions ordinaires au prix de 0,05 \$ l'action, pour une somme totale de 500 000 \$, ainsi que l'émission de 10 000 000 bons de souscription au prix d'exercice de 0,06 \$ pendant une période de deux ans suivant la clôture du placement.

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 \$.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 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
Émis	10 150 000	\$0.075
Expirés	(832,960)	\$0.198
En circulation au 30 septembre 2016	32,383,002	\$0.138

- Le 8 août 2016, 767 000 bons de souscription ont expirés sans avoir été exercés. La juste valeur au montant de 31 033 \$ attribuée à ces bons de souscription a été reclassées au surplus d'apport.

- Le 8 août 2016, 9 233 000 bons de souscription ont été prolongés pour une année additionnelle. La juste valeur au montant de 69 248 \$.

- En avril 2016, les frais de courtier pour la débenture se composent 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 à la juste valeur de 1365 \$.

- 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 \$.

Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés

pour les neuf mois terminés les 30 septembre 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 30 septembre 2016

Échéance	Nombre de bons de souscription	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
Février 2017	10,000,002	0.36	\$0.15
Février 2017	3,000,000	0.36	\$0.17
Août 2017	9,233,000	0.85	\$0.20
Avril 2018	150,000	1.58	\$0.075
Août 2018	10,000,000	1.90	\$0.060
	32,383,002	0.98	0,138 \$

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 neuf mois terminés les 30 septembre 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 30 septembre 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 \$.

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 neuf mois terminés les 30 septembre 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 30 septembre 2016

Échéance	Nombre d'options	Durée résiduelle moyenne	Prix de levée moyen pondéré
Octobre 2017	825,000	1.00	0,10
Novembre 2018	850,000	2.14	0,10
Février 2019	900,000	2.40	0.105
	2,575,000	1.86	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 neuf mois terminés les 30 septembre 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 30 septembre	2016	2015
	(non audité)	(non audité)
	\$	\$
Clients et autres débiteurs	23,099	70,388
Travaux en cours	81,769	1,628
Frais payés d'avance	50,004	3,729
Crédit d'impôt à la recherche et développement	14,919	(201,075)
Fournisseurs et autres créditeurs	84,547	(37,771)
Avantages du personnel	55,892	(148,146)
Produits perçus par anticipation	(106,416)	17,017
	203,814	(328,264)

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 501 212 \$ avant le 31 décembre 2019. Les versements s'établissent comme suit au cours des quatre prochains exercices : 2016 - 40 320 \$; 2017 - 154 068 \$, 2018 - 153 412 \$ et 2019 - 153 412 \$

Note 22. Parties liées

Au cours des exercices terminés le 30 septembre 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 neuf mois terminés les 30 septembre 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 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2016 (non audité) \$	2015 (non audité) \$	2016 (non audité) \$	2015 (non audité) \$
Salaires et avantages sociaux	50,875	51,097	151,331	151,403
Honoraires professionnels	15,000	11,250	47,000	57,435
	65,875	62,347	198,331	214,838

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 198 331 \$ au 30 septembre 2016 (132 456 \$ au 30 septembre 2015)

Note 23 Dépendance économique

Au cours des trois trimestres se terminant le 30 septembre 2016, la Société a réalisé des ventes auprès de deux clients importants pour des montants totalisant 99 494 \$ (150 690 \$ en 2015) et 277 037 \$ (279 858 \$ 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 8 novembre 2016, dans le cadre d'une conversion d'une débenture en actions, la Société a émis 300 000 actions ordinaires au prix de 0,05 \$ l'action pour une somme totale de 15 000 \$.

Le 26 octobre 2016, dans le cadre d'un placement privé, la Société a émis 907 693 actions ordinaires au prix de 0,065 \$ l'action, pour une somme totale de 59 000 \$.