
États financiers consolidés résumés intermédiaires de Solutions Extenway inc.

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014
(non audité)

États consolidés résumés intermédiaires des résultats nets et du résultat global	1
États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière	2
États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres (déficitaires)	3
États consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie	4
Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires.....	5-26

Solutions Extenway inc.**États consolidés résumés intermédiaires des résultats nets et du résultat global**

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

	Notes	2015	2014
		\$	\$
			(Retraité) (Note 6)
Produits		320 969	472 969
Coût des ventes	15	324 092	371 636
Marge brute		(3 123)	101 333
Charges			
Frais de vente et commercialisation		185 207	254 296
Frais de recherche et développement		249 662	275 884
Frais d'administration		594 578	446 504
Frais financiers	15	142 244	417 839
(Gain) perte de change		(34 026)	1 917
		1 137 665	1 396 440
Perte nette et résultat global attribuable aux actionnaires		(1 140 788)	(1 295 107)
Perte nette et résultat global par action			
De base et dilué	11	(0,00)	(0,01)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Solutions Extenway inc.**États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière**

au 31 juillet 2015 et au 30 avril 2015

(non audité)

	Notes	31 juillet 2015	30 avril 2015
		\$	\$
Actif			
À court terme			
Trésorerie		—	709 732
Débiteurs		704 549	547 082
Charges payées d'avance		14 064	63 922
		718 613	1 320 736
Dépôt en garantie		547 845	547 845
Immobilisations incorporelles		100 115	105 132
Immobilisations corporelles	7	6 253 593	5 298 300
		7 620 166	7 272 013
Passif			
À court terme			
Découvert bancaire		49 851	—
Créditeurs et charges à payer		2 332 525	2 170 275
Tranche à court terme de la dette à long terme	8	1 327 432	1 242 536
		3 709 808	3 412 811
Dette à long terme	8	4 443 210	4 073 128
Déventures convertibles	9	1 541 156	875 573
		9 694 174	8 361 512
Capitaux propres déficitaires			
Capital-actions	10	40 496 854	40 496 854
Composante capitaux propres des déventures convertibles	9	306 349	156 349
Réserve – bons de souscription	10	25 200	25 200
Réserve – options	10	1 015 743	1 104 537
Déficit		(43 918 154)	(42 872 439)
		(2 074 008)	(1 089 499)
		7 620 166	7 272 013

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires

Au nom du conseil d'administration

(signé par David Brown)

(Signé par Lorne Zakaib)

Solutions Extenway inc.

États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres (déficitaires)

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

	Notes	Capital- actions	Réserve – options	Réserve – bons de souscription	Composante capitaux propres des débiteures convertibles	Déficit	Total
		\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 avril 2014		27 875 916	1 194 094	25 200	957 000	(36 888 495)	(6 836 285)
Rémunération à base d'actions	10	—	17 000	—	—	—	17 000
Perte nette de la période		—	—	—	—	(1 295 107)	(1 295 107)
Solde au 31 juillet 2014		27 875 916	1 211 094	25 200	957 000	(38 183 602)	(8 114 392)
Émission d'actions	10	2 915 600	—	—	—	—	2 915 600
Frais d'émission d'actions ordinaires	10	(106 582)	—	—	—	—	(106 582)
Rémunération à base d'actions	10	—	79 843	—	—	—	79 843
Options échues	10	—	(186 400)	—	—	186 400	—
Conversion des emprunts à des actionnaires	10	2 738 850	—	—	—	—	2 738 850
Conversion de débiteures convertibles et intérêts courus	10	7 073 070	—	—	(800 651)	—	6 272 419
Perte sur conversion des débiteures convertibles		—	—	—	—	1 456 883	1 456 883
Perte nette de la période		—	—	—	—	(6 332 120)	(6 332 120)
Solde au 30 avril 2015		40 496 854	1 104 537	25 200	156 349	(42 872 439)	(1 089 499)
Rémunération à base d'actions	10	—	7 029	—	—	—	7 029
Options échues	10	—	(95 823)	—	—	95 823	—
Emission de débiteures convertibles	9	—	—	—	150 000	—	150 000
Frais d'émission de débiteures convertibles	9	—	—	—	—	(750)	(750)
Perte nette de la période		—	—	—	—	(1 140 788)	(1 140 788)
Solde au 31 juillet 2015		40 496 854	1 015 743	25 200	306 349	(43 918 154)	(2 074 008)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Solutions Extenway inc.**États consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie**

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

	Notes	2015	2014
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Perte nette		(1 140 788)	(1 295 107)
Ajustements pour :			
Amortissement des immobilisations incorporelles et corporelles	7	161 285	125 819
Intérêts effectifs et amortissement des coûts de transaction sur les débentures convertibles		17 816	71 237
Intérêts courus sur les débentures convertibles		37 918	232 906
Rémunération à base d'actions	10	7 029	17 000
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation		12 558	285 154
		(904 182)	(562 991)
Activités d'investissement			
Dépôt en garantie		—	10 000
Acquisition d'immobilisations corporelles	7	(1 106 379)	—
		(1 106 379)	10 000
Activités de financement			
Émission de débentures convertibles	9	800 000	—
Augmentation de la dette à long terme	8	800 000	—
Remboursement de la dette à long terme	8	(273 022)	(220 792)
Frais d'émission de débentures convertibles		(4 000)	—
Frais d'émission de la dette à long terme		(72 000)	—
		1 250 978	(220 792)
Diminution de la trésorerie		(759 583)	(773 783)
Trésorerie, au début de la période		709 732	689 638
Découvert bancaire, à la fin de la période		(49 851)	(84 145)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

1. Description de l'entreprise

Solutions Extenway inc. (la « Société ») a été créée afin de développer et de commercialiser des produits résultant de la convergence des technologies de l'information, des médias et des télécommunications.

En novembre 2009, la Société a constitué une filiale, Extenway MD inc., afin de réaliser les contrats dans les différents hôpitaux.

La Société a été constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. Son siège social est situé au 500, Morgan Road, bureau 100, Baie-D'Urfé (Québec) H9X 3V1, Canada.

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été approuvés par le conseil d'administration le 29 septembre 2015.

2. Continuité d'exploitation et mode de présentation

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires (les « états financiers ») ont été préparés dans un contexte de continuité d'exploitation, qui assume que la Société continuera ses opérations dans un avenir proche et sera capable de réaliser ses actifs et d'assumer ses passifs et engagements dans le cours normal des affaires.

Les produits de la période de trois mois terminée le 31 juillet 2015 proviennent d'un contrat signé relatif à un hôtel ainsi que de six contrats de la solution visant huit hôpitaux, représentant 1 750 terminaux en exploitation au 31 juillet 2015.

En date du 29 septembre 2015, la Société avait signé de nouveaux contrats relatifs à sa solution pour hôpital représentant 1 507 lits sous la forme de contrats de financement. L'installation de ces nouveaux terminaux devrait être faite dans les 90 jours suivants la conclusion des contrats de financement pour ces installations. Aussi, la Société poursuit ses initiatives afin de signer de nouveaux contrats d'installation de sa solution pour hôpital.

En décembre 2011, la Société a obtenu un financement sous la forme d'un crédit rotatif pouvant atteindre, selon certaines conditions, 8 800 000 \$ dont 2 305 000 \$ restent disponibles au 31 juillet 2015, permettant ainsi à la Société de financer l'acquisition des équipements nécessaires à sa solution pour hôpital. En mai 2014, la Société a signé une nouvelle entente de crédit rotatif de 10 000 000 \$ pour financer les futures installations de terminaux de chevet une fois que l'enveloppe de 8 800 000 \$ actuellement disponible sera complètement utilisée par la Société. La Société a subséquemment levé du financement en équité et a converti une portion significative de sa dette en débentures convertibles et prêts à demande d'actionnaires en équité, le tout tel qu'indiqué à la note 10.

Si les conditions de financement sont satisfaites et si la Société obtient de nouveaux contrats, les revenus récurrents générés par ces contrats devraient être suffisants pour couvrir les dépenses futures et assumer les passifs de la Société. Si ces circonstances ne se produisent pas, la Société devra obtenir du financement additionnel pour la mise en marché de ses produits et pour ses opérations courantes, et l'hypothèse de la continuité ne sera pas appropriée pour ses états financiers.

Ces états financiers ne reflètent pas les ajustements aux montants et à la classification des actifs et passifs qui seraient nécessaires si l'hypothèse de continuité d'exploitation était inappropriée. Ces ajustements pourraient être significatifs.

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

3. Déclaration de conformité

Ces états financiers sont conformes à la Norme comptable internationale 34 – *Information financière intermédiaire* (IAS 34). Par conséquent, certaines informations qui sont habituellement comprises dans les états financiers annuels préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) applicables au 31 juillet 2015 ont été omises ou résumées. Les méthodes comptables de la Société ont été appliquées de façon uniforme dans l'ensemble des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Tous les montants, sauf lorsque expressément indiqué, sont libellés en dollars canadiens.

4. Principales méthodes comptables

Base d'établissement

Les états financiers ont été préparés sur la base du coût historique, à l'exception de certains instruments financiers qui sont évalués à la juste valeur, comme il est décrit dans les méthodes comptables ci-après. Le coût historique est en général fondé sur la juste valeur de la contrepartie versée en échange des actifs.

Principes de consolidation

Les états financiers regroupent les comptes de la Société et ceux de ses filiales Extenway MD inc. et Extenway Medical inc. détenues à 100 %.

Estimations comptables

Pour préparer les états financiers conformément aux IFRS, la direction doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur le montant des actifs et des passifs présentés dans les états financiers. Ces estimations et ces hypothèses peuvent également avoir une incidence sur la présentation des éventualités à la date des états financiers et sur les montants des produits et des charges comptabilisés au cours des périodes.

Les principaux jugements et sources d'estimation sont les suivants :

- a) L'amortissement, la dépréciation et les reprises de dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles qui sont fonction d'estimations de leur valeur recouvrable basée sur leur durée de vie économique attendue et sur les flux de trésorerie actualisés futurs de ces actifs;
- b) Les montants à recevoir au titre des crédits d'impôt à l'investissement qui sont déterminés en fonction des critères d'éligibilité et de traitement fiscal des dépenses engagées de recherche et développement scientifique qui se qualifient;
- c) L'allocation initiale des montants reçus lors de l'émission de débentures convertibles entre les composantes passif financier et option de conversion, déterminée en évaluant séparément leurs justes valeurs respectives, et qui tient compte d'hypothèses relatives au taux du marché, à la volatilité et au taux d'intérêt sans risque;
- d) Le calcul du coût amorti de la composante passif financier des débentures convertibles, qui inclut la détermination du taux d'intérêt effectif et des flux de trésorerie attendus;
- e) Le calcul de la juste valeur des options d'achat d'action et des bons de souscription, incluant entre autres la détermination de la volatilité, du taux d'intérêt sans risque et de la durée de vie attendue;

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

4. Principales méthodes comptables (suite)

Estimations comptables (suite)

- f) Comptabilisation des émissions et de la conversion des débentures convertibles, qui comprend, entre autres choses, la répartition du produit entre la partie passif et l'option de conversion;
- g) La détermination des montants à comptabiliser en tant que produits;
- h) L'évaluation et la classification initiale des instruments financiers.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont continuellement passées en revue. Les changements d'estimations comptables sont comptabilisés dans la période au cours de laquelle l'estimation est changée si le changement ne touche que cette période, ou au cours de la période considérée et de périodes ultérieures si le changement touche à la fois la période considérée et des périodes ultérieures. Les méthodes comptables applicables à tous ces éléments sont décrites dans la note 4 ci-après.

Conversion des devises

La méthode temporelle est utilisée pour les comptes en devises. Selon cette méthode, les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de l'état consolidé de la situation financière, et les actifs et passifs non monétaires sont convertis au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les produits et les charges libellés en devises sont convertis au taux moyen en vigueur durant l'exercice, sauf en ce qui concerne l'amortissement, qui est converti au taux applicable à l'actif correspondant. Les gains et les pertes de change sont inclus dans l'état consolidé des résultats nets et du résultat global de la période considérée.

La monnaie de présentation et la monnaie fonctionnelle de la Société sont le dollar canadien.

Trésorerie et découvert bancaire

La trésorerie comprend les comptes bancaires et l'encaisse. Les découverts bancaires incluent les soldes négatifs de trésorerie.

Instruments financiers

Les actifs et les passifs financiers sont constatés initialement à la juste valeur et leur évaluation ultérieure dépend de leur classement.

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur à l'état de la situation financière sont classés selon une hiérarchie qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations. La hiérarchie des évaluations à la juste valeur se compose des niveaux suivants :

- Niveau 1 – techniques d'évaluation fondées sur les prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;
- Niveau 2 – techniques d'évaluation fondées sur des données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix);
- Niveau 3 – techniques d'évaluation fondées sur des données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données non observables).

4. Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

La hiérarchie qui s'applique dans le cadre de la détermination de la juste valeur exige l'utilisation de données observables sur le marché chaque fois que de telles données existent. Un instrument financier est classé au niveau le plus bas de la hiérarchie pour lequel une donnée importante a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur.

Les actifs et passifs financiers sont classés selon l'intention ou la capacité de détention et sont ainsi comptabilisés selon les méthodes suivantes :

- a) Les prêts et créances, qui comprennent la trésorerie, les clients et comptes à recevoir, et le dépôt en garantie, sont comptabilisés au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif;
- b) Les autres passifs sont comptabilisés au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif et comprennent le découvert bancaire, les créditeurs et charges à payer, les emprunts à des actionnaires, la dette à long terme et la composante passif des débetures convertibles.

Coûts de transaction

Les coûts de transaction liés aux actifs financiers détenus à des fins de transaction sont passés en charges au moment où ils sont engagés. Les coûts de transaction liés aux autres passifs et aux prêts et créances sont comptabilisés en augmentation de la valeur comptable de l'actif ou en diminution de la valeur comptable du passif et sont ensuite constatés sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Méthode du taux d'intérêt effectif

La méthode du taux d'intérêt effectif est une méthode de calcul du coût amorti d'un instrument d'emprunt et d'affectation des produits d'intérêts au cours de la période concernée. Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise exactement les encaissements de trésorerie futurs (y compris l'intégralité des commissions et des points payés ou reçus qui font partie intégrante du taux d'intérêt effectif, des coûts de transaction et des autres surcotes ou décotes) sur la durée de vie prévue de l'instrument d'emprunt ou, si cela est approprié, sur une période plus courte, à la valeur comptable nette au moment de la comptabilisation initiale.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont initialement comptabilisées au coût d'acquisition, puis sont amorties selon les méthodes et les taux annuels suivants :

Équipement de recherche et développement	Dégressif	20 %
Équipement de bureau	Dégressif	20 %
Matériel informatique et logiciels administratifs	Linéaire	50 %
Matériel informatique et logiciels liés à l'exploitation	Linéaire	10 %

Les méthodes et durées d'amortissement, ainsi que les valeurs résiduelles, sont revues à intervalle régulier et ajustées de manière prospective au besoin.

4. Principales méthodes comptables (suite)

Dépréciation d'actifs à long terme

À la date de clôture, une évaluation est effectuée pour déterminer si un indicateur de dépréciation existe. Si un tel indice de dépréciation existe, le montant recouvrable de l'actif est calculé pour établir le montant de la perte de valeur, le cas échéant. S'il n'est pas possible d'estimer la valeur recouvrable de l'actif pris isolément, la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle l'actif appartient doit être déterminée.

Une unité génératrice de trésorerie est le plus petit groupe identifiable d'actifs qui génère des entrées de trésorerie indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres groupes d'actifs.

La valeur recouvrable est la juste valeur de l'actif diminuée des coûts de la vente ou sa valeur d'utilité, selon le montant le plus élevé. La valeur d'utilité est la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés déterminée au taux avant impôt qui reflète l'appréciation courante du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'actif dont les flux de trésorerie futurs estimés n'ont pas été ajustés.

Si la valeur recouvrable estimée de l'actif (ou d'une unité génératrice de trésorerie) est moins élevée que sa valeur comptable, la valeur comptable de l'actif (ou de l'unité génératrice de trésorerie) est ramenée à sa valeur recouvrable. Une perte de valeur est immédiatement comptabilisée au résultat net.

Constatation des produits

La Société conclut habituellement des accords de prestations multiples générateurs de produits incluant des droits et licences, des services d'installation, des frais d'exploitation et des services de soutien technique. Les produits sont constatés dans les résultats lorsqu'il y a des preuves convaincantes de l'existence d'un accord, lorsque la livraison a eu lieu ou lorsque les services ont été rendus, lorsque le prix de vente est déterminé ou déterminable et lorsque le recouvrement du débiteur correspondant est raisonnablement assuré. Les produits tirés de la vente d'accords de prestations multiples générateurs de produits sont constatés séparément dans les résultats, selon leur juste valeur respective, lorsque chaque prestation constitue une unité de comptabilisation distincte. Si les prestations ne constituent pas des unités de comptabilisation distinctes, les produits sont reportés en fonction de la dernière prestation non fournie.

Régime de rémunération à base d'actions

La Société offre un régime de rémunération à base d'actions qui est réglé en instruments de capitaux propres, en vertu duquel la Société reçoit des services des bénéficiaires en contrepartie de ses instruments de capitaux propres. La Société comptabilise la rémunération à base d'actions au moyen de la méthode fondée sur la juste valeur.

La juste valeur des options d'achat d'actions est déterminée au moyen du modèle d'évaluation Black-Scholes. La Société inclut également des estimations du nombre d'attributions d'options d'achat d'actions dont il est prévu que les droits seront acquis au cours de la période d'acquisition. Si les droits rattachés aux options d'achat d'actions attribuées sont acquis par versements tout au long de la période d'acquisition des droits (définie comme la période d'acquisition graduelle des droits), la Société comptabilise chaque versement comme une attribution d'options d'achat d'actions distincte. Les charges de rémunération fondée sur des actions sont comptabilisées dans l'état consolidé des résultats nets et du résultat global au cours de la période d'acquisition et sont créditées au compte « Réserve – options ».

4. Principales méthodes comptables (suite)

Régime de rémunération à base d'actions (suite)

Toute contrepartie reçue par la Société relativement à l'exercice des options d'achat d'actions est portée au crédit du capital-actions. Toute composante de la « Réserve – options » de la rémunération fondée sur des actions liée aux options d'achat d'actions exercées est transférée au capital-actions au moment de l'émission des actions.

Quand les options d'achat d'actions sont échues ou annulées, leur valeur comptable correspondante est transférée de la « Réserve – options » au « Déficit ».

Frais de recherche et de développement

Les frais de recherche et de développement sont imputés aux résultats, à l'exception de ceux capitalisés aux immobilisations incorporelles de l'exercice au cours duquel ils sont engagés. La Société réclame des crédits d'impôt à l'investissement sur ces frais; ceux-ci ont été comptabilisés sous le poste « Crédits d'impôt pour la recherche scientifique » aux états consolidés des résultats nets et du résultat global et à l'encontre des immobilisations corporelles utilisées au développement. Ces crédits sont amortis au même rythme que les immobilisations corporelles auxquelles ils se rapportent.

Perte par action

La perte par action est calculée au moyen du nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice. La Société utilise la méthode du rachat d'actions pour calculer l'effet dilutif des options sur actions, des bons de souscription et des débentures convertibles. Le rapprochement des numérateurs et des dénominateurs utilisés pour calculer la perte de base et la perte diluée par action est présenté conformément à la norme.

Impôts sur le résultat

La Société utilise la méthode du passif fiscal pour comptabiliser l'impôt sur le résultat. Selon cette méthode, les actifs et les passifs d'impôt différé sont déterminés en fonction des différences entre la valeur comptable et la base fiscale des actifs et des passifs. Ils sont mesurés en appliquant les taux d'imposition et les lois fiscales en vigueur ou pratiquement en vigueur à la date des états financiers pour les exercices au cours desquels des différences temporelles sont censées s'inverser.

Les actifs d'impôt différé sont en général comptabilisés pour toutes les différences temporelles déductibles seulement dans la mesure où il est probable qu'il existera un bénéfice imposable auquel pourra être imputée la différence temporelle.

Débentures convertibles

Les débentures convertibles sont réparties entre la composante passif financier et la composante capitaux propres d'après les modalités figurant au contrat d'émission. Au moment de l'émission des débentures convertibles, la juste valeur de la composante passif financier est déterminée en premier. Ce montant est classé comme un passif financier au coût amorti, déduction faite des coûts de transaction selon la méthode du taux d'intérêt effectif jusqu'à son extinction au moment de la conversion ou du rachat. Le montant résiduel du produit de placement est affecté à la composante capitaux propres. Les coûts de transaction sont affectés à la composante passif et à la composante capitaux propres au prorata de la répartition du produit de l'émission entre les composantes passif et capitaux propres lorsque les instruments sont comptabilisés initialement.

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

4. Principales méthodes comptables (suite)

Avantages du personnel

Les avantages du personnel à court terme (vacances, coûts médicaux et bonus) sont évalués sur une base non actualisée et sont comptabilisés lorsque le service correspondant est rendu par le bénéficiaire.

5. Modifications de méthodes comptables futures

Le 12 mai 2014, l'IASB a publié *Clarification sur les modes d'amortissement acceptables* (amendement aux normes IAS 16 *Immobilisations corporelles* et IAS 38 *Immobilisations incorporelles*). Cet amendement vient préciser qu'une méthode d'amortissement basée sur les revenus qui inclut l'utilisation d'un actif n'est pas appropriée. L'amortissement doit être basé sur la consommation d'avantages économiques futurs d'un actif. Les dispositions prévues dans cet amendement doivent être appliquées de manière prospective aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016. L'adoption anticipée est permise.

Le 28 mai 2014, l'IASB a publié la nouvelle norme IFRS 15 *Produits provenant de contrats avec les clients*, qui remplace la norme IAS 18 *Produits des activités ordinaires*. Le principe de base de la nouvelle norme est de comptabiliser le produit pour décrire le transfert de biens ou de services à un client, et ce, pour un montant qui reflète le paiement que l'entité s'attend à recevoir en contrepartie de ces biens ou services. La comptabilisation des produits devra se faire selon un modèle unique en cinq étapes. La nouvelle norme se traduira également par une amélioration des informations à fournir. Les dispositions prévues dans la nouvelle norme doivent être appliquées aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2017. L'adoption anticipée est permise. En mai 2015, l'IASB a proposé un amendement visant à décaler l'adoption au 1^{er} janvier 2018, ce qui a été confirmé le 22 juillet 2015.

Le 24 juillet 2014, l'IASB a publié l'IFRS 9 *Instruments financiers*, qui remplace IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. Cette nouvelle norme traite de la comptabilisation et de l'évaluation, de la dépréciation et de la décomptabilisation des instruments financiers, ainsi que de la comptabilité de couverture. Les dispositions prévues dans la nouvelle norme doivent être appliquées aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018. L'adoption anticipée est permise.

Le 11 septembre 2014, l'IASB a publié des amendements à l'IFRS 10 *États financiers consolidés* et à l'IAS 28 *Participations dans des entreprises associées et des coentreprises* intitulés *Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entreprise associée ou une coentreprise*. Ces amendements requièrent ainsi qu'un gain soit reconnu dans sa totalité uniquement lorsque les actifs vendus ou apportés remplissent la définition d'une entreprise au sens d'IFRS 3 *Regroupement d'entreprises*. Les dispositions prévues dans ces amendements s'appliqueront aux états financiers des exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016. Les modifications doivent être appliquées de façon prospective. L'adoption anticipée est permise.

En décembre 2014, l'IASB a publié des amendements à IAS 1 *Présentation des états financiers* en lien avec son initiative d'améliorer la présentation et la diffusion des rapports financiers. Les amendements à IAS 1 permettent de clarifier la présentation et les exigences de divulgation, puisqu'ils touchent à la matérialité, l'ordre des notes, des sous-totaux, les méthodes comptables et la désagrégation. Les amendements fournissent aussi des conseils supplémentaires sur l'application du jugement professionnel quant aux exigences de divulgation lors de la préparation des notes aux états financiers. Ceux-ci sont effectifs pour les périodes annuelles commençant le ou après le 1^{er} janvier 2016.

La Société évaluera dans un proche avenir l'incidence de ces modifications futures sur ses états financiers.

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

6. Retraitement

Au cours du dernier trimestre de l'année 2015, la Société a déterminé que les charges d'intérêt relatives à la dette à long terme sur les installations dans les hôpitaux, qui étaient présentées dans le coût des ventes, auraient dû l'être dans les charges financières dans l'état des résultats nets et du résultat global.

La Société a présenté ce retraitement rétrospectivement tel que requis par IAS 8, *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs*.

Ce changement de présentation n'a eu aucune incidence sur la perte nette attribuable aux actionnaires ni sur le résultat global attribuable aux actionnaires pour la période de trois mois terminée le 31 juillet 2014 ni sur le déficit au 1^{er} mai 2014. Le montant reclassé pour la période de trois mois terminée le 31 juillet 2014 était de 76 905 \$.

Dans la mesure où ce retraitement n'a eu aucun effet sur la perte nette ou sur le déficit, la Société n'a pas présenté d'état redressé de la situation financière d'ouverture au 1^{er} mai 2014.

7. Immobilisations corporelles

Dépréciation des terminaux des lits

Au cours de la période de trois mois terminée le 30 avril 2015, la Société a conclu qu'il y avait présence d'indicateurs de dépréciation pour certains parcs de terminaux de chevet et a ainsi effectué un test de dépréciation, qui a résulté en la comptabilisation d'une dépréciation de 620 000 \$ pour certains des hôpitaux, du fait de certains types de revenus qui seront générés plus tard que prévu initialement pour recouvrir la totalité de valeur comptable de ces UGT. La valeur recouvrable de ces UGT, qui étaient de 2 514 577 \$, a été déterminée par référence à la valeur d'utilité pour les besoins du test de dépréciation et a été calculée en utilisant un taux d'actualisation avant impôt de 9,2 % sur la durée de vie restante des contrats.

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

7. Immobilisations corporelles (suite)

Coût	Équipement de recherche et développement	Équipement de bureau	Matériel informatique administratif	Matériel informatique lié à l'exploitation	Immobilisations en cours	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1 ^{er} mai 2014	72 942	71 251	84 761	5 031 767	940 536	6 201 257
Transfert au matériel informatique lié à l'exploitation	—	—	—	762 231	(762 231)	—
Actifs acquis	—	—	—	474 445	748 378	1 222 823
Solde au 30 avril 2015	72 942	71 251	84 761	6 268 443	926 683	7 424 080
Actifs acquis	—	—	—	—	1 112 483	1 112 483
Solde au 31 juillet 2015	72 942	71 251	84 761	6 268 443	2 039 166	8 536 563

Amortissement cumulé	Équipement de recherche et développement	Équipement de bureau	Matériel informatique administratif	Matériel informatique lié à l'exploitation	Immobilisations en cours	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1 ^{er} mai 2014	65 683	61 651	84 761	757 914	—	970 009
Amortissement	1 459	2 020	—	532 292	—	535 771
Dépréciation	—	—	—	620 000	—	620 000
Solde au 30 avril 2015	67 142	63 671	84 761	1 910 206	—	2 125 780
Amortissement	290	482	—	156 418	—	157 190
Solde au 31 juillet 2015	67 432	64 153	84 761	2 066 624	—	2 282 970
Valeur comptable						
30 avril 2015	5 800	7 580	—	4 358 237	926 683	5 298 300
31 juillet 2015	5 510	7 098	—	4 201 819	2 039 166	6 253 593

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

8. Dette à long terme

	31 juillet 2015	30 avril 2015
	\$	\$
Prêt de 800 000\$, portant intérêt à 13,5 % par an, majoré à 15 % si la Société ne maintient pas un solde minimal de trésorerie de 1 000 000 \$ en tout temps, aucun remboursement en capital requis avant le 25 septembre 2017, remboursable par la suite par des versements mensuels de 52 000 \$, échéant le 25 juin 2020, garanti par une hypothèque de 1 ^{er} rang sur les équipements de la Société jusqu'au montant de 1 600 000 \$. Les coûts de transaction de 72 000 \$ ont été engagés par la Société.	728 000	—
Emprunt de la filiale de la Société de 328 757 \$, sur un montant total disponible jusqu'à 328 757 \$, faisant partie d'un crédit rotatif d'un montant autorisé de 8 800 000 \$, portant intérêt au taux de 5,08 %, remboursable par des versements mensuels de 6 216 \$, échéant en 2020, garanti par l'universalité des créances, comptes à recevoir et des immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que par une caution de la société mère	294 975	307 588
Emprunt de la filiale de la Société de 654 017 \$, sur un montant total disponible jusqu'à 699 583 \$, faisant partie d'un crédit rotatif d'un montant autorisé de 8 800 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel ⁽¹⁾ majoré de 2,5 %, remboursable mensuellement pour la portion des intérêts seulement pour les 12 premiers mois (les modalités de remboursement seront alors fixées), échéant en 2020, garanti par l'universalité des créances, comptes à recevoir et des immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que par une caution de la société mère	632 612	654 017
Emprunt de la filiale de la Société de 907 915 \$ (762 520 \$ au 30 avril 2014), sur un montant total disponible jusqu'à 909 699 \$, faisant partie d'un crédit rotatif d'un montant autorisé de 8 800 000 \$, portant intérêt au taux de 6,62 %, remboursable par des versements mensuels de 17 815 \$, échéant en 2019, garanti par l'universalité des créances, comptes à recevoir et des immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que par une caution de la société mère	803 205	830 009
Emprunt de la filiale de la Société de 728 339 \$, sur un montant total disponible jusqu'à 728 339 \$, faisant partie d'un crédit rotatif d'un montant autorisé de 8 800 000 \$, portant intérêt au taux de 5,02 %, remboursable par des versements mensuels de 13 761 \$, échéant en avril 2019, garanti par l'universalité des clients et comptes à recevoir et des immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que par une caution de la société mère	585 881	608 321
Montant à reporter	3 044 673	2 399 935

Solutions Extenway inc.**Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires**

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

8. Dette à long terme (suite)

	31 juillet 2015	30 avril 2015
	\$	\$
Montant reporté	3 044 673	2 399 935
Emprunt de la filiale de la Société de 933 952 \$, sur un montant total disponible jusqu'à 933 952 \$, faisant partie d'un crédit rotatif d'un montant autorisé de 8 800 000 \$, portant intérêt au taux de 5,02 %, remboursable par des versements mensuels de 17 634 \$, échéant en avril 2019, garanti par l'universalité des créances, comptes à recevoir et des immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que par une caution de la société mère	748 030	794 264
Emprunt de la filiale de la Société de 1 678 954 \$, sur un montant total disponible jusqu'à 1 678 954 \$, faisant partie d'un crédit rotatif d'un montant autorisé de 8 800 000 \$, portant intérêt au taux fixe de 6,99 %, remboursable par des versements mensuels de 33 237 \$, échéant en avril 2019, garanti par un dépôt de 251 845 \$ et par l'universalité des créances, comptes à recevoir et des immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que par une caution de la société mère	1 348 420	1 388 680
Emprunt de la filiale de la Société de 1 105 000 \$, sur un montant total disponible jusqu'à 1 105 000 \$, faisant partie d'un crédit rotatif d'un montant autorisé de 8 800 000 \$, portant intérêt au taux fixe de 6,89 %, remboursable par des versements mensuels de 21 823 \$ et échéant en décembre 2016, garanti par un dépôt de 296 000 \$ et par l'universalité des créances, comptes à recevoir et des immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que par une caution de la société mère	506 952	563 062
Emprunt de la filiale de la Société de 1 250 000 \$, sur un montant total disponible jusqu'à 1 350 000 \$, faisant partie d'un crédit rotatif d'un montant autorisé de 8 800 000 \$, portant intérêt au taux de 7,10 %, remboursable par des versements mensuels de 24 811 \$, échéant en novembre 2015, garanti par l'universalité des créances, comptes à recevoir, des stocks et des immobilisations corporelles et incorporelles	122 567	169 723
	5 770 642	5 315 664
Tranche à court terme	1 327 432	1 242 536
	4 443 210	4 073 128

(1) Taux préférentiel de l'institution financière (3,00 % au 31 juillet 2015 et au 30 avril 2015)

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

8. Dette à long terme (suite)

Les versements de capital minimaux pour les cinq prochains exercices se détaillent comme suit :

	\$
2016	1 327 432
2017	1 283 011
2018	1 186 981
2019	1 102 533
2020	943 739
et par la suite	—

Au 31 juillet 2015, le total des dépôts en garantie pour la dette à long terme était de 547 845 \$ (547 845 \$ au 30 avril 2015).

9. Débentures convertibles

Émission des débentures convertibles

Le 30 novembre 2012, la Société a émis des débentures convertibles non garanties pour un total de 3 000 000 \$. La juste valeur de la portion allouée aux capitaux propres représentative de l'option de conversion a été évaluée à 500 000 \$ à la date d'émission.

Le 24 avril 2013, la Société a émis des débentures convertibles non garanties pour un total de 1 260 000 \$. La juste valeur de la portion allouée aux capitaux propres représentative de l'option de conversion a été évaluée à 197 000 \$ à la date d'émission.

Le 17 septembre 2013, la Société a émis des débentures convertibles non garanties pour un total de 200 000 \$. La juste valeur de la portion allouée aux capitaux propres représentative de l'option de conversion a été évaluée à 30 000 \$ à la date d'émission.

En février 2014, la Société a renégocié certains termes des débentures convertibles existantes, modifiant ainsi le calendrier de paiement des intérêts. Cette modification a eu pour conséquence une charge financière additionnelle de 86 936 \$ au cours de l'exercice terminé le 30 avril 2014 en comparaison des termes initiaux des débentures convertibles. Ce changement a été comptabilisé prospectivement en date de modification.

Le 26 février 2014, la Société a émis des débentures convertibles non garanties pour un total de 1 710 000 \$. La juste valeur de la portion allouée aux capitaux propres représentative de l'option de conversion a été évaluée à 230 000 \$ à la date d'émission.

Les débentures arrivaient à échéance le 31 août 2017 et portaient intérêt au taux annuel composé de 12 %.

Le 25 juin 2015, la Société a émis des débentures convertibles, non garanties, pour un montant total brut de 800 000 \$, portant intérêt à 10 % l'an et échéant le 25 juin 2020. La juste valeur de la part allouée à la composante passif a été mesurée à 650 000 \$ à la date d'émission et calculée selon les conditions du marché, qui s'appliqueraient aux débentures avec les mêmes caractéristiques, mais sans option de conversion et à un taux d'intérêt de 13 %. Le solde restant de la considération a été alloué à l'option de conversion et a été classé en tant que composante de capitaux propres. Les coûts de transaction de 4 000 \$ ont été payés par la Société et alloués proportionnellement entre la portion de dette et l'option de conversion.

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

9. Débentures convertibles (suite)

Conversion des débentures convertibles

Le 25 mars 2015, le montant total de la dette liée aux débentures convertibles était de 7 681 765 \$, incluant les intérêts dus à cette date au montant de 1 523 828 \$. À cette date, la Société a conclu une entente avec certains des détenteurs de débentures afin de convertir des débentures ayant une valeur comptable de 6 220 146 \$, incluant les intérêts courus, en 83 522 054 actions ordinaires de la Société à un prix de 0,08 \$ l'action. La composante capitaux propres des débentures convertibles converties en actions ordinaires était de 800 651 \$ et a été créditée au capital-actions.

De plus, lorsque la Société a initialement émis les débentures convertibles, des frais de financement avaient capitalisés et amortis sur la durée des débentures convertibles. La partie non amortie de ces frais de financement, d'un montant de 166 218 \$, a été comptabilisée en charges en date de conversion.

Lors de l'émission des débentures, un prix de conversion de 0,13 \$ avait été établi. Dans le but d'encourager la conversion des débentures en actions ordinaires, la Société a modifié le prix de conversion à un prix de 0,08 \$. Ceci a résulté en l'émission supplémentaire de 32 123 870 actions ordinaires en comparaison de ce qui aurait été émis si la conversion avait eu lieu au prix de conversion d'origine. Conformément à IAS 32, *Instruments financiers : présentation*, cette transaction a été comptabilisée en tant que perte sur conversion des débentures convertibles pour un montant de 1 456 883 \$, calculée en utilisant une juste valeur de 0,045 \$ par action ordinaire avec une contrepartie au déficit. La Société a engagé des frais de transaction de 57 370 \$ lors de la conversion des débentures convertibles, comptabilisés en charges financières.

Un détenteur de débentures ayant participé à cette transaction est défini comme une partie liée en vertu des IFRS et a converti un montant total de 655 403 \$ de débentures convertibles et d'intérêts courus, résultant en l'émission de 8 192 534 actions ordinaires.

Le solde des débentures convertibles, d'un montant de 1 000 000 \$, n'a pas été converti. La Société a aussi prépayé des intérêts courus de 52 274 \$ jusqu'en août 2015 sur les débentures convertibles non converties en échange de 653 425 actions ordinaires supplémentaires.

Se reporter à la note 10 pour des informations additionnelles sur cette transaction.

La portion passif financier des débentures convertibles est comptabilisée au coût amorti et augmentée jusqu'au montant total du principal en utilisant un taux d'intérêt effectif de 5,8 % pour les débentures convertibles avec une valeur nominale de 1 000 000 \$ au 31 juillet 2015 et 30 avril 2015, et 10,1 % pour les débentures convertibles avec une valeur nominale de 800 000 \$ au 31 juillet 2015 (nul au 30 avril 2015.)

Solutions Extenway inc.**Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires**

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

9. Débentures convertibles (suite)

	31 juillet 2015	30 avril 2015
	\$	\$
Débentures convertibles, valeur nominale de 1 000 000 \$ (1 000 000 \$ au 30 avril 2015), nettes des coûts de transaction non amortis de 33 797 \$ (37 575 \$ au 30 avril 2015)	889 577	875 573
Débentures convertibles, valeur nominale de 800 000 \$ (nulle au 30 avril 2015), nette des coûts de transaction non amortis de 3 148 \$ (nuls au 30 avril 2015)	651 579	—
	1 541 156	875 573
Portion à court terme	—	—
	1 541 156	875 573

10. Capital-actions, régime de rémunération à base d'actions et bons de souscription*Capital-actions*

Le capital-actions autorisé de la Société se compose d'un nombre illimité :

- d'actions ordinaires, avec droit de vote, participantes, sans valeur nominale;
- d'actions privilégiées, sans valeur nominale.

Les actions émises et en circulation s'établissent comme suit :

Émis

	31 juillet 2015	30 avril 2015
	\$	\$
292 000 398 actions ordinaires	40 496 854	40 496 854

10. Capital-actions, régime de rémunération à base d'actions et bons de souscription (suite)

Transactions en 2015

Le 23 décembre 2014, la Société a émis, dans le cadre d'un placement privé, 6 250 000 actions ordinaires pour une considération en espèces totale de 500 000 \$. Aussi, 187 500 actions ordinaires ont été émises à l'agent à titre de frais d'intermédiaire avec une valeur nominale.

Le 25 mars 2015, la Société a émis :

- 30 195 000 actions ordinaires dans le cadre d'un placement privé pour une considération en espèces totale de 2 415 600 \$;
- 84 175 479 actions ordinaires dans le cadre de la conversion des débentures convertibles (note 9). La valeur attribuée aux actions communes était de 7 073 070 \$;
- 34 235 625 actions ordinaires dans le cadre de la conversion de 2 738 850 \$ d'emprunts à des actionnaires au prix de conversion de 0,08 \$. Les parties à cette transaction sont définies comme des parties reliées au sens des IFRS;
- 300 000 actions ordinaires ont été émises à un agent à titre de frais d'intermédiation dans le cadre de cette transaction;
- Un montant de 106 582 \$ de frais d'émission d'actions a été engagé et comptabilisé en réduction du capital-actions.

Régime de rémunération à base d'actions

La Société offre un régime d'options sur actions qui est réglé en actions de la Société. Ce régime est offert aux administrateurs, aux dirigeants, aux employés et aux conseillers de la Société et de sa filiale. La durée d'acquisition des options émises est déterminée par le conseil d'administration, au moment de l'émission.

Généralement, les options offertes aux administrateurs sont acquises immédiatement et les options offertes aux dirigeants et aux employés seront acquises sur une période de trois ans à un taux de 33 % par an, la première tranche étant acquise à la fin de la première année suivant l'octroi des options.

Le nombre d'actions ordinaires réservées par le conseil d'administration aux fins d'octroi d'options en vertu du régime ne peut excéder 10 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Société.

Le régime de rémunération à base d'actions fournit les modalités des options et le prix d'exercice est fixé par le conseil d'administration sous réserve de restrictions de prix et autres restrictions imposées par la Bourse de croissance TSX. La période d'exercice des options ne peut excéder cinq ans à partir de la date d'octroi des options.

La charge de rémunération a été de 7 029 \$ pour la période de trois mois terminée le 31 juillet 2015 (17 000 \$ en 2015).

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

10. Capital-actions, régime de rémunération à base d'actions et bons de souscription (suite)

Régime de rémunération à base d'actions (suite)

La moyenne pondérée de la juste valeur des options, à la date d'octroi, est estimée au moyen du modèle d'établissement du prix des options de Black-Scholes. Le modèle d'évaluation du prix des options Black-Scholes a été développé dans le but de déterminer la valeur des options négociables qui ne sont pas assujetties à des restrictions d'acquisition et qui sont totalement transférables, une pratique qui diffère de façon importante des attributions d'options d'achat d'actions de la Société. Le modèle d'évaluation du prix des options nécessite également des évaluations dont le niveau de subjectivité est élevé et inclut le degré de volatilité attendu des actions sous-jacentes. Tout changement apporté aux hypothèses peut affecter de manière appréciable les évaluations des justes valeurs.

Il n'y a pas eu d'options d'achats d'actions émises pour les périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014. Le tableau ci-dessous présente les changements sur les options d'achat d'actions pour les périodes terminées les 31 juillet 2015 et 2014.

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Options en circulation au 30 avril 2014	8 248 190	0,16
Options émises	4 219 874	0,13
Options échues	(1 545 000)	(0,16)
Options en circulation au 30 avril 2015	10 923 064	0,14
Options échues	(900 000)	(0,25)
Options en circulation au 31 juillet 2015	10 023 064	0,13
Options pouvant être exercées au 31 juillet 2015	4 746 020	0,14

Le tableau suivant fournit des informations sur les options d'achat d'actions en circulation au 31 juillet 2015 :

Prix d'exercice \$	Nombre d'options d'achat d'actions en circulation	Nombre d'options d'achat d'actions pouvant être exercées	Durée résiduelle moyenne pondérée (années)
0,13	9 328 339	4 051 295	2,8
0,15	300 000	300 000	1,2
0,19	394 725	394 725	0,2
	10 023 064	4 746 020	

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

10. Capital-actions, régime de rémunération à base d'actions et bons de souscription (suite)

Bons de souscription

Au 31 juillet 2015 et au 30 avril 2015, chaque bon de souscription donne à son détenteur le droit d'acheter une action ordinaire au prix de i) 0,13 \$ avant le 29 avril 2016 et ii) 0,17 \$ au-delà.

La moyenne pondérée de la juste valeur du bon de souscription à la date de son émission est évaluée selon le modèle d'évaluation d'option de Black-Scholes. Aucun bon de souscription n'a été émis au cours des périodes de trois mois se terminant le 31 juillet 2015 et le 30 avril 2015.

Le modèle d'évaluation d'option de Black-Scholes pour les bons de souscription requiert la formulation d'hypothèses très subjectives, dont la volatilité prévue du cours des actions. Tout changement dans les hypothèses subjectives peut affecter l'estimation de la juste valeur.

Les tableaux suivants résument l'information concernant les bons de souscription en circulation et exerçables au 31 juillet 2015 et au 30 avril 2015:

	Nombre	Valeur comptable	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$	\$
En circulation et exerçables au début de la période	450 000	25 200	0,13
Émis	—	—	—
En circulation et exerçables à la fin de la période	450 000	25 200	0,13

Prix d'exercice	Nombre	Durée résiduelle moyenne pondérée (années)
\$		
0,13	450 000	2,1

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

11. Perte par action

Le tableau suivant illustre le rapprochement de la perte nette par action de base et par action diluée :

	31 juillet 2015	31 juillet 2014
	\$	\$
Numérateur		
Perte nette	(1 140 788)	(1 295 107)
Montant disponible aux fins du calcul de la perte par action	(1 140 788)	(1 295 107)
Dénominateur		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	292 000 398	136 656 794
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation, dilué	292 000 398	136 656 794
Montant par action		
Perte nette par action		
De base et diluée	(0,00)	(0,01)

Le nombre moyen pondéré d'actions en circulation n'est pas modifié pour le calcul de la perte par action diluée du fait que l'inclusion des actions ordinaires potentielles aurait un effet anti-dilutif. Ainsi, la Société n'a pas inclus les options d'achat d'actions, les bons de souscription et les débentures convertibles, car cela aurait eu un effet anti-dilutif.

12. Engagements

La Société a conclu une entente avec la société d'un actionnaire pour la location d'un espace de bureau. L'entente est d'une durée de cinq ans à compter du 1^{er} janvier 2015 et comporte une charge annuelle de 77 031 \$, et la Société doit assumer un loyer additionnel pour les taxes et l'entretien.

13. Instruments financiers

La Société est exposée à différents types de risques, dont ceux liés à l'utilisation d'instruments financiers. Afin de gérer les risques liés aux différents types d'investissements constituant la trésorerie, certains contrôles ont été mis en place au sein de la Société. Ces mesures visent principalement à optimiser les rendements de la trésorerie tout en réduisant les principaux risques auxquels la Société s'expose, tels que décrits ci-dessous.

Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que la valeur ou les flux de trésorerie d'un instrument financier fluctue en raison de la variation des paramètres qui sous-tendent leur évaluation, notamment les taux d'intérêt, les taux de change et les cours boursiers.

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

13. Instruments financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt

Le risque d'intérêt est le risque auquel est exposée la Société relativement aux fluctuations des taux d'intérêt et du degré de volatilité de ces taux. La Société n'utilise pas d'instruments dérivés pour réduire son exposition au risque de taux d'intérêt.

Risque de crédit

L'utilisation d'instruments financiers peut entraîner un risque de crédit qui correspond au risque de perte financière résultant de l'incapacité ou du refus d'une contrepartie de s'acquitter entièrement de ses obligations contractuelles.

Au 31 juillet 2015 et au 30 avril 2015, le risque de crédit de la Société est lié aux clients et comptes à recevoir. Par conséquent, les politiques de gestion incluent l'approbation de crédit aux clients par la direction, la perception d'acomptes importants au début des contrats et la perception de paiements en fonction de l'avancement.

Risque de concentration de crédit

Le risque de concentration survient lorsque des investissements sont effectués auprès de plusieurs entités ayant des caractéristiques semblables ou lorsqu'un investissement important est effectué auprès d'une seule entité.

Au 31 juillet 2015 et au 30 avril 2015, la Société détenait l'ensemble de son encaisse dans deux institutions financières.

Juste valeur

La juste valeur de la trésorerie, des clients et comptes à recevoir, des découverts bancaires et des créditeurs et charges à payer est équivalente à leur valeur comptable compte tenu de leur échéance à court terme.

La juste valeur des dépôts en garantie est équivalente à leur valeur comptable, car ils portent intérêt à un taux représentatif du marché.

Les tableaux ci-après comparent la valeur comptable et la juste valeur des dettes à long terme et des débentures convertibles :

Au 31 juillet 2015

	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$
Dettes long terme, valeur nominale de 328 757 \$	294 975	295 271
Dettes long terme, valeur nominale de 654 017 \$	632 612	632 108
Dettes long terme, valeur nominale de 907 915 \$	803 205	803 465
Dettes long terme, valeur nominale de 728 339 \$	585 881	585 989
Dettes long terme, valeur nominale de 933 952 \$	748 030	750 920
Dettes long terme, valeur nominale de 1 678 954 \$	1 348 420	1 337 693
Dettes long terme, valeur nominale de 1 105 000 \$	506 952	537 219
Dettes long terme, valeur nominale de 1 250 000 \$	122 567	122 754
Dettes long terme, valeur nominale de 800 000 \$ ⁽¹⁾	728 000	728 000
Débentures convertibles, valeur nominale de 1 000 000 \$	889 577	824 000
Débentures convertibles, valeur nominale de 800 000 \$ ⁽¹⁾	651 579	651 000

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

13. Instruments financiers (suite)

Juste valeur (suite)

Au 30 avril 2015	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$
Dette long terme, valeur nominale de 328 757 \$	307 588	308 900
Dette long terme, valeur nominale de 654 017 \$ ⁽¹⁾	654 017	654 017
Dette long terme, valeur nominale de 907 915 \$	830 009	843 175
Dette long terme, valeur nominale de 728 339 \$	608 321	619 575
Dette long terme, valeur nominale de 933 952 \$	794 264	758 987
Dette long terme, valeur nominale de 1 678 954 \$	1 388 680	1 412 929
Dette long terme, valeur nominale de 994 046 \$	563 062	673 051
Dette long terme, valeur nominale de 1 250 000 \$	169 723	195 380
Débeture convertible, valeur nominale de 1 000 000 \$	875 573	833 000

⁽¹⁾ La juste valeur correspond à sa valeur comptable puisqu'elle porte intérêt à taux variable représentatif des conditions de crédit du marché en date de clôture.

La juste valeur des dettes long terme et des débetures convertibles a été déterminée en utilisant un modèle de flux de trésorerie actualisé et les hypothèses suivantes :

	31 juillet 2015	
	Taux d'actuali- sation	Hiérarchie
	%	
Dette long terme	5,00 à 15,00	Niveau 2
Débetures convertibles	13,00 à 17,50	Niveau 2

	30 avril 2015	
	Taux d'actuali- sation	Hiérarchie
	%	
Dette long terme	5,02	Niveau 2
Débetures convertibles	17,50	Niveau 2

Solutions Extenway inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

13. Instruments financiers (suite)

Risque de liquidité

Le risque de liquidité représente l'éventualité que la Société ne soit pas en mesure de réunir, au moment approprié et à des conditions raisonnables, les fonds nécessaires pour respecter ses obligations financières.

Au 31 juillet 2015 et au 30 avril 2015, la Société avait un fonds de roulement négatif et des pertes d'opérations récurrentes. La Société s'est financée, par le passé, en obtenant des emprunts à vue d'actionnaires majoritaires et par du financement privé. La Société est toujours à la recherche de financement à long terme afin de respecter ses engagements financiers.

La Société gère ce risque de manière à s'assurer d'avoir suffisamment de trésorerie en tout temps pour être capable d'honorer ses obligations, dans des conditions normales et dans des circonstances exceptionnelles. Les stratégies de financement pour assurer la gestion de ce risque inclut l'émission d'instruments de capitaux propres ou de dettes.

14. Gestion du capital

La Société utilise principalement ses capitaux afin de financer ses frais de commercialisation, ses frais de recherche et développement, ses frais d'administration, son fonds de fonctionnement et ses dépenses en immobilisations. Historiquement, la Société a financé ses activités principalement par le financement privé de même que des emprunts à vue octroyés par des actionnaires.

Chaque année, la Société revoit sa perte par action avec l'objectif d'améliorer cet indicateur financier.

15. Informations supplémentaires – États des résultats nets et du résultat global

		Périodes de trois mois terminées les	
		31 juillet 2015	31 juillet 2014
		\$	\$
			(Retraité) (Note 6)
Coût des ventes			
Coût des biens vendus		168 762	247 223
Amortissement des immobilisations corporelles		155 330	124 413
		324 092	371 636

Solutions Extenway inc.**Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires**

Périodes de trois mois terminées les 31 juillet 2015 et 2014

(non audité)

15. Informations supplémentaires – États des résultats nets et du résultat global (suite)

	Périodes de trois mois terminées les	
	31 juillet 2015	31 juillet 2014
	\$	\$
		(Retraité) (Note 6)
Frais financiers		
Intérêts débiteurs – dette à long terme	79 325	76 905
Intérêts courus et effectifs sur les débentures convertibles et autres charges financières	62 919	340 934
	142 244	417 839