

URBANIMMERSIVE INC.

États financiers intermédiaires condensés consolidés (non audités)

Pour les périodes de trois mois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

URBANIMMERSIVE INC.

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

AVIS AU LECTEUR	2
ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS	
États intermédiaires condensés consolidés du résultat global	3
États intermédiaires condensés consolidés de la situation financière	4
États intermédiaires condensés consolidés des variations des capitaux propres	5
Tableaux intermédiaires condensés consolidés des flux de trésorerie	6
Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires condensés consolidés	7 - 21

Avis au lecteur

Les états financiers intermédiaires condensés consolidés non audités d'Urbanimmersive Inc. (la « Société ») pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019 ont été préparés par la direction et sont la responsabilité de la direction. Ces états financiers intermédiaires condensés consolidés non audités, ainsi que les notes afférentes, ont été examinés et approuvés par les membres du conseil d'administration de la Société. Ces états financiers intermédiaires condensés consolidés n'ont pas été examinés par les auditeurs de la Société.

URBANIMMERSIVE INC.

ÉTATS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de trois et neuf mois terminés les 30 juin 2020 et 2019

(non audités - en dollars canadiens)

	Notes	30 juin 2020 (3 mois) \$	30 juin 2019 (3 mois) \$	30 juin 2020 (9 mois) \$	30 juin 2019 (9 mois) \$
Produits		1,661,074	1,104,344	3,153,164	3,631,945
Coût des marchandises vendues		627,953	-	771,457	-
Frais directs	18	89,095	56,399	170,137	1,027,988
Amortissement		124,662	117,779	404,550	362,157
Marge brute		819,364	930,166	1,807,020	2,241,800
Charges opérationnelles	18	592,278	525,703	1,767,495	2,302,744
Perte (gain) sur disposition d'immobilisations		-	-	22,162	64,792
Résultat opérationnel		227,086	404,463	17,363	(125,736)
Autres dépenses (revenus)					
Charges financières	19	304,902	300,155	916,731	834,555
Variation de la juste valeur des dérivés incorporés		(87,000)	(373,000)	(255,000)	(2,158,000)
Variation de la juste valeur des bons de souscription		(33,000)	(39,000)	(53,000)	(40,000)
		184,902	(111,845)	608,731	(1,363,445)
Bénéfice (perte) avant impôts		42,184	516,308	(591,368)	1,237,709
Impôts exigibles (recouvrés)		-	-	4,126	-
Impôts différés (recouvrés)		-	-	-	-
Bénéfice net (perte nette)		42,184	516,308	(595,494)	1,237,709
Autres éléments du résultat global					
Éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat net					
Écarts de conversion des opérations étrangères		-	(110,071)	-	81,717
Résultat global		42,184	406,237	(595,494)	1,319,426
Résultat net (perte nette) de base par action ordinaire	17	0.00	0.01	(0.01)	0.02
Résultat net (perte nette) dilué par action ordinaire	17	0.00	0.01	(0.00)	0.02

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

URBANIMMERSIVE INC.

ÉTATS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux		(non audités - en dollars canadiens)	
	Notes	30 juin 2020	30 septembre 2019
		\$	\$
ACTIF			
Actifs courants			
Encaisse		874,569	628,045
Comptes clients et autres débiteurs		51,076	55,336
Stocks		5,391	-
Crédits de recherche et développement à recevoir		509	1,426
Charges payées d'avance		125,505	14,744
		<u>1,057,050</u>	<u>699,551</u>
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	5	7,094	46,790
Immobilisations incorporelles	6	3,982,823	3,963,135
Goodwill	7	2,769,450	2,578,308
		<u>6,759,367</u>	<u>6,588,233</u>
Total de l'actif		<u>7,816,417</u>	<u>7,287,784</u>
PASSIF			
Passifs courants			
Marge de crédit	8	6,491	100,000
Comptes fournisseurs et autres créditeurs		942,131	544,867
Produits reportés		51,242	77,823
Part à moins d'un an des dettes à long terme	9	308,037	317,528
		<u>1,307,901</u>	<u>1,040,218</u>
Passifs non courants			
Dettes à long terme	9	1,151,129	901,677
Débtentures convertibles	10	2,834,062	2,407,695
Bons de souscription	12	23,000	76,000
Dérivés incorporés aux débtentures convertibles	12	211,000	466,000
Impôts différés passifs		492,561	492,561
		<u>4,711,752</u>	<u>4,343,933</u>
Total du passif		<u>6,019,653</u>	<u>5,384,151</u>
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	11	12,093,752	11,668,962
Surplus d'apport		32,458	32,458
Réserve liée aux options sur actions et aux bons de souscription	12	1,920,466	1,856,631
Autres éléments du résultat global		65,429	65,429
Déficit		(12,315,341)	(11,719,847)
Total des capitaux propres		<u>1,796,764</u>	<u>1,903,633</u>
Total du passif et des capitaux propres		<u>7,816,417</u>	<u>7,287,784</u>

Continuité d'exploitation (Note 1)

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

URBANIMMERSIVE INC.

ÉTATS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Pour les périodes de 3 et 9 mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(non audités - en dollars canadiens)

	Notes	Capital social		Surplus d'apport	Réserve liée aux options sur actions et aux bons de souscription	Autres éléments du résultat global	Déficit	Total
		Nombre	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1er octobre 2018		67,408,221	11,136,026	32,458	1,692,558	(106,613)	(13,661,709)	(907,280)
Émissions d'unités dans le cadre d'un placement privé	11	1,000,000	100,000	-	25,000	-	-	125,000
Émissions d'actions en règlement d'un passif	11	5,697,494	437,310	-	-	-	-	437,310
Coûts liés aux émissions d'actions, nets d'un actif	11		(4,374)	-	-	-	-	(4,374)
Palements fondés sur des actions	12	-	-	-	110,167	-	-	110,167
Bénéfice net		-	-	-	-	-	1,237,709	1,237,709
Autres éléments du résultat global								
Écarts de conversion des opérations étrangères		-	-	-	-	81,717	-	81,717
Solde au 30 juin 2019		<u>74,105,715</u>	<u>11,668,962</u>	<u>32,458</u>	<u>1,827,725</u>	<u>(24,896)</u>	<u>(12,424,000)</u>	<u>1,080,249</u>
Solde au 1er octobre 2019		74,105,715	11,668,962	32,458	1,856,631	65,429	(11,719,847)	1,903,633
Émissions d'actions en règlement de passifs	11	3,777,091	226,625	-	-	-	-	226,625
Émissions d'actions dans le cadre d'une acquisition	11	2,000,000	130,000	-	-	-	-	130,000
Palements fondés sur des actions	12			-	63,835	-	-	63,835
Palements en actions	12	1,361,000	71,200	-	-	-	-	71,200
Coûts liés aux émissions d'actions	11		(3,035)	-	-	-	-	(3,035)
Bénéfice net (perte nette)		-	-	-	-	-	(595,494)	(595,494)
Solde au 30 juin 2020		<u>81,243,806</u>	<u>12,093,752</u>	<u>32,458</u>	<u>1,920,466</u>	<u>65,429</u>	<u>(12,315,341)</u>	<u>1,796,764</u>

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

URBANIMMERSIVE INC.

TABLEAUX INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de 3 et 9 mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(non-audités - en dollars canadiens)

Notes	30 juin 2020 (3 mois)	30 juin 2019 (3 mois)	30 juin 2020 (9 mois)	30 juin 2019 (9 mois)
	\$	\$	\$	\$
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES				
Bénéfice net (perte nette)	42,181	516,308	(595,497)	1,237,709
Éléments hors caisse du résultat				
Amortissement - Immobilisations corporelles	4,232	14,037	21,987	53,783
Amortissement - Immobilisations incorporelles	120,430	103,742	352,622	308,374
Amortissement - Actifs au titre de droit d'utilisation	-	-	29,941	-
Amortissement - Coûts liés à l'émission de dettes à long terme	10 28,644	20,511	76,003	54,531
Palements fondés sur des actions et en actions	12 18,410	(65,405)	135,035	110,167
Intérêts théoriques sur les obligations locatives	4 -	-	2,354	-
Intérêts théoriques sur les débentures convertibles	10 128,567	100,391	355,236	271,143
Perte (gain) sur disposition d'immobilisations corporelles	-	-	22,162	64,792
Variation de la juste valeur des dérivés incorporés	(87,000)	(373,000)	(255,000)	(2,158,000)
Variation de la juste valeur des bons de souscription	(33,000)	(39,000)	(53,000)	(40,000)
	222,465	277,584	91,844	(97,501)
Variation des éléments du fonds de roulement	16 298,218	141,317	442,429	124,318
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	520,683	418,901	534,273	26,817
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisition d'une filiale	2 -	-	(80,000)	-
Acquisition d'immobilisations corporelles	5 (1,819)	-	(6,710)	-
Disposition d'immobilisations corporelles	5 -	-	425	-
Acquisition d'immobilisations incorporelles	6 (75,450)	(55,470)	(272,310)	(55,470)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(77,269)	(55,470)	(358,595)	(55,470)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Marge de crédit	8 (24,420)	-	(126,844)	-
Dettes à long terme	9 40,000	-	1,490,000	-
Remboursement des dettes à long terme	9 (4,940)	(80,951)	(1,232,025)	(242,069)
Coûts liés aux émissions de dettes à long terme	9 -	(6,000)	(21,924)	(6,000)
Remboursement des obligations locatives	4 -	-	(35,326)	-
Émissions d'actions	11 -	-	-	125,000
Coûts liés aux émissions d'actions	11 (1,633)	(1,633)	(3,035)	(4,374)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	9,007	(88,584)	70,846	(127,443)
Augmentation (diminution) de l'encaisse	452,421	274,847	246,524	(156,096)
Écart de conversion des opérations étrangères	-	(30,960)	-	24,423
Encaisse au début de la période	422,148	177,811	628,045	553,371
Encaisse à la fin de la période	874,569	421,698	874,569	421,698
Intérêts reçus	-	6,107	-	21,914
Intérêts versés	(20,658)	(51,897)	(81,350)	(182,612)

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

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 1. STATUTS CONSTITUTIFS, NATURE DES ACTIVITÉS ET CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

URBANIMMERSIVE INC. constituée le 6 avril 2011 en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions, et sa filiale (la « Société »), développe et commercialise une plateforme de logiciel en tant que service (« SaaS ») offrant des solutions immersives de marketing et des équipements de photographie 3D destinés aux photographes professionnels. Les actions ordinaires de la Société sont inscrites à la cote de la Bourse de croissance TSX sous le symbole UI. Le bureau de la Société est situé au 3135, boulevard Moise-Vincent, local 306, Saint-Hubert, Québec, Canada.

Ces états financiers intermédiaires condensés consolidés, approuvés par le conseil d'administration le 25 août 2020, ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») applicables pour la préparation des états financiers intermédiaires, dont IAS 34, « Information financière intermédiaire ». Ces états financiers intermédiaires condensés consolidés ainsi que les notes complémentaires consolidées doivent être lus conjointement avec les états financiers audités consolidés de la Société au 30 septembre 2019.

Les états financiers intermédiaires condensés consolidés ci-joints ont été préparés conformément aux IFRS, applicables à une société en continuité d'exploitation, qui considère la réalisation des actifs et le règlement des passifs dans le cours normal des affaires à mesure qu'ils arrivent à échéance. Au 30 juin 2020, il existe des incertitudes qui jettent un doute sur la capacité de la Société à poursuivre ses activités.

Pour la période de neuf mois terminée le 30 juin 2020, la Société a enregistré une perte nette de 595 494 \$ (bénéfice net de 1 237 709 \$ pour la période de neuf mois terminée le 30 juin 2019) et a généré des flux de trésorerie pour ses activités opérationnelles de 520 684 \$ (26 817 \$ pour la période de neuf mois terminée le 30 juin 2019). Au 30 juin 2020, la Société disposait d'une encaisse de 874 569 \$ (628 045 \$ au 30 septembre 2019), de marges de crédit inutilisées de 263 789 \$ ainsi que d'un fonds de roulement de 57 185 \$, en excluant la portion court terme de la dette à long terme.

La Société a préparé un budget en utilisant des hypothèses que la direction estime raisonnables. L'atteinte des résultats budgétés dépend notamment de l'augmentation des revenus, du respect de la marge brute d'exploitation prévue, du soutien des créanciers, du contrôle des frais généraux et d'administration. Par ailleurs, au cours du trimestre, l'éclosion d'une nouvelle souche de coronavirus (COVID-19) a entraîné une crise sanitaire mondiale majeure qui continue d'avoir des incidences sur l'économie globale et sur les marchés financiers. Ces événements sont susceptibles d'entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif de l'exercice en cours ou d'avoir des répercussions importantes sur les activités futures. La Société a pris et continuera à prendre des mesures à la suite de ces événements afin de minimiser les répercussions sur l'ensemble de la Société. Cependant, il est impossible de déterminer toutes les incidences financières de ces événements dans le futur. En date des présentes, la direction est d'avis que les liquidités actuelles de la Société permettront de poursuivre le plan d'affaires et la stratégie commerciale actuellement exercée par la Société.

Ces états financiers intermédiaires condensés consolidés ne reflètent pas les ajustements à la valeur comptable des actifs et des passifs, aux dépenses et aux classifications de l'état intermédiaire condensé de la situation financière qui seraient nécessaires si l'hypothèse de continuité d'exploitation s'avérait inappropriée. Ces ajustements pourraient être importants.

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 2. ACQUISITION D'UNE FILIALE

Le 13 février 2020, la Société a acquis 100% des actions d'Immersolution Inc., un revendeur d'équipements de photographie 3D, en échange d'une contrepartie comme

- 80 000 \$ en espèces;
- Émission de 2 000 000 actions ordinaires de la Société au prix de 0,065 \$ l'action ordinaire;
- Solde de prix de vente conditionnel de 40 000 \$ payable le 13 août 2020;
- Assumption de passifs de 41 142 \$.

Pour la Société, cette transaction s'inscrit dans son objectif d'intégrer verticalement ses activités et d'offrir une gamme complète de solutions technologiques immersives 3D destinées aux photographes professionnels.

Cette transaction répond à la définition d'un regroupement d'entreprises selon IFRS 3 Regroupements d'entreprises et a donc été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition. Les actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise sont comptabilisés à leur juste valeur à la date d'acquisition. Les coûts de transaction associés aux regroupements d'entreprises sont comptabilisés en charges au fur et à mesure qu'ils sont engagés, à moins qu'ils ne constituent des coûts associés à l'émission de titres de créance ou de capitaux propres.

Le goodwill représente l'excédent de la juste valeur de la contrepartie transférée lors d'une acquisition d'entreprise par rapport à la juste valeur des actifs nets identifiables acquis et des passifs repris lors de ces acquisitions. Le goodwill est mesuré à la date à laquelle le contrôle est obtenu. Le goodwill représente principalement les synergies attendues sur les dépenses. Il n'est pas prévu que le goodwill soit déductible fiscalement.

La répartition des actifs identifiables acquis et des passifs repris lors de l'acquisition est la suivante:

	\$
Contrepartie payée	
Encaisse	80,000
Émission d'actions ordinaires (note 11)	130,000
Solde de prix de vente	40,000
	<u>250,000</u>
Actifs acquis	
Entente d'exclusivité	100,000
Goodwill	191,142
	<u>291,142</u>
Passifs repris	
Marge de crédit	33,063
Dettes à court terme	6,240
Dettes à long terme	1,839
	<u>41,142</u>
Contrepartie payée	<u>250,000</u>
Contrepartie payée réglée en trésorerie	80,000

NOTE 3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Changement de classification et de présentation

La Société a revu la classification ainsi que la présentation de ses revenus d'intérêts et de même que certaines dépenses. Les revenus d'intérêts ont été reclassés dans les produits, les frais de cartes de crédit dans les frais directs et les frais d'hébergement web, les licences et développement de produits dans les charges opérationnelles. La direction estime que cette nouvelle classification et présentation donne une image plus claire de la nature des activités de la Société. Les données comparatives ont été retraitées en conséquence. Ce changement de classification et de présentation n'a eu aucune autre incidence.

Base de préparation et d'évaluation des états financiers intermédiaires condensés consolidés

Les états financiers intermédiaires condensés consolidés sont dressés selon les principales méthodes comptables décrites dans la présente note. Ces méthodes ont été appliquées uniformément pour toutes les périodes présentées dans ces états financiers intermédiaires condensés consolidés.

Ces états financiers intermédiaires condensés consolidés ont été dressés sur la base des coûts historiques à l'exception des dérivés incorporés aux débiteures convertibles et des bons de souscription au passif.

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

Périmètre de consolidation

Les états financiers intermédiaires condensés consolidés de la Société comprennent les comptes de la société mère et de sa filiale en propriété exclusive Immersolution Inc. à partir du 14 février 2020. La société mère contrôle une filiale si elle est exposée, ou a droit, à des rendements variables en raison de ses liens avec la filiale et si elle a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'elle détient sur la filiale. La date de présentation de l'information financière annuelle de la filiale est le 30 septembre.

Toutes les transactions et tous les soldes entre les sociétés du groupe sont éliminés lors de la consolidation, y compris les profits latents et les pertes latentes sur les transactions réalisées entre les sociétés du groupe. Les montants présentés dans les états financiers de la filiale ont été rajustés au besoin de manière à ce qu'ils respectent les méthodes comptables adoptées par la Société.

Le résultat net et les autres éléments du résultat global des filiales acquises ou cédées au cours de l'exercice sont comptabilisés à partir de la date effective de l'acquisition ou jusqu'à la date effective de la cession, le cas échéant.

Information sectorielle

La Société présente et divulgue l'information selon les informations examinées régulièrement par les principaux décideurs opérationnels, c'est-à-dire le chef de la direction, le chef de la direction financière et le conseil d'administration.

Suite à l'acquisition d'Immersolution Inc. le 13 février 2020, la Société exerce dorénavant ses activités dans deux secteurs d'activités distincts, soit ceux des logiciels et équipements de photographie.

Le secteur des logiciels offre une plateforme de logiciel en tant que service ("SaaS") de contenu marketing destinée aux photographes professionnels et autres fournisseurs de contenu visuel immersif.

Le secteur des équipements de photographie offre un service de revente d'équipements de photographie 3D.

Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

La monnaie fonctionnelle est la monnaie de l'environnement économique principal au sein duquel la Société exerce ses activités. Depuis le 1er octobre 2019, la Société a adopté le dollar canadien comme monnaie fonctionnelle pour l'ensemble de ses activités. Pour l'exercice terminé le 30 septembre 2019, la monnaie fonctionnelle de la Société est le dollar canadien pour ses activités canadiennes et le dollar américain pour ses activités américaines. Les états financiers intermédiaires condensés consolidés sont présentés en dollars canadiens laquelle est la monnaie de présentation de la Société. Le dollar canadien a été choisi comme monnaie de présentation afin que les utilisateurs des états financiers intermédiaires condensés consolidés aient une meilleure compréhension des résultats financiers et de la situation financière.

Transactions et soldes en monnaies étrangères

Suite à la dissolution de la filiale Urbanimmersive LLC ("Tourbuzz") le 30 septembre 2019, la Société n'a plus d'établissement étranger.

Les transactions en monnaies étrangères sont converties dans la monnaie fonctionnelle de la Société aux cours de change en vigueur à la date des transactions (cours du jour). Les profits et les pertes de change découlant du règlement de ces transactions et de la réévaluation des éléments monétaires au cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice sont comptabilisés en résultat net. Les éléments non monétaires ne sont pas reconvertis à la clôture de l'exercice et sont évalués au coût historique (convertis au cours de change à la date de la transaction), à l'exception des éléments non monétaires évalués à la juste valeur, qui sont convertis au cours de change en vigueur à la date à laquelle la juste valeur a été déterminée.

Constatation des produits

Les produits des activités ordinaires sont évalués à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir et sont constatés lorsque leur montant peut être évalué de façon fiable et qu'il est probable que les avantages économiques futurs iront à la Société, que le recouvrement de la créance est raisonnablement assuré et que les coûts encourus ou à encourir peuvent être mesurés de façon fiable.

Les produits qui ne correspondent pas aux critères de comptabilisation ou dont le paiement aurait été perçu avant la livraison des services, sont comptabilisés à titre de produits reportés et classifiés soit comme des passifs courants ou non-courants selon la période prévue des services à rendre.

En plus des principes généraux mentionnés ci-dessus, la Société applique les principes spécifiques suivants:

La Société a développé des plateformes de logiciels en tant que services ("SaaS") de contenu marketing destinées aux photographes professionnels et autres fournisseurs de contenu visuel immersif, communément appelés les plateformes Urbanimmersive et Tourbuzz.

En ce qui a trait à la plateforme Urbanimmersive, jusqu'en mars 2019, lorsque les photographes achetaient des services de contenu marketing, la facture était produite par la Société et le produit était comptabilisé lorsque le service était rendu et accepté par le client (dans ce cas, la rétribution versée au fournisseur de contenu était alors comptabilisée dans les frais directs). Depuis avril 2019, la Société n'agit plus comme intermédiaire entre le client et le photographe. Le produit est comptabilisé lorsque le service est rendu au photographe.

En ce qui a trait à la plateforme Tourbuzz, les photographes acquièrent des unités qui peuvent être utilisées pour offrir divers produits photographiques à leur clientèle. La facture est produite au moment de l'achat des unités et payable immédiatement par carte de crédit. Le produit est comptabilisé lorsque les unités sont utilisées.

Pour la revente d'équipements de photographie 3D, les produits sont constatés lorsqu'ils ont été facturés et expédiés aux clients.

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et la valeur de réalisation nette. Le coût est utilisé en utilisant la méthode du premier entré, premier sorti. Le coût comprend le coût des achats moins les escomptes sur achats. La valeur de réalisation nette correspond au prix de vente estimatif obtenu dans le cours normal des activités, déduction faite des frais de vente variables applicables.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût historique diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Le coût historique tient compte de tous les coûts directement attribuables à l'acquisition.

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé sur les composantes qui ont des durées d'utilité homogènes selon la méthode linéaire, de sorte à amortir le coût initial sur les durées d'utilité estimées. Les durées d'utilité sont les suivantes :

Améliorations locatives	5 et 10 ans
Mobilier de bureau	5 et 10 ans
Équipements informatiques et de photographie	3 et 4 ans

Les durées d'utilité, les valeurs résiduelles, le taux d'amortissement et le mode d'amortissement sont revus à chaque exercice. Cette révision tient compte de la nature des actifs, de leur usage prévu et de l'évolution technologique.

Le gain ou la perte sur cession correspond à la différence entre le produit de cession et la valeur comptable et est comptabilisé au résultat net.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles à durée de vie définie sont comptabilisées au coût historique diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Le coût historique tient compte de tous les coûts directement attribuables à l'acquisition.

L'amortissement des immobilisations incorporelles est calculé selon la méthode linéaire, de sorte à amortir le coût initial sur les durées d'utilité estimées. Les durées d'utilité sont les suivantes :

Relations clients	7 et 10 ans
Site web	5 ans
Plateformes technologiques	10 ans
Brevets et marques de commerce	4, 5 et 10 ans
Logiciels	4 et 8 ans
Entente d'exclusivité	10 ans

Les durées d'utilité, les valeurs résiduelles, le taux d'amortissement et le mode d'amortissement sont revus à chaque exercice. Cette révision tient compte de la nature des actifs, de leur usage prévu et de l'évolution technologique. Le gain ou la perte sur cession correspond à la différence entre le produit de cession et la valeur comptable et est comptabilisé au résultat net.

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 4. CHANGEMENTS DE CONVENTIONS COMPTABLES

IFRS 16, « Contrats de location »

En janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16 laquelle remplacera IAS 17 Contrats de location. IFRS 16 supprime le classement à titre de location simple et impose aux preneurs de constater tous les contrats de location à l'état de la situation financière en comptabilisant un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative. Une exemption est permise pour les contrats de location à court terme et pour les contrats de location pour lesquels l'actif sous-jacent à une faible valeur. De plus, IFRS 16 : modifie la définition du contrat de location; établit les exigences de comptabilisation de l'actif et du passif, notamment sur les aspects complexes comme les composantes autres que de location, les paiements locatifs variables et les périodes optionnelles; modifie la comptabilisation des accords de cession-bail; conserve en grande partie l'approche d'IAS 17 pour la comptabilisation des contrats de location par le bailleur et présente de nouvelles obligations d'information.

IFRS 16 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2019 et l'adoption anticipée est permise dans certaines circonstances. La Société applique cette nouvelle depuis le 1er octobre 2019 selon l'approche rétrospective modifiée. Selon cette approche, l'incidence cumulative de l'application initiale d'IFRS 16 est comptabilisée comme un ajustement des capitaux propres à la date de première application. Les informations comparatives ne sont pas retraitées. La Société a décidé de se prévaloir de la mesure de simplification selon laquelle elle n'a pas à appliquer IFRS 16 aux contrats qu'elle n'avait pas antérieurement identifiés comme des contrats de location et aux contrats qu'elle n'avait pas antérieurement identifiés comme contenant un contrat de location. L'adoption d'IFRS 16 a eu comme incidences sur la situation financière au 1er octobre 2019 la comptabilisation d'actifs au titre de droit d'utilisation et d'obligations locatives d'un montant de 146 611 \$. Ces montants ont été décomptabilisés en janvier 2020 suite à la résiliation du bail de la Société et des contrats de location d'équipements et d'internet.

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Améliorations locatives	Mobilier de bureau	Équipements informatiques et de photographie	Total
	\$	\$	\$	\$
Coût				
Solde au 1er octobre 2018	246,848	93,790	408,846	749,484
Impact de change	4,346	517	(147)	4,716
Disposition	(63,345)	(14,874)	(36,167)	(114,386)
Solde au 30 septembre 2019	187,849	79,433	372,532	639,814
Acquisitions			6,710	6,710
Dispositions	(187,849)	(79,433)		(267,282)
Solde au 30 juin 2020	-	-	379,242	379,242
Amortissement cumulé				
Solde au 1er octobre 2018	152,777	55,791	351,306	559,874
Amortissement	28,161	10,998	26,267	65,426
Dispositions	(11,825)	(2,492)	(17,960)	(32,277)
Solde au 30 septembre 2019	169,113	64,297	359,613	593,023
Amortissement	6,465	2,987	12,535	21,987
Dispositions	(175,578)	(67,284)	-	(242,862)
Solde au 30 juin 2020	-	-	372,148	372,148
Valeur comptable				
Solde au 30 septembre 2019	18,736	15,136	12,919	46,791
Solde au 30 juin 2020	-	-	7,094	7,094

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 6. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Relations clients et franchises réacquises	Brevets et marque de commerce	Logiciels, sites web et plateformes technologiques	Entente d'exclusivité	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Coût					
Solde au 1er octobre 2018	3,256,475	82,964	1,715,334	-	5,054,773
Acquisition	-	-	334,684	-	334,684
Impact de change	71,420	1,629	33,452	-	106,501
Solde au 30 septembre 2019	3,327,895	84,593	2,083,470	-	5,495,958
Acquisition	-	-	272,310	100,000	372,310
Solde au 30 juin 2020	3,327,895	84,593	2,355,780	100,000	5,868,268
Amortissement cumulé					
Solde au 1er octobre 2018	630,563	13,717	459,802	-	1,104,082
Amortissement	272,242	8,470	148,029	-	428,741
Solde au 30 septembre 2019	902,805	22,187	607,831	-	1,532,823
Amortissement	203,952	6,351	138,511	3,808	352,622
Solde au 30 juin 2020	1,106,757	28,538	746,342	3,808	1,885,445
Valeur comptable					
Solde au 30 septembre 2019	2,425,090	62,406	1,475,639	-	3,963,135
Solde au 30 juin 2020	2,221,138	56,055	1,609,438	96,192	3,982,823

NOTE 7. GOODWILL

	30 juin 2020	30 septembre 2019
	\$	\$
Solde au début	2,578,308	2,512,968
Acquisition	191,142	-
Impact de change	-	65,340
	2,769,450	2,578,308

Le goodwill a été soumis à un test de dépréciation au 30 septembre 2019. Le goodwill a été affecté à l'ensemble des activités de la Société.

NOTE 8. MARGES DE CRÉDIT

La Société dispose d'une marge de crédit d'un montant maximum de 240 000 \$ CAD auprès d'une institution financière, portant intérêt au taux variable de l'institution financière majoré de 1,50% (4,15% au 30 juin 2020). Cette marge de crédit est garantie jusqu'à 75% par Exportation et développement Canada ("EDC") et par une hypothèque de premier rang de 3 000 000 \$ sur l'universalité des biens présents et futurs.

La Société dispose d'une marge de crédit d'un montant maximum de 34 000 \$ auprès d'une institution financière, portant intérêt au taux de 7,75%.

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 9. DETTES À LONG TERME

	30 juin 2020	30 septembre 2019
	\$	\$
Emprunt à terme de 1 450 000 \$, taux variable de l'institution financière plus 3,00 % (5,50 % au 30 juin 2020), échéant en décembre 2021 et remboursable par 14 versements mensuels de 32 222 \$ de juillet à novembre 2020 et de mars à novembre 2021 et le solde à l'échéance. Cet emprunt est garanti à 75% par Exportation et développement Canada ("EDC") ainsi que par une hypothèque de premier rang de 4 000 000 \$ sur l'universalité des biens présents et futurs. Le solde de l'emprunt à terme est présenté net de frais d'émission non-amortis de 17 051 \$.	1,400,727	-
Emprunt à terme de 900 842 \$US, taux préférentiel US plus 5,75 %, remboursé en totalité en février 2021.	-	1,192,985
Emprunt à terme de 40 000 \$, sans modalités de remboursement, ne portant pas intérêt jusqu'au 31 décembre 2022 et portant intérêt par la suite au taux de 5,00% jusqu'à l'échéance le 31 décembre 2025. Option de renonciation d'un montant de 10 000 \$ conditionnelle au remboursement de 75% de l'emprunt original (30 000 \$) au plus tard le 31	40,000	-
Emprunt, taux de base variable de la BDC plus 4,00 % pour un total de 8,55 %, garanti par le cautionnement personnel d'un dirigeant de la Société, remboursable par versements mensuels de 400 \$ jusqu'en mai 2021.	4,639	-
Emprunt, taux de base variable de la BDC plus 3,50 % pour un total de 8,05 % (9,55 % au 30 septembre 2019), garanti par le cautionnement personnel de certains administrateurs et dirigeants de la Société ainsi que par le cautionnement de la Société équivalent à 100 % de l'engagement en cours, remboursable par versements mensuels de 1 380 \$ jusqu'en avril 2021.	13,800	26,220
	1,459,166	1,219,205
Part à moins d'un an des dettes à long terme	308,037	317,528
	<u>1,151,129</u>	<u>901,677</u>

Les versements en capital à effectuer au cours des prochains exercices sont de:

	\$
2020	102,006
2021	302,858
2022	1,031,114
	<u>1,435,978</u>

NOTE 10. DÉBENTURES CONVERTIBLES

	30 juin 2020	30 septembre 2019
	\$	\$
Débetures convertibles d'une valeur nominale de 4 532 500 \$, 10% (a)	3,343,095	3,044,451
	3,343,095	3,044,451
Solde non-amorti de la perte reportée	(225,523)	(282,115)
Solde non-amorti des frais d'émission	(283,510)	(354,641)
	2,834,062	2,407,695
Composante échéant au cours du prochain exercice	-	-
	<u>2,834,062</u>	<u>2,407,695</u>

(a) 'Les débetures convertibles d'une valeur nominale totale de 4 532 500 \$, 10 %, taux effectif de 30 %, sont garanties par une hypothèque de 5 000 000 \$ sur l'universalité des biens corporels et incorporels et remboursable à l'échéance en juillet 2022. Les débetures convertibles incluent les modalités suivantes : i) une option de conversion au gré du détenteur à 0,125 \$ par action; ii) option de remboursement anticipé au gré de la Société en payant une prime de 5 %; iii) ajustement automatique du prix de conversion si la Société émet des actions à un prix inférieur à 0,125 \$, le prix de conversion sera ajusté au plus élevé de 0,10 \$ ou du prix d'émission des actions; iv) option de conversion forcée au gré de la Société si l'action de la Société se transige à 0,215 \$ ou plus durant 20 jours consécutifs; v) option de rachat anticipée au gré des détenteurs dans le cas d'un changement de contrôle de la Société, en payant une prime de 4 %. Aux fins de comptabilisation, les modalités i) à v) ci-dessus représentent des dérivés incorporés qui sont interdépendants et doivent être comptabilisés séparément de la composante dette en un seul passif financier à la juste valeur par le biais du résultat net. De plus, la juste valeur des débetures convertibles est différente de la valeur nominale, ce qui résulte en une perte reportée aux fins comptables.

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 11. CAPITAL SOCIAL

Autorisé

Un nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale

Opérations sur le capital social

2018-2019

Le 4 décembre 2018, la Société a émis 1 000 000 unités à un prix de 0,125 \$ par unité pour un montant total de 125 000 \$. Chaque unité comprend une action ordinaire de la Société ainsi qu'un bon de souscription. Chaque bon de souscription permet au détenteur de souscrire à une action ordinaire de la Société à un prix de 0,125 \$ par action jusqu'au 20 novembre 2020. La juste valeur des bons de souscription a été évaluée à 25 000 \$ selon la méthode résiduelle et comptabilisée en diminution du capital social et en augmentation de la réserve liée aux options sur actions et aux bons de souscription à l'état des variations des capitaux propres. Dans le cadre de ce placement, la Société a engagé un montant de 1 375 \$ en frais réglementaires.

Le 31 décembre 2018, la Société a émis 1 924 280 actions ordinaires à un prix de 0,09 \$ par action pour un montant total de 173 185 \$ en règlement d'intérêts payables aux détenteurs de débentures convertibles. Dans le cadre de cette émission, la Société a engagé un montant de 1 366 \$ en frais réglementaires.

Le 30 juin 2019, la Société a émis 3 237 500 actions ordinaires à un prix de 0,07 \$ par action pour un montant total de 226 625 \$ en règlement d'intérêts payables aux détenteurs de débentures convertibles. Dans le cadre de cette émission, la Société a engagé un montant de 1 401 \$ en frais réglementaires.

Le 30 juin 2019, la Société a émis 535 714 actions ordinaires à un prix de 0,07 \$ par action pour un montant total de 37 500 \$ en règlement d'un boni spécial payable à des employés et dirigeants. Dans le cadre de cette émission, la Société a engagé un montant de 232 \$ en frais réglementaires.

Le 31 décembre 2019, la Société a émis 3 777 091 actions ordinaires à un prix de 0,06 \$ par action pour un montant total de 226 625 \$ en règlement d'intérêts payables aux détenteurs de débentures convertibles. Dans le cadre de cette émission, la Société a engagé un montant de 1 304 \$ en frais réglementaires.

Le 14 janvier 2020, la Société a émis 315 000 actions ordinaires à un prix de 0,06 \$ par action pour un montant total de 18 900 \$ en règlement d'un boni payable à des dirigeants.

Le 13 février 2020, la Société a émis 2 000 000 actions ordinaires à un prix de 0,065 \$ par action pour un montant total de 130 000 \$ à titre de contrepartie payée dans le cadre de l'acquisition d'Immersolution Inc.

Le 27 février 2020, la Société a émis 1 046 000 actions ordinaires à un prix de 0,05 \$ par action pour un montant total de 52 300 \$ en règlement d'un boni payable à des dirigeants.

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 12. OPTIONS SUR ACTIONS ET BONS DE SOUSCRIPTION

Régime d'options sur actions

La Société a adopté un régime d'options sur actions (le « régime d'options ») par lequel un maximum de 10 % des actions ordinaires émises et en circulation est réservé pour l'émission d'options aux administrateurs, dirigeants, employés et consultants de la Société. Le régime d'options prévoit que les modalités et conditions des options et le prix de levée des options sont déterminés par les administrateurs sous réserve des restrictions de prix et aux autres exigences imposées par le TSX. La période d'exercice des options sur actions attribuées en vertu du régime d'options ne peut excéder une période de 10 ans et le prix d'exercice doit être acquitté en entier avant l'émission des actions. Les options peuvent expirer avant la date d'expiration prévue en cas de décès ou d'invalidité du détenteur ou en cas de cessation d'emploi ou du mandat du détenteur. Les options sont acquises à raison de 1/3 par année à partir de 12 mois suivant la date d'octroi, à moins qu'il ne soit décidé autrement par le conseil d'administration.

Le tableau suivant présente les variations des options sur actions :

	30 juin 2020		30 septembre 2019	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
En circulation au début de la période	4,980,000	0.12	5,130,000	0.13
Octroyées	1,250,000	0.06	2,120,000	0.09
Expirées	(400,000)	0.13	-	-
Annulées	(605,750)	0.11	(2,270,000)	0.13
	<u>5,224,250</u>	<u>0.10</u>	<u>4,980,000</u>	<u>0.12</u>
En circulation à la fin de la période				
	<u>5,224,250</u>	<u>0.10</u>	<u>4,980,000</u>	<u>0.12</u>
Exercibles à la fin de la période	<u>2,694,251</u>	<u>0.13</u>	<u>2,219,617</u>	<u>0.14</u>

Le tableau qui suit présente le détail des options sur actions en circulation:

	30 juin 2020		30 septembre 2019	
	Nombre d'options en circulation	Durée de vie moyenne contractuelle en années	Nombre d'options en circulation	Durée de vie moyenne contractuelle en années
Prix d'exercice				
\$				
0.060	1,200,000	4.54	-	-
0.075	870,000	3.78	1,100,000	4.53
0.08	1,350,000	2.75	1,425,000	3.49
0.10	100,000	2.88	100,000	3.63
0.125	250,000	0.69	625,000	1.42
0.13	50,000	3.26	250,000	4.01
0.16	697,500	0.75	722,500	1.50
0.17	50,000	0.93	75,000	1.68
0.20	656,750	1.75	682,500	2.50
	<u>5,224,250</u>		<u>4,980,000</u>	

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 12. OPTIONS SUR ACTIONS ET BONS DE SOUSCRIPTION (Suite)

La juste valeur des options sur actions attribuées par la Société a été estimée au moyen du modèle de valorisation Black et Scholes en fonction des moyennes pondérées des hypothèses suivantes :

	30 juin 2020
Prix moyen de l'action à la date d'attribution	0,06 \$
Prix d'exercice moyen à la date d'attribution	0,06 \$
Dividende prévu	- \$
Volatilité moyenne prévue	166 %
Taux d'intérêt moyen sans risque	1,64 %
Durée moyenne prévue	5 ans
Juste valeur moyenne par option sur actions	0,06 \$

La volatilité prévue utilisée dans l'évaluation des options sur actions a été déterminée en utilisant la volatilité historique du cours de l'action de la Société en fonction de chaque durée de vie prévue des options sur actions.

Une charge de paiements fondés sur actions d'un montant de 63 935 \$ a été comptabilisée pour la période de neuf mois terminée le 30 juin 2020 (110 167\$ pour la période de neuf mois terminée le 30 juin 2019).

Bons de souscription

Le tableau suivant présente les variations des bons de souscription :

	30 juin 2020		30 septembre 2019	
	Nombre de bons	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre de bons	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
En circulation au début de la période	23,094,460	0.22	22,094,460	0.22
Émis	-	-	1,000,000	0.13
Exercés	-	-	-	-
Expirés	(12,420,000)	0.24	-	-
Exercables et en circulation à la fin de la période	<u>10,674,460</u>	<u>0.18</u>	<u>23,094,460</u>	<u>0.21</u>

Le nombre de bons de souscription en circulation s'établit comme suit :

Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre de bons en circulation
	\$	
20 novembre 2020	0.125	1,000,000
30 juillet 2022	0.125	5,141,960
30 juillet 2022	0.25	2,582,500
4 septembre 2022	0.25	1,950,000
	<u>0.18</u>	<u>10,674,460</u>

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 13. RÉSULTAT PAR ACTION

	30 juin 2020 (3 mois)	30 juin 2019 (3 mois)	30 juin 2020 (9 mois)	30 juin 2019 (9 mois)
	\$	\$	\$	\$
Numérateur:				
Bénéfice net (perte nette)	42,184	516,308	(595,494)	1,237,709
Coût de financement de la débenture convertible, net d'impôts	150,523	(176,233)	462,245	(1,529,085)
	<u>192,707</u>	<u>340,075</u>	<u>(133,249)</u>	<u>(291,376)</u>
Dénominateur:				
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	81,243,806	70,332,501	78,314,447	69,018,713
Effet des titres potentiellement dilutifs				
Options sur actions	-	-	-	-
Bons de souscription	-	-	-	-
Débentures convertibles	36,260,000	36,260,000	36,260,000	36,260,000
Total des titres potentiellement dilutifs	<u>36,260,000</u>	<u>36,260,000</u>	<u>36,260,000</u>	<u>36,260,000</u>
Dénominateur ajusté pour le bénéfice net (perte nette) par action	117,503,806	106,592,501	114,574,447	105,278,713
Bénéfice net (perte nette) de base par action ordinaire	<u>0.00</u>	<u>0.01</u>	<u>(0.01)</u>	<u>0.02</u>
Bénéfice net (perte nette) dilué par action ordinaire	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>(0.00)</u>	<u>(0.00)</u>

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 juin 2020, toutes les options et bons de souscription n'ont pas été pris en considération dans le calcul du bénéfice net dilué, car une conversion aurait un effet antidilutif.

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 14. FRAIS DIRECTS ET CHARGES OPÉRATIONNELLES PAR NATURE

	30 juin 2020 (3 mois)	30 juin 2019 (3 mois)	30 juin 2020 (9 mois)	30 juin 2019 (9 mois)
	\$	\$	\$	\$
Sous-traitance	333	25,310	37,456	940,385
Salaires et avantages du personnel	269,345	354,239	837,922	1,292,332
Subvention salariale SSUC	(102,953)	-	(115,879)	-
Paielements fondés sur des actions	18,410	(65,405)	63,835	110,167
Paielements en actions	84,883	-	156,083	-
Commissions de vente	33,830	-	46,290	-
Charges locatives	1,300	24,436	1,634	143,796
Honoraires de consultation	23,324	29,048	98,588	98,219
Honoraires professionnels	36,492	72,920	99,381	168,173
Frais de bureau	6,098	9,602	16,101	37,731
Location d'équipement	3,315	9,465	4,629	39,398
Représentation et déplacement	225	6,168	22,653	20,194
Frais règlementaires	24,945	2,114	48,341	30,110
Frais de livraison	41,165	-	46,080	-
Publicité et promotion	14,656	3,062	36,905	26,288
Assurances	6,955	4,729	16,362	13,140
Licences et développement de produits	46,183	26,852	103,200	123,218
Frais de cartes de crédit	47,597	29,657	86,601	87,603
Frais d'hébergement web	116,702	63,453	277,008	167,410
Perte (gain) de change	7,730	(21,271)	32,525	26,258
Mauvaises créances (recouvrement)	-	7,164	20,047	(78)
Frais d'acquisition d'une filiale	-	-	701	-
Autres	838	559	1,169	6,388
	<u>681,373</u>	<u>582,102</u>	<u>1,937,632</u>	<u>3,330,732</u>
Frais directs	89,095	56,399	170,137	1,027,988
Charges opérationnelles	<u>592,278</u>	<u>525,703</u>	<u>1,767,495</u>	<u>2,302,744</u>
	<u>681,373</u>	<u>582,102</u>	<u>1,937,632</u>	<u>3,330,732</u>

NOTE 15. CHARGES FINANCIÈRES

	30 juin 2020 (3 mois)	30 juin 2019 (3 mois)	30 juin 2020 (9 mois)	30 juin 2019 (9 mois)
	\$	\$	\$	\$
Amortissement - Coûts liés à l'émission de dettes à long terme	28,644	20,511	76,003	54,531
Intérêts sur les dettes à long terme	20,658	52,723	81,350	125,460
Intérêts théoriques sur les obligations locatives	-	-	2,354	-
Intérêts sur les débentures convertibles	113,312	114,865	339,006	343,241
Intérêts théoriques sur les débentures convertibles	128,567	100,391	355,236	271,143
Intérêts et charges bancaires	5,553	4,967	47,221	9,166
Autres frais financiers	8,168	6,698	15,561	31,014
	<u>304,902</u>	<u>300,155</u>	<u>916,731</u>	<u>834,555</u>

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 16. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES RELATIVES AUX FLUX DE TRÉSORERIE

Variation des éléments du fonds de roulement	30 juin 2020 (3 mois)	30 juin 2019 (3 mois)	30 juin 2020 (9 mois)	30 juin 2019 (9 mois)
	\$	\$	\$	\$
Comptes clients et autres débiteurs	54,416	287,933	4,260	273,194
Stocks	32,578	-	(5,391)	-
Crédit de recherche et développement à recevoir	1,039	417	917	13,880
Charges payées d'avance	34,414	(2,872)	(110,761)	29,768
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	188,885	(146,158)	579,985	(36,371)
Produits reportés	(13,113)	1,997	(26,581)	(156,153)
	<u>298,219</u>	<u>141,317</u>	<u>442,429</u>	<u>124,318</u>

Informations supplémentaires relatives aux flux de trésorerie et n'ayant pas entraîné de variations de fonds :

	30 juin 2020 (3 mois)	30 juin 2019 (3 mois)	30 juin 2020 (9 mois)	30 juin 2019 (9 mois)
	\$	\$	\$	\$
Capital social				
Émissions d'actions en règlement d'un passif	226,625	226,625	226,625	226,625
Comptes fournisseurs et autres créditeurs				
Solde de prix de vente sur l'acquisition d'Immersolution Inc.	40,000	-	40,000	-

NOTE 17. PARTIES LIÉES

Les parties liées incluent les principaux dirigeants. Sauf indication contraire, les soldes sont généralement réglés en trésorerie.

Les principaux dirigeants de la Société sont les membres du conseil d'administration, le président et les vice-présidents. La rémunération des principaux dirigeants comprend les charges suivantes :

	30 juin 2020 (3 mois)	30 juin 2019 (3 mois)	30 juin 2020 (9 mois)	30 juin 2019 (9 mois)
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages du personnel	107,988	106,127	373,716	275,230
Palements fondés sur des actions	6,413	6,550	24,975	64,026
Palements en actions	<u>81,324</u>	<u>-</u>	<u>152,524</u>	<u>-</u>
	<u>195,725</u>	<u>112,677</u>	<u>551,215</u>	<u>339,256</u>

Ces opérations ont été conclues dans le cours normal des activités de la Société et sont mesurées en fonction de leur valeur d'échange, soit la valeur établie et acceptée par les parties.

URBANIMMERSIVE INC.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

Aux 30 juin 2020 et 2019 et au 30 septembre 2019

(non audités - en dollars canadiens)

NOTE 18. ENGAGEMENTS

Dans le cadre de la garantie offerte par EDC décrite aux notes 8 et 9, la Société devra payer une commission de garantie jusqu'en octobre 2021, qui exigera de verser une somme totale de 48 650 \$. Les paiements minimums exigibles pour les prochains exercices s'élèvent à 0 \$ en 2020, 45 350 \$ en 2021 et 3 300 \$ en 2022.

NOTE 19. INFORMATION SECTORIELLE

Depuis l'acquisition d'Immersolution Inc. le 13 février 2020, la Société compte deux secteurs d'activités distincts, soit les secteurs Logiciels et Équipements de

	Logiciels		Équipements de photographie	
	30 juin 2020 (3 mois)	30 juin 2019 (3 mois)	30 juin 2020 (3 mois)	30 juin 2019 (3 mois)
	\$	\$	\$	\$
Produits sectoriels	759,829	1,104,344	901,245	-
Coût des marchandises vendues et frais directs (exclut l'amortissement)	(22,592)	(56,399)	(694,456)	-
Marge brute sectorielle	737,237	1,047,945	206,789	-
Charges opérationnelles sectorielles	(483,126)	(525,703)	(109,152)	-
Résultat opérationnel sectoriel (exclut amortissement)	254,111	522,242	97,637	-

	Logiciels		Équipements de photographie	
	30 juin 2020 (9 mois)	30 juin 2019 (9 mois)	30 juin 2020 (9 mois)	30 juin 2019 (9 mois)
	\$	\$	\$	\$
Produits sectoriels	2,045,403	3,631,945	1,107,761	-
Coût des marchandises vendues et frais directs (exclut l'amortissement)	(93,604)	(1,027,988)	(847,990)	-
Marge brute sectorielle	1,951,799	2,603,957	259,771	-
Charges opérationnelles sectorielles	(1,617,086)	(2,302,744)	(150,409)	-
Résultat opérationnel sectoriel (exclut amortissement)	334,713	301,213	109,362	-
Actifs sectoriels	7,483,980	7,272,732	332,437	-
Passifs sectoriels	5,780,732	6,795,807	238,921	-

Le tableau suivant présente les produits d'exploitation des activités poursuivies de la Société par secteur géographique.

	30 juin 2020 (9 mois)		
	Canada	États-Unis	Total
	\$	\$	\$
Produits	981,064	2,172,100	3,153,164
	30 juin 2019 (9 mois)		
	Canada	États-Unis	Total
	\$	\$	\$
Produits	1,056,566	2,575,379	3,631,945

NOTE 20. ÉVÉNEMENTS SUBSÉQUENTS

Le 22 juillet 2020, la Société a complété l'acquisition annoncée précédemment d'un condominium commercial pour son nouveau siège social pour un prix d'achat de 669 200\$ et financé par un prêt à terme amorti sur une période de 20 ans et portant intérêt au taux variable de l'institution financière + 3,0% (4,0%).