

Real Matters Inc.

États consolidés résumés de la situation financière

30 juin 2017 et 30 septembre 2016 (non audité – en milliers de dollars américains)

	30 juin 2017	30 septembre 2016
ACTIF		
ACTIFS COURANTS		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	70 639 \$	26 687 \$
Créances clients et autres débiteurs	29 087	29 212
Charges payées d'avance	1 442	1 345
	101 168	57 244
ACTIFS NON COURANTS		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	41 783	56 518
GOODWILL	58 890	56 643
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 925	4 032
PLACEMENT DANS DES ENTITÉS ÉMETTRICES COMPTABILISÉES SELON LA MÉTHODE DE LA MISE EN ÉQUIVALENCE (notes 4 et 10)	78	7 875
AUTRES ACTIFS	327	–
ACTIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	19 639	8 552
	125 642	133 620
TOTAL DE L'ACTIF	226 810 \$	190 864 \$
PASSIF		
PASSIFS COURANTS		
Dettes fournisseurs	10 665 \$	17 634 \$
Charges à payer	14 725	26 755
Impôt sur le résultat à payer	891	416
Produits différés	12	19
Tranche courante (note 5)	–	1 400
Obligations en vertu de contrats de location-financement	362	424
	26 655	46 648
PASSIFS NON COURANTS		
DETTE À LONG TERME (note 5)	–	14 391
INCITATIFS À LA LOCATION	413	121
PASSIFS LIÉS AUX BONS DE SOUSCRIPTION (note 6)	14 118	12 148
OBLIGATIONS EN VERTU DE CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT	279	568
AUTRES PASSIFS (note 13)	–	9 450
	14 810	36 678
TOTAL DU PASSIF	41 465	83 326
CAPITAUX PROPRES		
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	3 412	2 086
CAPITAUX PROPRES		
Actions ordinaires	257 853	164 629
Surplus d'apport	2 871	–
Déficit accumulé	(73 507)	(53 379)
Cumul des autres éléments de perte globale	(5 284)	(5 798)
	181 933	105 452
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	185 345	107 538
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES	226 810 \$	190 864 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés non audités.

Real Matters Inc.

Comptes consolidés résumés de résultat et de résultat global

Pour les périodes closes les 30 juin 2017 et 2016 (non audité – en milliers de dollars américains, sauf les données liées aux actions ou au résultat net par action)

	Trimestres clos		Périodes de neuf mois closes	
	2017	2016	2017	2016
PRODUITS (note 14)	76 672 \$	76 655 \$	220 084 \$	167 564 \$
COÛTS DE TRANSACTION	53 339	52 715	151 819	124 217
CHARGES D'EXPLOITATION (note 9)	23 616	18 348	64 929	35 807
COÛTS LIÉS AUX ACQUISITIONS ET AU PREMIER APPEL PUBLIC À L'ÉPARGNE (note 9)	1 484	2 311	2 760	2 520
AMORTISSEMENT	5 329	5 345	15 893	8 148
PERTE DE VALEUR D'ACTIFS (note 10)	–	–	5 096	–
CHARGES D'INTÉRÊTS	219	282	729	465
PRODUITS D'INTÉRÊTS	(23)	(14)	(23)	(15)
PERTE (PROFIT) DE CHANGE, MONTANT NET	3 603	(67)	314	697
PERTE LIÉE À LA JUSTE VALEUR DES BONS DE SOUSCRIPTION (note 13)	721	89	5 292	5 415
PERTE À LA RÉÉVALUATION D'UNE PARTICIPATION AUPARAVANT MISE EN ÉQUIVALENCE (note 4)	976	–	976	–
(BÉNÉFICE NET) PERTE NETTE DES ENTITÉS ÉMETTRICES COMPTABILISÉES SELON LA MÉTHODE DE LA MISE EN ÉQUIVALENCE	(3)	(336)	86	(336)
PERTE AVANT ÉCONOMIE D'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	(12 589)	(2 018)	(27 787)	(9 354)
CHARGE (ÉCONOMIE) D'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT				
Exigible	887	113	1 947	259
Différée	(4 722)	(1 073)	(9 787)	(1 900)
TOTAL DE L'ÉCONOMIE D'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	(3 835)	(960)	(7 840)	(1 641)
PERTE NETTE	(8 754)	(1 058)	(19 947)	(7 713)
AUTRES ÉLÉMENTS DE BÉNÉFICE GLOBAL (PERTE GLOBALE)				
Éléments qui seront reclassés en résultat net :				
Écart de change	3 773	(234)	514	1 119
PERTE GLOBALE	(4 981) \$	(1 292) \$	(19 433) \$	(6 594) \$
PERTE NETTE – ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES	(8 813) \$	(1 113) \$	(20 128) \$	(7 768) \$
BÉNÉFICE NET – ATTRIBUABLE AUX PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	59 \$	55 \$	181 \$	55 \$
PERTE GLOBALE – ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES	(5 040) \$	(1 347) \$	(19 614) \$	(6 649) \$
BÉNÉFICE GLOBAL – ATTRIBUABLE AUX PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	59 \$	55 \$	181 \$	55 \$
Perte nette par action moyenne pondérée, de base (note 8)	(0,11) \$	(0,01) \$	(0,26) \$	(0,11) \$
Perte nette par action moyenne pondérée, diluée (note 8)	(0,11) \$	(0,01) \$	(0,26) \$	(0,11) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers), de base (note 8)	82 386	75 128	77 891	67 575
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers), dilué (note 8)	87 445	82 319	82 950	74 766

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés non audités.

Real Matters Inc.

Tableaux consolidés résumés des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 30 juin 2017 et 2016 (non audité – en milliers de dollars américains)

	Trimestres clos		Périodes de neuf mois closes	
	2017	2016	2017	2016
ENTRÉES (SORTIES) NETTES DE TRÉSORERIE LIÉES AUX ACTIVITÉS SUIVANTES :				
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Perte nette	(8 754)	\$ (1 058)	\$ (19 947)	\$ (7 713)
Éléments sans effet sur la trésorerie				
Rémunération fondée sur des actions (note 12)	3 075	–	3 128	–
Amortissement des immobilisations incorporelles	4 942	4 897	14 731	7 356
Amortissement des immobilisations corporelles	387	448	1 162	792
Perte de valeur d'actifs	–	–	5 096	–
Incitatifs à la location	35	6	57	19
Charges d'intérêts	219	282	729	465
Perte liée à la juste valeur des bons de souscription	721	89	5 292	5 415
Perte à la réévaluation d'une participation auparavant mise en équivalence	976	–	976	–
(Bénéfice net) perte nette des entités émettrices comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	(3)	(336)	86	(336)
Impôt sur le résultat exigible et différé	(3 835)	(960)	(7 840)	(1 641)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 11)	3 006	(2 556)	(8 933)	(5 476)
Intérêts versés	(102)	(172)	(379)	(321)
Impôt sur le résultat payé	(99)	(168)	(1 124)	(441)
Flux de trésorerie générés par les (affectés aux) activités d'exploitation	568	472	(6 966)	(1 881)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions, déduction faite de la trésorerie acquise (note 4)	428	(41 870)	428	(46 210)
Placement dans des entités émettrices comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	–	–	(101)	–
Dividendes reçus d'entités émettrices comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	–	253	252	253
Achat d'immobilisations corporelles	(1 105)	(353)	(2 084)	(883)
Entrées d'immobilisations incorporelles	–	–	–	(3)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(677)	(41 970)	(1 505)	(46 843)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit de la dette à long terme	–	7 308	–	7 308
Remboursement sur la dette à long terme	(15 653)	(348)	(16 354)	(748)
Produit des obligations en vertu de contrats de location-financement	48	158	144	166
Remboursement sur les obligations en vertu de contrats de location-financement	(108)	(45)	(496)	(109)
Versement d'une contrepartie éventuelle comptabilisée à la date d'acquisition (note 4)	(20 000)	–	(20 000)	–
Produit des incitatifs à la location	–	–	230	–
Coûts de financement différés	–	(220)	–	(220)
Actions ordinaires émises, déduction faite des frais d'émission (note 7)	87 756	43 130	87 741	43 130
Produit de l'exercice des options sur actions, déduction faite des frais d'émission	3	–	134	–
Dividendes payés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	(277)	(196)	(351)	(196)
Flux de trésorerie générés par les activités de financement	51 769	49 787	51 048	49 331
Incidence du change	1 414	(49)	1 375	156

Real Matters Inc.

Tableaux consolidés résumés des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 30 juin 2017 et 2016 (non audité – en milliers de dollars américains)

	Trimestres clos		Périodes de neuf mois closes	
	2017	2016	2017	2016
ENTRÉES NETTES DE TRÉSORERIE	53 074	8 240	43 952	763
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	17 565	14 459	26 687	21 936
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN DE LA PÉRIODE	70 639	\$ 22 699	\$ 70 639	\$ 22 699
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE				
La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les éléments suivants :				
Trésorerie	32 109	\$ 22 699	\$ 32 109	\$ 22 699
Équivalents de trésorerie	38 530	–	38 530	–
	70 639	\$ 22 699	\$ 70 639	\$ 22 699
Immobilisations corporelles acquises en vertu de contrats de location-financement	48	\$ 158	\$ 144	\$ 166

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés non audités.

Real Matters Inc.

États consolidés résumés des capitaux propres

Pour les trimestres clos les 30 juin 2017 et 2016 (non audité – en milliers de dollars américains)

	Participations ne donnant pas le contrôle	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Déficit accumulé	Cumul des autres éléments de perte globale	Total des capitaux propres
Solde au 31 mars 2017	2 134 \$	164 821 \$	– \$	(64 694) \$	(9 057) \$	93 204 \$
Bénéfice net (perte nette)	59			(8 813)		(8 754)
Dividendes payés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	(277)					(277)
Actions ordinaires émises, déduction faite des frais d'émission et de l'impôt sur le résultat (note 7)		89 322				89 322
Actions ordinaires émises à l'exercice d'options sur actions		207	(204)			3
Actions ordinaires émises à l'exercice de bons de souscription (note 6)		3 503				3 503
Rémunération fondée sur des actions			3 075			3 075
Participations ne donnant pas le contrôle acquises (note 4)	1 496					1 496
Écart de change					3 773	3 773
Solde au 30 juin 2017	3 412 \$	257 853 \$	2 871 \$	(73 507) \$	(5 284) \$	185 345 \$

	Participations ne donnant pas le contrôle	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Déficit accumulé	Cumul des autres éléments de perte globale	Total des capitaux propres
Solde au 31 mars 2016	– \$	98 871 \$	– \$	(53 753) \$	(1 934) \$	43 184 \$
Bénéfice net (perte nette)	55			(1 113)		(1 058)
Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle	(196)					(196)
Actions ordinaires émises, déduction faite des coûts d'émission et de l'impôt sur le résultat		43 526				43 526
Actions ordinaires émises dans le cadre d'acquisitions		22 000				22 000
Participations ne donnant pas le contrôle acquises	2 288					2 288
Écart de change					(234)	(234)
Solde au 30 juin 2016	2 147 \$	164 397 \$	– \$	(54 866) \$	(2 168) \$	109 510 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés non audités.

Real Matters Inc.

États consolidés résumés des capitaux propres

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 juin 2017 et 2016 (non audité – en milliers de dollars américains)

	Participations ne donnant pas le contrôle	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Déficit accumulé	Cumul des autres éléments de perte globale	Total des capitaux propres
Solde au 30 septembre 2016	2 086 \$	164 629 \$	– \$	(53 379) \$	(5 798) \$	107 538 \$
Bénéfice net (perte nette)	181			(20 128)		(19 947)
Dividendes payés aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	(351)					(351)
Actions ordinaires émises, déduction faite des frais d'émission et de l'impôt sur le résultat (note 7)		89 330				89 330
Actions ordinaires émises à l'exercice d'options sur actions		391	(257)			134
Actions ordinaires émises à l'exercice de bons de souscription (note 6)		3 503				3 503
Rémunération fondée sur des actions			3 128			3 128
Participations ne donnant pas le contrôle acquises (note 4)	1 496					1 496
Écart de change					514	514
Solde au 30 juin 2017	3 412 \$	257 853 \$	2 871 \$	(73 507) \$	(5 284) \$	185 345 \$

	Participations ne donnant pas le contrôle	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Déficit accumulé	Cumul des autres éléments de perte globale	Total des capitaux propres
Solde au 30 septembre 2015	– \$	98 871 \$	– \$	(47 098) \$	(3 287) \$	48 486 \$
Bénéfice net (perte nette)	55			(7 768)		(7 713)
Dividendes versés à des participations ne donnant pas le contrôle	(196)					(196)
Actions ordinaires émises, déduction faite des frais d'émission et de l'impôt sur le résultat		43 526				43 526
Actions ordinaires émises dans le cadre d'acquisitions		22 000				22 000
Participations ne donnant pas le contrôle acquises	2 288					2 288
Écart de change					1 119	1 119
Solde au 30 juin 2016	2 147 \$	164 397 \$	– \$	(54 866) \$	(2 168) \$	109 510 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés non audités.

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

1. Nature des activités

Real Matters Inc. (« Real Matters » ou la « Société ») est une importante société de technologie qui offre des services d’évaluation, de titres et de clôture ainsi que d’autres services accessoires par l’intermédiaire de ses marques Solidifi, Linear Title & Closing et iv3 dans les secteurs des prêts hypothécaires et de l’assurance aux États-Unis et au Canada.

Le siège social et les activités canadiennes de Real Matters sont situés au 50, Minthorn Boulevard, à Markham, en Ontario, et ses filiales américaines exercent leurs activités à Buffalo (New York), à Cincinnati (Ohio), à Middletown (Rhode Island) et à Denver (Colorado).

Premier appel public à l’épargne

Le 11 mai 2017, la Société a effectué son premier appel public à l’épargne (« PAPE ») visant des actions ordinaires (le « placement »). Les actions ordinaires de la Société sont inscrites à la Bourse de Toronto sous le symbole « REAL ».

Immédiatement avant la clôture du placement, la Société a modifié ses statuts (la « réorganisation des actions ») pour donner effet aux modifications suivantes au capital social :

- le regroupement des actions de catégorie A de la Société à raison de deux pour une, dans le cadre d’un regroupement d’actions;
- l’augmentation du capital social autorisé de la Société au moyen de la création d’un nombre illimité d’actions privilégiées, pouvant être émises en séries;
- la diminution du capital social autorisé de la Société au moyen de la suppression des actions de catégorie B et de tous les droits, privilèges, restrictions et conditions s’y rattachant;
- la nouvelle désignation des actions de catégorie A comme actions ordinaires à la suite du regroupement d’actions.

Le placement de 12 056 actions ordinaires consistait en l’émission par la Société de 9 620 actions ordinaires sur le capital autorisé et en un reclassement de 2 436 actions ordinaires par les actionnaires vendeurs. Le prix d’offre de 13,00 dollars canadiens (« \$ CA ») a donné lieu à un produit net de 117 556 \$ CA pour la Société et de 29 770 \$ CA pour les actionnaires vendeurs, déduction faite de la commission des preneurs fermes de 7 504 \$ CA et de 1 900 \$ CA, respectivement.

Veuillez vous reporter à la note 7 pour en savoir davantage sur l’incidence du placement sur le capital social de la Société.

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités (les « états financiers ») sont présentés en milliers de dollars américains.

Déclaration de conformité

Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d’information financière (les « IFRS ») en vertu de la Norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*, telles qu’elles ont été publiées par l’International Accounting Standards Board (l’« IASB »). Par conséquent, certaines informations et informations à fournir dans les notes annexes figurant normalement dans les états financiers annuels préparés conformément aux IFRS, telles qu’elles ont été publiées par l’IASB, ont été omises ou résumées. Les présents états financiers doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés annuels et aux notes annexes pour les exercices clos les 30 septembre 2016, 2015 et 2014 (les « états financiers annuels »).

Le conseil d’administration a approuvé la publication des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités le 10 août 2017.

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

Utilisation d’estimations et de jugements

La préparation de ces états financiers exige de la direction qu’elle utilise certaines estimations comptables et exerce son jugement lors de l’application des méthodes comptables de la Société. Les aspects pour lesquels le degré d’estimation ou de jugement est plus élevé ont été présentés à la note 2 des états financiers annuels de la Société. Aucune modification n’a été apportée à la méthode utilisée pour établir les principaux jugements et estimations depuis le 30 septembre 2016.

Résumé des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables appliquées par la Société pour préparer ces états financiers sont les mêmes que celles appliquées pour préparer les plus récents états financiers consolidés annuels, à l’exception de ce qui est décrit ci-dessous et à la note 3.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les placements à court terme dans des titres négociables hautement liquides, dont la durée jusqu’à l’échéance est de trois mois ou moins.

3. Récentes prises de position faisant autorité en comptabilité

Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients

En mai 2014, l’IASB a publié IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients* (« IFRS 15 »), qui remplace IAS 18, *Produits des activités ordinaires*, IAS 11, *Contrats de construction*, et IFRIC 13, *Programmes de fidélisation de la clientèle*, ainsi que diverses autres interprétations liées aux produits. IFRS 15 prévoit un modèle exhaustif unique que les entités utiliseront pour comptabiliser les produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients, à l’exception des contrats compris dans le champ d’application des normes sur les contrats de location, les contrats d’assurance et les instruments financiers. IFRS 15 pose comme principe fondamental qu’une entité doit comptabiliser les produits des activités ordinaires de manière à montrer quand les biens ou les services promis aux clients sont fournis, et à quel montant de contrepartie l’entité s’attend à avoir droit en échange de ces biens ou services. Plus spécifiquement, la norme présente une approche en cinq étapes pour la comptabilisation des produits : identifier le contrat ou les contrats conclus avec le client; identifier les obligations de prestation prévues dans le contrat; déterminer le prix de transaction; répartir le prix de transaction entre les obligations de prestation prévues dans le contrat; et comptabiliser les produits lorsque l’entité a rempli (ou à mesure qu’elle remplit) une obligation de prestation. IFRS 15 comporte également des obligations d’information améliorées. Cette nouvelle norme entrera en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018 et sera appliquée selon une approche rétrospective intégrale pour toutes les périodes présentées au cours de la période d’adoption ou selon une approche rétrospective modifiée. L’adoption anticipée est permise. La Société poursuit son évaluation approfondie afin de déterminer l’incidence d’IFRS 15 sur ses états financiers. La Société n’a pas encore déterminé quelle méthode de transition elle appliquera ni si elle aura recours aux exemptions facultatives et aux mesures de simplification à sa disposition.

Comptabilisation des acquisitions d’intérêts dans des entreprises communes

En mai 2014, l’IASB a publié des modifications d’IFRS 11, *Comptabilisation des acquisitions d’intérêts dans des entreprises communes* (« IFRS 11 »). Les modifications d’IFRS 11 fournissent des indications sur la façon de comptabiliser l’acquisition d’une entreprise commune qui constitue une entreprise au sens d’IFRS 3, *Regroupements d’entreprises* (« IFRS 3 »). Plus particulièrement, les modifications précisent que les principes pertinents de comptabilisation des regroupements d’entreprises établis dans IFRS 3 et dans d’autres normes devraient s’appliquer. Les mêmes exigences s’appliquent à la formation d’une entreprise commune si et seulement si l’apport de l’un des coparticipants de l’entreprise commune consiste en une entreprise existante. Le coparticipant doit également présenter l’information pertinente exigée par IFRS 3 et par d’autres normes en matière de regroupement d’entreprises. Les modifications doivent être appliquées prospectivement pour les acquisitions d’intérêts dans des entreprises communes (dont l’activité constitue une entreprise, au sens d’IFRS 3) réalisées durant les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016. Ces modifications n’ont pas eu d’incidence sur les états financiers de la Société.

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

Instruments financiers

En juillet 2014, l’IASB a publié la version définitive d’IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). La version d’IFRS 9 publiée en novembre 2009 énonce de nouvelles exigences concernant le classement et l’évaluation des actifs financiers. IFRS 9 a par la suite été modifiée en octobre 2010 pour inclure des exigences relatives au classement et à l’évaluation des passifs financiers et à la décomptabilisation. En novembre 2013, des modifications apportées subséquemment comprenaient de nouvelles exigences en matière de comptabilité de couverture générale. La révision finale d’IFRS 9 a été publiée en juillet 2014 et inclut les exigences en matière de dépréciation des actifs financiers et des modifications à portée limitée aux exigences de classement et d’évaluation de certains instruments simples d’emprunt. La nouvelle norme établit une approche unique de classement et d’évaluation pour les actifs financiers qui reflète le modèle économique suivi pour les gérer ainsi que les caractéristiques de leurs flux de trésorerie. La norme présente également des directives sur le risque de crédit propre à une entité lié aux passifs financiers. IFRS 9 doit être appliquée pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018, et l’application anticipée est permise. La Société évalue actuellement l’incidence d’IFRS 9 sur ses états financiers. Étant donné que la Société n’applique pas la comptabilité de couverture actuellement, les nouvelles exigences relatives à la comptabilité de couverture ne sont pas applicables.

Initiative concernant les informations à fournir

En décembre 2014, l’IASB a publié « Initiative concernant les informations à fournir (modifications d’IAS 1) » dans le cadre de l’initiative concernant les informations à fournir de l’IASB. Ces modifications encouragent les entités à exercer leur jugement professionnel à l’égard des informations à fournir et de la présentation dans leurs états financiers, et sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016. La mise en œuvre de ces modifications n’a pas eu d’incidence importante sur les états financiers de la Société.

En janvier 2016, l’IASB a publié « Initiative concernant les informations à fournir (modifications d’IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*) », également dans le cadre de l’initiative concernant les informations à fournir de l’IASB. Ces modifications exigent des entités qu’elles présentent des informations additionnelles qui permettent aux utilisateurs des états financiers d’évaluer les variations des passifs découlant d’activités de financement, y compris les variations des flux de trésorerie et les variations sans effet sur la trésorerie. Ces modifications entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2017, et l’application anticipée est permise. Ces modifications donneront lieu à la présentation d’informations supplémentaires dans les notes annexes aux états financiers de la Société, au besoin.

Contrats de location

En janvier 2016, l’IASB a publié IFRS 16, *Contrats de location* (« IFRS 16 »), qui remplace IAS 17, *Contrats de location* (« IAS 17 »), ainsi que les interprétations connexes. IFRS 16 prévoit un modèle comptable unique pour les preneurs qui exige la comptabilisation des actifs et des passifs à l’égard de tous les contrats de location, à moins que la durée du contrat soit de 12 mois ou moins, ou que l’actif sous-jacent ait une faible valeur. IFRS 16 maintient essentiellement la comptabilité du bailleur prévue par IAS 17, notamment la distinction entre les contrats de location simple et les contrats de location-financement. IFRS 16 sera appliquée de façon rétrospective pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019. L’adoption anticipée d’IFRS 16 est permise si IFRS 15 est également appliquée. La Société poursuit son évaluation approfondie afin de déterminer l’incidence d’IFRS 16 sur ses états financiers. Elle s’attend toutefois à comptabiliser de nouveaux actifs et passifs au titre des contrats de location simple, lesquels ont principalement trait aux locaux à bureaux. Par ailleurs, la nature et le calendrier des charges liées à ces contrats de location changeront puisque IFRS 16 remplace la charge au titre des contrats de location simple comptabilisée de façon linéaire par la dotation aux amortissements pour les actifs au titre de droits d’utilisation et les charges d’intérêts sur les obligations locatives.

Impôt sur le résultat

En janvier 2016, l’IASB a publié « Comptabilisation d’actifs d’impôt différé au titre de pertes latentes », une modification d’IAS 12, *Impôts sur le résultat* (« IAS 12 »). Ces modifications touchent la comptabilisation des actifs d’impôt différé au titre de pertes latentes sur les instruments d’emprunt évalués à la juste valeur. Ces modifications entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2017, et l’application anticipée est permise. La mise en œuvre de ces modifications ne devrait pas avoir d’incidence importante sur les états financiers de la Société.

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

Païement fondé sur des actions

En juin 2016, l’IASB a publié des modifications d’IFRS 2, *Païement fondé sur des actions*, afin de préciser la méthode de comptabilisation des effets des conditions d’acquisition des droits et des conditions accessoires à l’acquisition des droits sur l’évaluation des paiements fondés sur des actions réglés en trésorerie, des transactions dont le paiement est fondé sur des actions qui comportent des modalités de règlement net, ainsi qu’une modification aux modalités visant le classement des transactions. Les modifications prendront effet pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018, et l’adoption anticipée est permise. La mise en œuvre de ces modifications ne devrait pas avoir d’incidence importante sur les états financiers de la Société.

Incertitude relative aux traitements fiscaux

En juin 2017, l’IASB a publié IFRIC 23, *Incertitude relative aux traitements fiscaux*, de l’IFRS Interpretations Committee. L’interprétation clarifie la façon d’appliquer les exigences d’IAS 12 en matière de comptabilisation et d’évaluation lorsqu’il existe une incertitude relative aux traitements fiscaux. L’interprétation exige d’une entité qu’elle détermine si certaines positions fiscales doivent être évaluées de façon distincte ou conjointement avec d’autres positions fiscales incertaines et, pour prendre cette décision, une entité doit supposer que l’autorité fiscale examinera les montants qu’elle a le droit d’examiner et qu’elle aura toute l’information nécessaire pour procéder à cet examen. Une entité doit également tenir compte de la probabilité que l’autorité fiscale accepte un traitement fiscal incertain utilisé par l’entité, ou que l’entité propose d’utiliser, dans sa déclaration de revenus et réévaluera tous les jugements et estimations formulés si les faits et les circonstances changent ou que de nouveaux renseignements deviennent disponibles. L’interprétation sera en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019 et devra être appliquée de façon rétrospective ou rétrospective modifiée sans retraitement des périodes comparatives. L’application anticipée est permise. L’adoption de l’interprétation ne devrait pas avoir d’incidence importante sur les états financiers de la Société.

4. Acquisitions

Acquisition d’entités émettrices comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence

Keylink National Title, LLC (« Keylink »)

Avec prise d’effet le 1^{er} avril 2017, la Société a fait l’acquisition de la participation restante de 49 % dans Keylink. Par conséquent, la Société a réévalué la participation de 51 % qu’elle détenait précédemment à sa juste valeur estimative à l’obtention du contrôle. Aucun profit ni perte n’a été comptabilisé dans le compte de résultat et de résultat global, puisque la valeur comptable de ce placement reflétait déjà sa juste valeur actuelle en raison d’une charge pour perte de valeur auparavant comptabilisée (note 10).

L’acquisition de Keylink répondait à la définition d’un regroupement d’entreprises et a été comptabilisée au moyen de la méthode de l’acquisition. Par conséquent, les résultats de Keylink sont inclus dans les états financiers de la Société depuis le 1^{er} avril 2017. Les résultats financiers avant le 1^{er} avril 2017 ont été comptabilisés au poste Bénéfice net (perte nette) des entités émettrices comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence dans le compte de résultat et de résultat global.

Le tableau suivant présente la contrepartie en trésorerie versée, la valeur comptable de la participation auparavant mise en équivalence de la Société et la répartition de la juste valeur des actifs nets acquis.

Contrepartie

Trésorerie	50 \$
Valeur comptable de la participation auparavant mise en équivalence	50
	100 \$

Actifs nets acquis

Trésorerie	69 \$
Charges payées d’avance	4
Goodwill	62
Dettes fournisseurs	(3)
Charges à payer	(32)
Total des actifs nets acquis	100 \$

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

Le goodwill a été attribué au secteur États-Unis de la Société et est déductible aux fins de l’impôt.

Linear Title & Settlement Services, LLC (« LTSS »)

Avec prise d’effet le 1^{er} avril 2017, la Société a modifié l’entente d’exploitation avec son coentrepreneur LTSS. Les modifications font en sorte que la Société obtient le contrôle de la coentreprise. LTSS est donc devenue une filiale entièrement contrôlée de la Société, à la suite de quoi la Société a dû cesser d’utiliser la méthode de la mise en équivalence. Ainsi, la Société a réévalué la participation de 49 % qu’elle détenait précédemment à sa juste valeur estimative et a comptabilisé une perte sans effet sur la trésorerie dans le compte de résultat et de résultat global à l’obtention du contrôle.

L’acquisition de LTSS répondait à la définition d’un regroupement d’entreprises et a été comptabilisée au moyen de la méthode de l’acquisition. Par conséquent, les résultats de LTSS sont inclus dans les états financiers de la Société depuis le 1^{er} avril 2017. Les résultats financiers avant le 1^{er} avril 2017 ont été comptabilisés au poste Bénéfice net (perte nette) des entités émettrices comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence dans le compte de résultat et de résultat global.

Le tableau suivant présente les participations ne donnant pas le contrôle, la valeur comptable de la participation auparavant mise en équivalence de la Société, la perte comptabilisée à la réévaluation et la répartition de la juste valeur des actifs nets acquis.

Juste valeur de la participation de 51 % (participations ne donnant pas le contrôle)	1 496 \$
Valeur comptable de la participation auparavant mise en équivalence	2 414
Perte à la réévaluation de la participation auparavant mise en équivalence	(976)
	2 934 \$
Actifs nets acquis	
Trésorerie	409 \$
Créances clients et autres débiteurs	468
Charges payées d’avance	6
Goodwill	2 185
Immobilisations corporelles	29
Dettes fournisseurs	(103)
Charges à payer	(60)
Total des actifs nets acquis	2 934 \$

Le goodwill a été attribué au secteur États-Unis de la Société et n’est pas déductible aux fins de l’impôt. Le goodwill découlant de cette acquisition est grandement attribuable aux produits générés par la relation entre la Société et son coentrepreneur.

Coûts d’acquisition

Les coûts de transaction liés aux acquisitions sont inclus dans les coûts liés aux acquisitions et au premier appel public à l’épargne. Pour la période de neuf mois close le 30 juin 2017, il n’y a pas eu de coûts de transaction d’engagés pour des acquisitions (30 juin 2016 – 2 208 \$).

Linear Title & Closing Ltd. (« Linear »)

La contrepartie éventuelle de 20 000 \$ à payer aux vendeurs pour le respect de certaines conditions liées au rendement a été versée en mai 2017.

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

5. Dette à long terme

Conformément aux modalités du premier avenant à une deuxième convention d’amplification des conditions de la Société, dans sa version modifiée et mise à jour (la « convention de crédit »), les emprunts à terme sont assujettis à des conditions de remboursement anticipé obligatoire, y compris 100 % du produit des titres de capitaux propres ou d’emprunt émis par la Société. Parallèlement à la clôture du placement, la Société a remboursé les soldes des emprunts à terme, qui totalisaient 15 492 \$.

Les tranches inutilisées des emprunts à terme engagés continuent d’être disponibles pour la Société conformément aux modalités initiales de la convention de crédit.

6. Passifs liés aux bons de souscription

La Société a émis des bons de souscription spéciaux qui sont échangeables contre un certain nombre de bons de souscription d’actions ordinaires. Tous les bons de souscription spéciaux ont été automatiquement convertis en bons de souscription d’actions ordinaires à la conclusion du placement. Tous les bons de souscription en circulation peuvent être exercés et expirent entre deux et cinq ans après la date du placement. Les passifs liés aux bons de souscription seront ultimement convertis en actions ordinaires de la Société lorsque les bons de souscription seront exercés et que le passif hors trésorerie connexe aura été reclassé dans le capital social. Le passif hors trésorerie associé à tout bon de souscription expirant avant d’avoir été exercé sera comptabilisé à titre de profit dans le compte consolidé de résultat et de résultat global. Sous aucune circonstance la Société ne sera tenue de verser de la trésorerie à l’exercice ou à l’expiration des bons de souscription.

Du 11 mai 2017 au 30 juin 2017, 435 bons de souscription ont été exercés. Les bons de souscription ont été exercés sans décaissement, ce qui a donné lieu à l’émission de 388 actions ordinaires. Ces bons de souscription avaient une juste valeur de 3 503 \$ à la date d’exercice, laquelle a été calculée au moyen du modèle d’évaluation du prix des options Black-Scholes-Merton. La Société a également comptabilisé une perte de 521 \$ sur la juste valeur des bons de souscription dans le compte consolidé résumé de résultat et de résultat global à la date d’exercice.

Au 30 juin 2017, il y avait 1 971 bons de souscription en circulation compte tenu des changements au capital social ayant eu lieu immédiatement avant la conclusion du placement (30 septembre 2016 – 2 406), assortis d’un prix d’exercice de 1,38 \$ CA par action (30 septembre 2016 – 1,38 \$ CA) et représentant un passif total de 14 118 \$ au 30 juin 2017 (30 septembre 2016 – 12 148 \$).

Les bons de souscription sont évalués à la juste valeur selon le modèle d’évaluation du prix des options de Black-Scholes-Merton, qui tient compte des hypothèses suivantes : une volatilité de 15,1 % (30 septembre 2016 – 16,2 %), un taux d’intérêt sans risque de 0,83 % (30 septembre 2016 – 0,52 %), un rendement de l’action de néant (30 septembre 2016 – néant) et une durée de vie prévue de 29 mois (30 septembre 2016 – 7 mois).

7. Capitaux propres

Avant le placement, le capital social autorisé de la Société comprenait un nombre illimité d’actions ordinaires de catégorie A et de catégorie B sans valeur nominale. Il y avait 153 646 actions ordinaires de catégorie A et aucune action ordinaire de catégorie B émises et en circulation.

Immédiatement avant la conclusion du placement, la Société a modifié ses statuts pour donner effet aux modifications au capital social énumérées à la note 1.

En raison de ces changements, le capital social autorisé de la Société comprend un nombre illimité d’actions ordinaires, dont 77 242 actions ordinaires étaient émises et en circulation immédiatement avant la conclusion du placement, et un nombre illimité d’actions privilégiées, dont aucune n’était émise et en circulation.

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

À la suite de la réorganisation des actions, la Société a émis 9 620 nouvelles actions ordinaires dans le cadre du placement, pour un produit en trésorerie de 93 756 \$. La Société a engagé des coûts d’émission d’actions de 6 000 \$ et l’incidence fiscale connexe s’est élevée à 1 566 \$.

Au 30 juin 2017, il y avait 87 252 actions ordinaires et aucune action privilégiée émises et en circulation.

8. Perte nette par action moyenne pondérée

Le tableau suivant présente les composantes utilisées dans le calcul de la perte nette de base et diluée par action moyenne pondérée attribuable aux actionnaires ordinaires.

	Trimestres clos les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
	2017	2016 ¹	2017	2016 ¹
Perte nette	(8 754) \$	(1 058) \$	(19 947) \$	(7 713) \$
Perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires	(8 813) \$	(1 113) \$	(20 128) \$	(7 768) \$
Nombre moyen pondéré d’actions, de base	82 386	75 128	77 891	67 575
Effet dilutif des options sur actions et des bons de souscription	5 059	6 441	5 059	6 441
Effet dilutif des actions ordinaires pouvant éventuellement être émises	–	750	–	750
Nombre moyen pondéré d’actions, dilué	87 445	82 319	82 950	74 766
Perte nette par action moyenne pondérée, de base	(0,11) \$	(0,01) \$	(0,26) \$	(0,11) \$
Perte nette par action moyenne pondérée, diluée	(0,11) \$	(0,01) \$	(0,26) \$	(0,11) \$

Note :

- Le nombre moyen pondéré d’actions, de base et dilué, l’effet dilutif des options sur actions, des bons de souscription et des actions ordinaires pouvant éventuellement être émises, de même que la perte nette par action moyenne pondérée, de base et diluée, ont été retraités pour refléter le regroupement d’actions qui a eu lieu immédiatement avant la conclusion du placement.

9. Charges d’exploitation et coûts liés aux acquisitions et au premier appel public à l’épargne

	Trimestres clos les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
	2017	2016	2017	2016
Charges d’exploitation :				
Salaires et avantages	18 224 \$	14 006 \$	49 336 \$	27 017 \$
Frais de vente et de commercialisation	125	221	799	565
Frais de déplacement et de représentation	651	470	1 619	976
Frais de bureau et d’informatique	3 179	2 423	9 349	5 251
Honoraires	703	704	1 889	1 147
Autres	734	524	1 937	851
	23 616 \$	18 348 \$	64 929 \$	35 807 \$

	Trimestres clos les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
	2017	2016	2017	2016
Coûts liés aux acquisitions et au premier appel public à l’épargne :				
Acquisitions	– \$	1 999 \$	– \$	2 208 \$
Premier appel public à l’épargne	1 484	312	2 760	312
	1 484 \$	2 311 \$	2 760 \$	2 520 \$

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

10. Dépréciation d’actifs

En avril 2017, la Société et deux de ses coentrepreneurs ont tenu des discussions en vue de mettre fin à leurs coentreprises. Ces discussions constituent un indice de dépréciation aux termes d’IAS 36, Dépréciation d’actifs. Par conséquent, la Société a évalué la valeur recouvrable de ces placements comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence. À la suite de cette évaluation, il a été établi que les deux placements dans des entités émettrices comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence présentés dans le secteur États-Unis de la Société avaient subi une perte de valeur. La Société a comptabilisé une charge pour perte de valeur de 5 096 \$ dans le compte consolidé résumé de résultat et de résultat global pour le trimestre clos le 31 mars 2017. La perte a été établie en comparant la valeur comptable des placements à leur juste valeur diminuée des coûts de sortie. La Société a estimé la juste valeur en fonction des données disponibles reflétant le montant qui pourrait être obtenu à la cession des placements dans le cadre d’une transaction conclue dans des conditions de concurrence normale, lesquelles sont des données de niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs. La valeur comptable qui a découlé de ces placements s’est établie à 50 \$, compte tenu de la charge pour perte de valeur.

11. Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement

Le tableau suivant présente les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement.

	Trimestres clos les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
	2017	2016	2017	2016
Créances clients et autres débiteurs	2 126 \$	(4 257) \$	593 \$	(8 093) \$
Charges payées d’avance	(132)	(438)	(86)	(346)
Dettes fournisseurs	(873)	(396)	(7 075)	393
Charges à payer	(880)	1 154	(1 751)	1 449
Produits différés	–	(23)	(7)	(31)
Incidence des écarts de change et des autres variations sans effet sur la trésorerie	2 765	1 404	(607)	1 152
	3 006 \$	(2 556) \$	(8 933) \$	(5 476) \$

12. Rémunération fondée sur des actions

La Société avait un ancien régime d’options sur actions (l’« ancien régime ») à l’intention des administrateurs, des dirigeants, des contractuels et des employés. Les droits liés aux options sur actions attribuées en vertu de l’ancien régime étaient admissibles à l’acquisition suivant un calendrier d’admissibilité établi par le conseil d’administration ou le comité de rémunération, comme il est indiqué dans le certificat d’options sur actions. Une option sur actions admissible représentait la tranche d’une option dont les droits peuvent être acquis conformément au calendrier d’admissibilité indiqué dans le certificat d’options sur actions, et comprenait la partie des options dont les droits auraient autrement pu être acquis dans les 12 mois suivant un événement menant à l’acquisition des droits. Les droits liés aux options sur actions admissibles à l’acquisition sont acquis, et ces options peuvent être exercées lorsque certains événements menant à l’acquisition des droits surviennent.

En février 2017, l’événement menant à l’acquisition des droits de 1 890 options sur actions admissibles a été modifié pour permettre que les droits soient acquis immédiatement. Les droits relatifs aux 1 890 options sur actions ont été exercés après la modification. À la suite de cette modification, la Société a inscrit une charge au titre de la rémunération fondée sur des actions de 53 \$.

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

Dans le cadre du placement, les options sur actions attribuées en vertu de l’ancien régime en vue de l’acquisition d’actions privilégiées de catégorie A ont été consolidées à raison de deux pour une à un prix d’exercice postérieur à la consolidation, ce qui fait en sorte que la valeur des options est demeurée inchangée. La clôture du placement a été considérée comme un événement menant à l’acquisition des droits en vertu de l’ancien régime de la Société. Ainsi, tous les droits liés aux options sur actions admissibles ont été acquis et ces options sont devenues exerçables. Les droits liés aux options qui n’étaient pas admissibles à la date de la clôture du placement continuent d’être acquis au rythme prévu dans le calendrier d’admissibilité et les options peuvent être exercées une fois les droits connexes acquis. Après le placement, aucune option additionnelle ne sera attribuée en vertu de l’ancien régime et toute option en circulation sera régie par les modalités du nouveau régime incitatif à long terme (« RILT ») adopté par la Société.

RILT

Le RILT vise à attirer et à fidéliser le meilleur personnel disponible pour occuper des postes qui comportent d’importantes responsabilités, à offrir des incitatifs additionnels aux employés, aux directeurs et aux conseillers et à promouvoir la réussite des activités de la Société. Les attributions suivantes peuvent être émises en vertu du RILT : des unités d’actions restreintes (« UAR »), des unités d’actions liées à la performance (« UAP ») ou des options sur actions. À l’heure actuelle, la Société n’a l’intention d’utiliser que des options sur actions comme incitatif à long terme et n’entend pas attribuer d’UAR ni d’UAP.

UAR

À la discrétion de l’administrateur du régime, l’acquisition des droits aux UAR attribuées en vertu du RILT est répartie également entre les 1^{er}, 2^e et 3^e anniversaires de l’attribution. Au moment de l’acquisition des droits, les détenteurs recevront, au gré de la Société, soit une action ordinaire sur le capital autorisé pour chaque UAR acquise, soit l’équivalent en trésorerie à l’égard de chaque UAR acquise.

UAP

Une UAP donne à son porteur le droit de recevoir des actions ordinaires en fonction de l’atteinte d’objectifs de performance fixés par l’administrateur du régime sur une période donnée. Les objectifs de performance fixés par l’administrateur du régime peuvent reposer sur l’atteinte d’objectifs à l’échelle de la Société, du service ou de l’employé, et cette atteinte peut être relative au rendement d’un indice ou d’un groupe de référence, toujours à la discrétion de l’administrateur du régime. Les objectifs de performance peuvent inclure un seuil minimal de performance en deçà duquel aucun paiement n’est versé, des niveaux de performance auxquels une portion donnée des paiements sera versée et un niveau de performance maximal au-delà duquel aucun paiement additionnel ne sera versé. À l’acquisition des droits, les détenteurs recevront, au gré de la Société, soit des actions ordinaires du capital autorisé en fonction du nombre d’UAP acquises détenues et du niveau de performance atteint, soit l’équivalent en trésorerie.

Les UAR et les UAP seront créditées d’équivalents de dividendes qui prendront la forme d’UAR ou d’UAP additionnelles, selon le cas. Les droits aux équivalents de dividendes seront acquis proportionnellement à ceux des attributions auxquelles ils se rapportent.

Options sur actions

À la discrétion de l’administrateur du régime, l’acquisition des droits aux options sur actions attribuées en vertu du RILT est répartie également entre les 1^{er}, 2^e et 3^e anniversaires de l’attribution. Chaque option sur actions expire à la plus rapprochée des dates suivantes : 10 ans après la date d’attribution, ou toute date établie dans l’entente d’attribution du participant.

Le 11 mai 2017, la Société a attribué à certains membres de la haute direction, directeurs et employés un total de 1 325 options sur actions, toutes assorties d’un prix d’exercice équivalant au prix fixé dans le cadre du placement, et qui expirent 10 ans après la date d’attribution. Les droits liés aux options attribuées aux directeurs, au nombre de 203, ont été acquis au moment de l’attribution, tandis que l’acquisition des droits liés aux autres options est répartie également entre les 1^{er}, 2^e et 3^e anniversaires de l’attribution.

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

Le 17 mai 2017, la Société a attribué à certains employés un total de 18 options sur actions. L’acquisition des droits liés à toutes les options attribuées est répartie également entre les 1^{er}, 2^e et 3^e anniversaires d’attribution et elles expirent à la 10^e date anniversaire de l’attribution.

Pour estimer la juste valeur de ses options, la Société a eu recours au modèle d’évaluation du prix des options Black-Scholes-Merton, qui utilise plusieurs variables d’entrée. Ces variables comprennent la période estimative durant laquelle les employés conserveront leurs options avant de les exercer, le taux d’intérêt sans risque et la volatilité prévue. Des modifications de ces variables peuvent influencer largement sur la juste valeur estimative de la rémunération fondée sur des actions et, par conséquent, sur le montant connexe comptabilisé au titre des charges d’exploitation dans le compte consolidé résumé de résultat et de résultat global. Les hypothèses moyennes pondérées suivantes sont utilisées pour calculer la juste valeur des options sur actions à la date d’attribution.

Date d’attribution – 11 mai 2017

Taux de dividende	–
Volatilité prévue	16,0 %
Taux d’intérêt sans risque	1,3 %
Durée de vie résiduelle attendue, en années	5,9
Prix d’exercice (en dollars canadiens)	13,00 \$
Juste valeur par option (en dollars canadiens)	2,44 \$

Date d’attribution – 17 mai 2017

Taux de dividende	–
Volatilité prévue	16,3 %
Taux d’intérêt sans risque	1,3 %
Durée de vie résiduelle attendue, en années	6,0
Prix d’exercice (en dollars canadiens)	12,80 \$
Juste valeur par option (en dollars canadiens)	2,48 \$

	Périodes de neuf mois closes les 30 juin			
	2017		2016 ¹	
	Nombre d’options	Prix d’exercice moyen pondéré, exprimé en dollars canadiens	Nombre d’options	Prix d’exercice moyen pondéré, exprimé en dollars canadiens
Solde des options en circulation au début de l’exercice	6 315	2,46 \$	5 723	1,74 \$
Attribuées au cours de la période	1 576	12,63 \$	546	6,78 \$
Exercées au cours de la période ²	(1 442)	0,81 \$	–	– \$
Ayant fait l’objet d’une renonciation au cours de la période	(268)	3,21 \$	(140)	2,04 \$
Solde des options en circulation à la fin de la période	6 181	5,40 \$	6 129	2,20 \$
Options en circulation et pouvant être exercées	4 487	3,23 \$	–	– \$

Notes :

- Le nombre d’options et le prix d’exercice moyen pondéré ont été retraités pour refléter le regroupement d’actions qui a eu lieu immédiatement avant la clôture du placement.
- Au cours de la période, 495 options comprises dans le nombre total d’options exercées ont été exercées hors trésorerie, ce qui a entraîné l’émission de 419 actions ordinaires.

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

La Société a comptabilisé au titre des charges d’exploitation des charges de 3 075 \$ et de 3 128 \$ (2016 – néant et néant) relativement aux options sur actions dans le compte consolidé résumé de résultat et de résultat global pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 juin 2017, respectivement.

Le tableau suivant présente un résumé de certaines informations sur les options sur actions en circulation au 30 juin 2017.

Prix d’exercice, exprimé en dollars canadiens	Nombre d’options	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée, exprimée en années	Nombre d’options sur actions pouvant être exercées
0,91 \$	301	1,43	301
1,23 \$	251	2,13	251
1,69 \$	445	2,72	445
1,84 \$	729	4,74	729
2,21 \$	135	5,81	135
2,28 \$	178	3,22	178
2,40 \$	1 643	7,11	1 605
4,60 \$	159	8,04	118
5,00 \$	225	8,40	117
8,00 \$	550	8,97	312
10,50 \$	222	9,45	93
12,80 \$	18	9,88	–
13,00 \$	1 325	9,86	203
	6 181	6,82	4 487

13. Instruments financiers

Le tableau suivant présente les catégories d’évaluation hiérarchique de la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers. Au 30 juin 2017 et au 30 septembre 2016, les montants bruts de la juste valeur estimative des actifs et des passifs financiers évalués sur une base récurrente s’établissaient comme suit :

	30 juin 2017			
	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Passifs liés aux bons de souscription	– \$	(14 118) \$	– \$	(14 118) \$
Contrepartie éventuelle – charges à payer	–	–	(12 221)	(12 221)
	– \$	(14 118) \$	(12 221) \$	(26 339) \$

Dans le cas des instruments financiers comptabilisés à la juste valeur sur une base récurrente, la Société détermine si des transferts ont eu lieu entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs en réévaluant le classement à la fin de la période de présentation. Au cours de la période, des transferts depuis le niveau 3 ont trait au fait qu’une donnée importante auparavant non observable (niveau 3) est devenue observable (niveau 2) en raison du placement.

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

	30 septembre 2016			
	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données observables importantes (niveau 2)	Données non observables importantes (niveau 3)	Total
Passifs liés aux bons de souscription	– \$	– \$	(12 148) \$	(12 148) \$
Contrepartie éventuelle – charges à payer	–	–	(22 500)	(22 500)
Contrepartie éventuelle – autres passifs	–	–	(9 450)	(9 450)
	– \$	– \$	(44 098) \$	(44 098) \$

Pour la période de neuf mois close le 30 juin 2017 et l’exercice clos le 30 septembre 2016, il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux ni aucun changement dans les techniques d’évaluation.

Le tableau qui suit présente les variations de la juste valeur estimative des instruments financiers de niveau 3 évalués sur une base récurrente pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 juin 2017 et 2016, respectivement.

	Trimestres clos les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
Données non observables importantes (niveau 3)	2017	2016	2017	2016
Solde au début de la période	(48 647) \$	(12 290) \$	(44 098) \$	(6 515) \$
Émis à titre de contrepartie éventuelle dans le cadre d’une acquisition	–	(31 772)	–	(31 772)
Pertes réalisées comptabilisées dans le compte de résultat au cours de la période	–	–	–	–
Pertes latentes comptabilisées dans le compte de résultat au cours de la période	(813)	(175)	(5 563)	(5 501)
Règlements	23 601	–	23 601	–
Transferts depuis le niveau 3 au cours de la période	14 118	–	14 118	–
Écart de change	(480)	123	(279)	(326)
Solde à la fin de la période	(12 221) \$	(44 114) \$	(12 221) \$	(44 114) \$

La contrepartie éventuelle se composait essentiellement de paiements liés à une clause d’indexation à verser à certains vendeurs pour l’atteinte de certaines cibles de rendement. La Société a évalué les montants maximaux à verser au titre de chaque paiement lié à une clause d’indexation, en tenant compte de ses évaluations des marchés, du rendement passé, des attentes quant au rendement futur, de la conjoncture et d’autres facteurs qui pourraient avoir une incidence importante sur ces paiements. Le montant à payer estimatif à l’égard du rendement de l’entité acquise pour la première année n’a pas été actualisé et a été présenté au titre des charges à payer dans l’état consolidé résumé de la situation financière de la Société. Le montant à payer à l’égard du rendement de l’entité acquise pour la première année a été obtenu et le solde a été payé en entier. Le montant à payer estimatif à l’égard du rendement de l’entité acquise pour la deuxième année a été actualisé au taux de 3,85 % et a été comptabilisé à titre d’autres passifs dans l’état consolidé résumé de la situation financière de la Société jusqu’au 31 mars 2017, mais il a depuis été comptabilisé au titre des charges à payer. En outre, la Société doit rembourser les vendeurs dans l’éventualité où ils doivent payer de l’impôt additionnel aux autorités fiscales. Aux fins du calcul de la contrepartie éventuelle, la Société a estimé que le plein montant de la contrepartie éventuelle sera à payer aux vendeurs. Le montant à payer estimatif à l’égard de l’impôt additionnel à payer aux autorités fiscales n’a pas été actualisé et est présenté au titre des charges à payer dans l’état consolidé résumé de la situation financière de la Société. L’utilisation d’hypothèses différentes pourrait avoir une incidence sur la juste valeur.

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

La juste valeur des passifs liés aux bons de souscription est calculée selon le modèle d’évaluation du prix des options de Black-Scholes-Merton, qui exige de nombreux jugements et estimations. Par conséquent, l’estimation de la juste valeur n’est pas nécessairement représentative des montants que la Société, ou que les contreparties aux instruments en question, pourrait réaliser actuellement sur le marché. L’utilisation d’hypothèses ou de méthodes d’estimation différentes pourrait avoir une incidence sur la juste valeur.

Le tableau suivant présente les principaux jugements et estimations utilisés pour déterminer la juste valeur des passifs liés aux bons de souscription, de même qu’une analyse de sensibilité des changements auxquels il est raisonnable de s’attendre pour chaque estimation et leur incidence sur la juste valeur des passifs liés aux bons de souscription.

30 juin 2017				
	Estimation initiale appliquée	Ajustement au titre de l’analyse de sensibilité	Estimation révisée	Incidence sur la juste valeur des passifs liés aux bons de souscription
<i>Hypothèses clés</i>				
Volatilité	15,1 %	10,0 %	25,1 %	– \$
Taux sans risque	0,8 %	1,0 %	1,8 %	48 \$
Durée de vie prévue, en mois	29	5	34	7 \$

Juste valeur estimative

La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des créances clients et autres débiteurs, des dettes fournisseurs et des charges à payer se rapproche de leur juste valeur, car ces instruments ont des échéances relativement courtes.

14. Information sectorielle

La Société exerce ses activités dans deux secteurs géographiques distincts : le Canada et les États-Unis. L’emplacement géographique des secteurs opérationnels limite le volume et le nombre de transactions qu’ils concluent entre eux. La Société présente l’information sectorielle en se fondant sur les rapports internes qu’utilise le principal décideur opérationnel pour prendre des décisions liées à l’exploitation et aux ressources et pour évaluer le rendement. Le principal décideur opérationnel est le président et chef de la direction.

La principale gamme de services du secteur Canada est l’évaluation hypothécaire résidentielle en vue de l’achat ou du refinancement de biens immobiliers ou du montage de prêts sur valeur domiciliaire, services offerts par l’intermédiaire de sa marque Solidifi. La Société fournit également des services d’inspection aux fins d’assurance à des assureurs de dommages partout au Canada par l’intermédiaire de sa marque iv3.

Le secteur États-Unis offre des services d’évaluation hypothécaire résidentielle dans le cadre d’achats, de refinancements de biens immobiliers et de prêts sur valeur domiciliaire par l’intermédiaire de la marque Solidifi. De plus, Linear offre des services de titres et de clôture dans les secteurs immobiliers résidentiel et commercial directement dans 42 États, de même qu’à Porto Rico, et dans huit États par l’intermédiaire d’ententes avec des fournisseurs de services de titres reconnus. Les autres services comprennent les services de résumés analytiques et l’offre d’un accès aux plateformes logicielles à d’autres agences d’assurance de titres moyennant des frais d’inscription.

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

La Société ne tient pas compte des charges du siège social dans l’évaluation du rendement de chaque secteur opérationnel. Les charges du siège social incluent certains coûts liés aux dirigeants et aux employés, aux questions d’ordre juridique, aux finances, à l’audit interne, à la trésorerie, aux relations avec les investisseurs, aux ressources humaines, au développement technique et de logiciels, et d’autres coûts liés au soutien administratif. Les charges du siège social comprennent également les coûts de transaction et d’autres coûts connexes ainsi que les variations de la juste valeur des passifs liés aux bons de souscription.

Les méthodes comptables de chacun des secteurs opérationnels sont les mêmes que celles décrites dans le résumé des principales méthodes comptables. La Société évalue le rendement sectoriel en fonction des produits, déduction faite des coûts de transaction.

	Trimestres clos les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
	2017	2016	2017	2016
Produits				
Canada	9 008 \$	9 470 \$	23 075 \$	21 528 \$
États-Unis	67 664	67 185	197 009	146 036
	76 672 \$	76 655 \$	220 084 \$	167 564 \$
Produits, déduction faite des coûts de transaction				
Canada	1 329 \$	1 563 \$	3 774 \$	3 747 \$
États-Unis	22 004	22 377	64 491	39 600
	23 333 \$	23 940 \$	68 265 \$	43 347 \$
Amortissement				
Canada	– \$	– \$	– \$	– \$
États-Unis	5 173	5 063	15 328	7 231
Siège social	156	282	565	917
	5 329 \$	5 345 \$	15 893 \$	8 148 \$
Charges d’exploitation	23 616 \$	18 348 \$	64 929 \$	35 807 \$
Coûts liés aux acquisitions et au premier appel public à l’épargne	1 484 \$	2 311 \$	2 760 \$	2 520 \$
Perte de valeur d’actifs	– \$	– \$	5 096 \$	– \$
Charges d’intérêts	219 \$	282 \$	729 \$	465 \$
Produits d’intérêts	(23) \$	(14) \$	(23) \$	(15) \$
Perte (profit) de change, montant net	3 603 \$	(67) \$	314 \$	697 \$
Perte liée à la juste valeur des bons de souscription	721 \$	89 \$	5 292 \$	5 415 \$
Perte à la réévaluation d’une participation auparavant mise en équivalence	976 \$	– \$	976 \$	– \$
(Bénéfice net) perte nette des entités émettrices comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	(3) \$	(336) \$	86 \$	(336) \$
Perte avant économie d’impôt sur le résultat	(12 589) \$	(2 018) \$	(27 787) \$	(9 354) \$

Real Matters Inc.

Notes annexes

Pour les périodes closes le 30 juin 2017 (non audité – en milliers de dollars américains et d’actions, sauf les montants par action, à moins d’indication contraire)

	30 juin 2017			
	Canada	États-Unis	Siège social	Total
Immobilisations incorporelles	– \$	41 702 \$	81 \$	41 783 \$
Goodwill	– \$	58 890 \$	– \$	58 890 \$
Immobilisations corporelles	– \$	4 320 \$	605 \$	4 925 \$
Placement dans des entités émettrices comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	– \$	78 \$	– \$	78 \$

	30 septembre 2016			
	Canada	États-Unis	Siège social	Total
Immobilisations incorporelles	– \$	56 106 \$	412 \$	56 518 \$
Goodwill	– \$	56 643 \$	– \$	56 643 \$
Immobilisations corporelles	– \$	3 370 \$	662 \$	4 032 \$
Placement dans des entités émettrices comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	– \$	7 875 \$	– \$	7 875 \$

Produits par type de service

	Trimestres clos les 30 juin		Périodes de neuf mois closes les 30 juin	
	2017	2016	2017	2016
Évaluation et services connexes	59 771 \$	58 445 \$	163 530 \$	147 654 \$
Services de titres et de clôture	15 734	17 117	52 732	17 117
Autres	1 167	1 093	3 822	2 793
	76 672 \$	76 655 \$	220 084 \$	167 564 \$

15. Caractère saisonnier

Les volumes en matière de prêts hypothécaires en Amérique du Nord sont un des principaux facteurs de la fluctuation des activités et du rendement financier de la Société. Les produits de la Société liés aux transactions subissent l’incidence du caractère saisonnier du secteur des prêts hypothécaires résidentiels, dont les activités s’intensifient aux troisième et quatrième trimestres, soit les trimestres clos le 30 juin et le 30 septembre, respectivement, puisque les acheteurs ont tendance à acheter davantage de maisons au printemps et à l’été. Les volumes de prêts hypothécaires sont également tributaires d’autres facteurs comme les fluctuations des taux d’intérêt, les taux de refinancement, les prix des maisons, la disponibilité de fonds pour les prêts hypothécaires, les exigences en matière de crédit, les modifications de la réglementation, l’endettement des ménages, le taux d’emploi et la santé générale de l’économie nord-américaine. Les résultats présentés dans ces états financiers ne devraient pas être considérés comme représentatifs des résultats qui pourraient être attendus pour l’ensemble de l’exercice.