

NOVIK INC.

États financiers consolidés condensés intermédiaires redressés (non audités)

30 juin 2011

Sommaire des redressements :

Novik a redressé ses états financiers consolidés condensés intermédiaires du 31 mars 2011 et du 30 juin 2011. Novik a d'abord redressé son bilan comparatif IFRS du 31 décembre 2010 en reclassant un montant de 7 863 902 \$ de la dette à long terme en passif à court terme. Ce reclassement fait suite à l'application d'IAS 1 *Présentation des états financiers*, qui exige de présenter à court terme toute dette pour laquelle la compagnie ne détient pas un droit inconditionnel de différer le règlement pour au moins douze mois après la date de clôture des états financiers. Au 31 décembre 2010, la compagnie ne respectait pas un ratio financier de certaines dettes à long terme. En février 2011, une entente de refinancement relative à ces dettes a été obtenue permettant à la compagnie de respecter ce ratio financier. Ainsi, conformément à IAS 1, Novik a reclassé un montant de 7 863 902 \$ de la dette à long terme en passif à court terme puisque le refinancement n'avait pas été obtenu avant la date de clôture des états financiers.

Novik a également modifié la présentation de son état consolidé condensé intermédiaire du résultat global afin de présenter les charges d'exploitation par fonction, tel que requis par IAS 1. Cette modification a eu pour effet de répartir la charge d'amortissement entre les diverses fonctions, mais n'a eu aucun impact sur le résultat global.

Finalement, Novik a modifié l'ajustement relatif à l'amortissement cumulé des immobilisations corporelles lors du passage aux IFRS au 1^{er} janvier 2010. Cette modification découle du fait que la compagnie a changé la durée de vie utile de certains moules de 300 mois à 46 mois suite à l'analyse plus approfondie des contrats signés avec ses clients. Cette information étant disponible lors de la transition, elle aurait dû être reflétée dans les ajustements IFRS du 1^{er} janvier 2010, ce qui a amené la compagnie à modifier son ajustement rétroactivement. Ainsi, l'ajustement des capitaux propres consolidés du 1^{er} janvier 2010 a été diminué de 52 553 \$ relativement aux immobilisations corporelles et augmenté de 16 817 \$ suite à l'ajustement des impôts différés afférents. Conséquemment, la charge trimestrielle d'amortissement subséquente a été modifiée pour être augmentée de 15 766 \$, alors que la charge trimestrielle d'impôts différés a été diminuée de 5 045 \$, pour une incidence nette d'une diminution du résultat global trimestriel de 10 721 \$.

Avis de la direction :

Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires n'ont pas fait l'objet d'un examen par l'auditeur indépendant de la compagnie. Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires sont redéposés le 21 septembre 2011 et ont été déposés initialement le 19 mai 2011.

Novik Inc.

États consolidés condensés intermédiaires de la situation financière (non audités)

	Au 30 juin 2011	Au 31 décembre 2010 ¹	Au 1 ^{er} janvier 2010 ¹
	\$	\$	\$
Actif	(redressé)	(redressé)	(redressé)
Actif à court terme			
Comptes débiteurs (notes 4, 8 et 10)	3 723 018	1 887 198	2 369 825
Stocks (notes 5, 8 et 10)	4 432 895	4 695 966	4 011 785
Crédits d'impôt remboursables	-	133 692	174 168
Charges payées d'avance	285 414	351 956	337 870
	8 441 327	7 068 812	6 893 648
Aide gouvernementale à recevoir	60 076	60 076	122 576
Crédits d'impôt à recouvrer	379 202	438 594	408 385
Immobilisations corporelles (notes 6 et 10)	15 482 490	15 486 219	16 077 795
Immobilisations incorporelles (note 7)	1 198 499	1 318 618	1 534 502
Actifs d'impôts différés			233 023
	25 561 594	24 372 319	25 269 929
Passif			
Passif à court terme			
Emprunt bancaire (note 8)	383 328	1 621 972	1 794 591
Comptes fournisseurs et autres créditeurs (note 9)	3 063 663	1 982 202	2 110 148
Provision pour garanties	324 857	283 893	141 623
Revenus perçus d'avance	-	156 010	-
Partie à court terme de la dette à long terme (note 10)	1 515 941	838 767	1 390 315
Partie de la dette à long terme pouvant être exigible à court terme (note 10)	-	7 863 902	-
	5 287 789	12 746 746	5 436 677
Dette à long terme (note 10)	8 058 812	257 758	9 059 624
Passifs d'impôts différés	242 630	67 179	-
	13 589 231	13 071 683	14 496 301
Capitaux propres			
Capital-actions (note 11)	9 946 318	9 946 318	9 946 318
Réserve – options d'achat d'actions	1 315 790	1 016 899	900 899
Réserve – bons de souscription	640 074	640 074	640 074
Profit (déficit)	70 181	(302 655)	(713 663)
	11 972 363	11 300 636	10 773 628
	25 561 594	24 372 319	25 269 929

Engagements et éventualités (notes 21 et 22)

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

Approuvés par le Conseil,

(signé) MICHEL GAUDREAU, administrateur (signé) LOUIS-ANDRÉ GAUDREAU, administrateur

¹Les chiffres de 2010 ont été retraités conformément aux IFRS, la conciliation est disponible à la note 23.

Novik Inc.

États consolidés condensés intermédiaires des variations des capitaux propres (non audités)

	Capital- actions	Réserve - Options d'achat d'actions	Réserve - Bons de souscription	Profit (Déficit) (redressé)
	\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} janvier 2010	9 946 318	900 899	640 074	(713 663)
Constatation des paiements fondés sur des actions (note 11)	-	116 000	-	-
Perte nette et résultat global de la période	-	-	-	(265 868)
Solde au 30 juin 2010	<u>9 946 318</u>	<u>1 016 899</u>	<u>640 074</u>	<u>(979 531)</u>
Profit net et résultat global de la période	-	-	-	676 876
Solde au 31 décembre 2010	<u>9 946 318</u>	<u>1 016 899</u>	<u>640 074</u>	<u>(302 655)</u>
Constatation des paiements fondés sur des actions (note 11)	-	298 891	-	-
Profit net et résultat global de la période	-	-	-	372 836
Solde au 30 juin 2011	<u>9 946 318</u>	<u>1 315 790</u>	<u>640 074</u>	<u>70 181</u>

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

Novik Inc.

États consolidés condensés intermédiaires du résultat global (non audités)

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011 \$ (redressé)	2010 ¹ \$ (redressé)	2011 \$ (redressé)	2010 ¹ \$ (redressé)
Produits				
Produits bruts	9 138 894	7 916 004	13 662 025	12 014 167
Escomptes d'introduction et de paiement	(119 983)	(224 585)	(157 294)	(469 057)
	<u>9 018 911</u>	<u>7 691 419</u>	<u>13 504 731</u>	<u>11 545 110</u>
Coût des ventes (note 12)	<u>5 666 640</u>	<u>4 810 240</u>	<u>8 548 914</u>	<u>7 405 748</u>
Profit brut	3 352 271	2 881 179	4 955 817	4 139 362
Charges d'exploitation				
Frais de vente (note 13)	1 534 746	1 744 293	2 730 777	2 858 133
Frais d'administration (note 14)	707 790	560 461	969 700	924 429
Frais de recherche et développement (note 15)	121 107	175 826	227 768	305 587
	<u>2 363 643</u>	<u>2 480 580</u>	<u>3 928 245</u>	<u>4 088 149</u>
Profit d'exploitation	988 628	400 599	1 027 572	51 213
Frais financiers (note 16)	<u>311 923</u>	<u>385 793</u>	<u>479 284</u>	<u>456 480</u>
Profit (perte) avant impôts	676 705	14 806	548 288	(405 267)
Charge (économie) d'impôts différés sur le résultat	<u>216 544</u>	<u>(4 781)</u>	<u>175 452</u>	<u>(139 399)</u>
Profit (perte) net(te) et résultat global pour la période	<u>460 161</u>	<u>19 587</u>	<u>372 836</u>	<u>(265 868)</u>
Résultat de base et dilué par action (note 17)	<u>0,010</u>	<u>0,001</u>	<u>0,008</u>	<u>(0,004)</u>
Nombre moyen pondéré d'actions de base et dilué en circulation (note 17)				
Base	<u>48 470 858</u>	<u>48 470 858</u>	<u>48 470 858</u>	<u>48 470 858</u>
Dilué	<u>48 819 358</u>	<u>48 477 609</u>	<u>48 819 358</u>	<u>48 488 109</u>

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

¹Les chiffres de 2010 ont été retraités conformément aux IFRS, la conciliation est disponible à la note 23.

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011 \$ (redressé)	2010 \$ (redressé)	2011 \$ (redressé)	2010 \$ (redressé)
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles				
Profit (perte) net(te) avant impôts pour la période	676 705	14 806	584 288	(405 267)
Éléments sans effet de trésorerie				
Charge de désactualisation sur la dette à long terme	27 387	26 570	54 773	37 595
Gain (perte) de change non réalisé(e) sur instruments financiers	(115 975)	127 020	(176 707)	14 327
Gain sur disposition d'immobilisations corporelles	-	(105 423)	-	(105 423)
Amortissements	417 379	484 341	763 294	882 100
Charges de rémunération liées à des paiements fondés sur des actions	293 291	116 000	298 891	116 000
	1 298 787	663 314	1 488 539	539 332
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 18)	536 140	(698 129)	(186 169)	(307 308)
	1 834 927	(34 815)	1 302 370	232 024
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Augmentation (diminution) de l'emprunt bancaire	(1 599 561)	141 153	(1 238 644)	614 497
Dette à long terme contractée	-	4 385	892 310	122 742
Diminution (augmentation) des frais de financement différés	10 317	19 470	(24 854)	(7 956)
Remboursement de la dette à long terme	-	(150 919)	(291 735)	(577 202)
	(1 589 244)	14 089	(662 923)	152 081
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisition d'immobilisations corporelles	(205 523)	(279 055)	(528 263)	(570 999)
Produit de la disposition d'immobilisations corporelles	-	349 538	-	349 538
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(40 160)	(49 757)	(111 184)	(162 644)
	(245 683)	20 726	(639 447)	(384 105)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-	-	-	-
Trésorerie et des équivalents de trésorerie au début de la période	-	-	-	-
Trésorerie et des équivalents de trésorerie à la fin de la période	-	-	-	-

Renseignements supplémentaires (note 18)

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

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

1 Statuts et nature des activités

Novik inc. (la compagnie), constituée au Canada en vertu de la partie 1A de la Loi sur les compagnies du Québec, se spécialise dans la conception, la fabrication et la commercialisation de nouveaux revêtements muraux et de toitures faits à partir de polymère et de divers produits décoratifs extérieurs et utilitaires pour la construction et la rénovation résidentielles et commerciales.

Le siège social est situé au 160, rue des Grands-Lacs, St-Augustin-de-Desmaures, Québec, Canada.

Les états financiers consolidés condensés intermédiaires ont été initialement approuvés par le conseil d'administration et autorisés pour publication le 4 août 2011. Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires redressés ont été approuvés par le conseil d'administration et autorisés pour publication le 21 septembre 2011.

2 Résumé des principales méthodes comptables

Présentation des états financiers

Ces états financiers condensés consolidés intermédiaires sont préparés en conformité avec la norme IAS 34 *États financiers intermédiaires*. L'information financière a été préparée en utilisant les normes internationales d'information financière (IFRS) applicables au 30 juin 2011 appliquées rétrospectivement. La conciliation entre les principes comptables généralement reconnus du Canada utilisés antérieurement (PCGR) et les IFRS et les choix réalisés à la transition sont disponibles à la note 23.

Les résultats d'exploitation consolidés intermédiaires ne reflètent pas nécessairement les résultats d'exploitation consolidés prévus pour l'exercice complet. La compagnie réalise un pourcentage plus important de son chiffre d'affaires au cours des deuxièmes et troisièmes trimestres de l'exercice financier. De plus, le cycle d'affaires global de la compagnie dicte l'évolution de son fonds de roulement.

Principes de consolidation

Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires incluent les comptes de la compagnie et de sa filiale en propriété exclusive, Novik Sales Corp, depuis la date de son incorporation. Les soldes et les transactions inter-compagnies ont été éliminés lors de la consolidation.

Utilisation d'estimations et jugements de la direction

La préparation d'états financiers conformément aux IFRS exige que la direction fasse des estimations et des hypothèses ayant une incidence sur les montants d'actif et de passif portés aux états financiers consolidés. Ces mêmes estimations et hypothèses ont aussi une incidence sur la présentation des éventualités en date des états financiers consolidés, de même que sur les postes de revenus et de dépenses de la période. Il est donc possible que les résultats réels diffèrent de ces estimations. Des informations détaillées sur les jugements de la direction liés aux pertes de valeur et à la vie utile des actifs, aux provisions pour garanties et aux impôts sur les résultats sont disponibles dans les conventions décrites à la note 2.

Conversion des devises

La monnaie de présentation de la compagnie est le dollar canadien. La monnaie fonctionnelle de Novik inc. et de sa filiale étrangère située aux États-Unis est le dollar canadien.

Opérations en devises

La compagnie convertit ses opérations en devises étrangères au taux de change en vigueur à la fin de l'exercice pour ses éléments monétaires d'actif et de passif libellés en devises étrangères. Les autres éléments d'actif et de passif sont convertis au cours du change à la date de chacune des transactions. Les gains ou pertes de change sont comptabilisés à l'état consolidé du résultat global. Les produits et les charges sont convertis au taux moyen du mois.

Filiale étrangère

Les états financiers de sa filiale sont convertis de la même méthode que ses opérations en devises étrangères. En conséquence, les revenus, les dépenses et les flux de trésorerie sont convertis au taux moyen du mois. Les éléments monétaires d'actif et de passif sont convertis aux taux de change en vigueur à la fin de la période. Tous les gains ou pertes de change sont de nature courante et comptabilisés à l'état consolidé du résultat global.

Instruments financiers

La compagnie a classé ses comptes débiteurs, à l'exception des contrats de change et swaps, et l'aide gouvernementale à recevoir dans la catégorie des « prêts et créances » et les comptabilise ainsi au coût après amortissement, selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Elle a classé son emprunt bancaire, ses comptes créditeurs et charges courues, à l'exception des contrats de change et swaps, et sa dette à long terme dans la catégorie des « autres passifs » et les comptabilise ainsi au coût après amortissement, selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les contrats de change et swaps sont catégorisés à titre d'actifs ou de passifs financiers « détenus à des fins de transaction », car la compagnie a choisi de ne pas appliquer la comptabilité de couverture à ces instruments financiers. Les contrats de change à terme et swaps qui sont utilisés pour couvrir les ventes prévues libellées en dollars US sont ainsi comptabilisés à la juste valeur. La juste valeur des contrats de change et swaps sont présentées dans l'actif ou le passif à court terme à l'état consolidé de la situation financière au compte débiteurs ou comptes fournisseurs et autres créditeurs, selon le cas. Les variations de juste valeur sont comptabilisées en résultat net à l'état consolidé du résultat global.

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût des stocks des matières premières est déterminé selon le coût moyen pondéré. Le coût des stocks de produits finis est déterminé selon la méthode du coût standard.

Le montant des stocks comptabilisé en charges au cours de la période correspond au coût des ventes présenté à l'état consolidé du résultat global.

Dépréciation des actifs non monétaires à long terme

La compagnie effectue une évaluation à la fin de chaque période afin de déterminer s'il existe une indication de dépréciation sur un actif. Cette analyse est effectuée pour chaque actif non monétaire tangible ou intangible.

Si, à la date des états financiers, il existe une indication qu'un actif long terme, tangible ou intangible, aurait subi une dépréciation, la valeur recouvrable de l'actif se devrait d'être estimée. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de la vente et la valeur d'utilité de l'actif basée sur une estimation des flux de trésorerie futurs que l'entité s'attend à obtenir de l'actif établie à partir d'hypothèses représentant la meilleure estimation de la direction. Si la valeur

recouvrable de l'actif est moindre que sa valeur comptable, une perte de valeur doit être comptabilisée et la valeur comptable de l'actif est réduite à sa valeur recouvrable.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût diminué de tout amortissement et de toute perte de valeur comptabilisées. Elles sont comptabilisées et amorties par composantes significatives à compter de leur date où elles sont prêtes à être utilisées en fonction de leur durée de vie utile estimative selon la méthode linéaire et les périodes suivantes :

	<u>Période</u>
Bâtisse	Entre 30 et 40 ans
Équipement	Entre 10 et 20 ans
Moules	46 mois ou 25 ans
Mobilier de bureau	3 ans
Équipement informatique	Entre 3 et 5 ans

La direction revoit annuellement la durée d'utilité des immobilisations corporelles. Des ajustements sont effectués, si nécessaire, afin de refléter le point de vue actuel sur la durée de vie restante des actifs à la lumière de l'évolution technologique ou de la condition physique des actifs concernés. Toutes améliorations capitalisables apportées sur une composante existante seront amorties sur la durée de vie restant de cette composante.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles, qui se composent de certification, de frais de développement, de logiciels, d'un site Web, de marques de commerce et de brevets sont comptabilisées au coût et leurs durées d'utilité sont revues annuellement.

Les immobilisations incorporelles essentiellement composées de coûts externes sont catégorisées en tant qu'« immobilisations incorporelles acquises à l'externe ».

Immobilisations incorporelles générées à l'interne

Les frais liés aux activités de développement sont imputés aux résultats dès qu'ils sont engagés, sauf ceux qui répondent aux critères de report généralement reconnus, lesquels sont capitalisés et sont revus annuellement.

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

Immobilisations incorporelles acquises à l'externe

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût diminué de toute perte de valeur comptabilisée. Ils sont amortis à compter de leur date où ils sont prêts à être utilisés en fonction de leur durée de vie utile selon la méthode linéaire et les périodes suivantes :

	<u>Période</u>
Certification	10 ans
Frais de développement	10 ans
Logiciels	5 ans
Site Web	3 ans
Marques de commerce	Entre 10 et 25 ans
Brevets	Entre 10 et 25 ans

Dette à long terme

La dette à long terme, y compris les frais d'émission de titres d'emprunt connexes, est comptabilisée au coût après amortissement au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif.

Constatation des produits

Les produits bruts, qui se composent principalement de ventes de produits, sont constatés dès que les produits sont livrés aux clients et que le recouvrement du prix de vente est raisonnablement assuré. Les risques et avantages importants inhérents à la propriété sont alors transférés.

Provision pour garanties

La compagnie offre sur ses produits une garantie limitée et transférable qui diminue proportionnellement avec le nombre d'années. Les conditions typiques des garanties requièrent que la compagnie remplace, à ses frais, le matériel défectueux au cours de la période de garantie. La compagnie comptabilise une provision pour garantie lors de l'expédition des produits, en fonction de l'estimation des coûts de garanties à engager. La majorité des réclamations de garanties sont effectuées dans l'année suivant la livraison des produits.

Crédits d'impôt et aide gouvernementale

Les crédits d'impôts et l'aide gouvernementale sont comptabilisés dans la période au cours de laquelle les dépenses afférentes sont engagées, dans la mesure où la compagnie a l'assurance raisonnable de récupérer ces montants. Les crédits d'impôt et l'aide gouvernementale afférents aux frais de développement capitalisés ou aux immobilisations corporelles sont comptabilisés en réduction de la valeur comptable de ces actifs et sont amortis au même rythme que les actifs correspondants. Les crédits d'impôt et l'aide gouvernementale qui se rapportent à des dépenses courantes sont constatés en résultat net au fur et à mesure que les dépenses correspondantes sont engagées.

Les postes de l'état de la situation financière « Crédits d'impôts remboursables » et « Crédits d'impôts à recouvrer » comprennent des sommes qui se rapportent à des demandes qui demeurent sujettes à l'examen des autorités fiscales. Tout écart entre les sommes à recouvrer comptabilisées par la compagnie et les crédits qui seront accordés par les autorités fiscales sera comptabilisé à ce moment, en résultat net ou comme un ajustement du coût des immobilisations corporelles ou des immobilisations incorporelles, selon ce qui est approprié.

Impôts sur les bénéfices

La compagnie comptabilise les impôts sur les résultats en utilisant la méthode du passif fiscal. Selon cette méthode, les actifs et les passifs d'impôts différés sont établis en tenant compte de tous les écarts temporaires déductibles ou imposables entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et des passifs, en utilisant les taux d'imposition et lois en vigueur ou pratiquement en vigueur devant s'appliquer dans l'exercice au cours duquel les écarts doivent se résorber.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputée sera disponible.

Frais d'émission de capitaux propres

Les frais d'émission d'éléments de capitaux propres sont comptabilisés en diminution du poste des capitaux propres émis.

Paiements fondés sur des actions

La compagnie applique la méthode de comptabilisation à la juste valeur selon le modèle d'évaluation Black et Scholes pour comptabiliser les options octroyées à ses salariés, ses dirigeants, ses administrateurs ainsi qu'aux consultants. Les charges de rémunération fondées sur des actions sont constatées sur la durée d'acquisition des options et la contrepartie est comptabilisée à la réserve – options d'achat d'actions présentée dans les capitaux propres. Toute contrepartie payée par les participants aux régimes lors de l'exercice d'options ou de l'achat d'actions est portée au crédit du capital-actions avec tout autre coût relié aux rémunérations fondées sur des d'actions.

Bons de souscription

La compagnie applique la méthode de comptabilisation à la juste valeur selon le modèle d'évaluation Black et Scholes pour comptabiliser les bons de souscription. Les charges reliées à l'émission des bons de souscription sont constatées en fonction de la nature de l'opération à laquelle ils se rapportent et la contrepartie est comptabilisée à la réserve – bons de souscription présentée dans les capitaux propres. Lors de l'exercice des bons, toute contrepartie payée par les détenteurs des bons de souscription et la valeur comptable des bons sont portées au crédit du capital-actions.

Résultat par action et information relative au nombre d'actions

Le résultat de base par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions participantes en circulation au cours de la période.

Le résultat dilué par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions participantes en circulation au cours de la période, plus les effets des actions participantes potentiellement dilutives en circulation au cours de la période. Le calcul du résultat dilué par action est effectué selon la méthode du rachat d'actions, comme si toutes les actions participantes potentiellement dilutives avaient été émises au plus tard au début de la période ou à la date d'émission selon le cas, et que les fonds en découlant avaient été utilisés pour acheter des actions participantes de la compagnie à la valeur à la cote des actions participantes au cours de la période.

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

3 Modifications futures de méthodes comptables

La norme IFRS 9 « Instruments financiers », publiée en novembre 2009 introduit de nouvelles normes pour la classification et la mesure des actifs et des passifs financiers. IFRS 9 sera en vigueur pour l'exercice débutant le 1^{er} janvier 2013.

IFRS 9 exige que les actifs financiers comptabilisés qui sont inclus dans la norme IAS 39 « Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation », soient subséquemment mesurés à la juste valeur ou au coût amorti. Spécifiquement, les investissements en instruments de créances qui sont détenus dans l'objectif de recevoir des flux de trésorerie contractuels et pour lesquels les modalités contractuelles donnent lieu à des flux de trésorerie qui correspondent au principal et aux intérêts sur le principal seront généralement évalués au coût amorti à la fin de chaque période. Tous les autres instruments de créances et instruments de capitaux propres financiers seront mesurés à la juste valeur à la fin de chaque période.

La compagnie prévoit adopter la norme IFRS 9 pour l'exercice débutant le 1^{er} janvier 2013. À ce moment, il n'est pas possible d'évaluer les impacts de cette nouvelle norme puisqu'une analyse détaillée sera requise.

4 Comptes débiteurs

	Au 30 juin	Au 31 décembre
	2011 \$	2010 \$
Comptes clients	3 445 621	1 392 910
Provision pour créances douteuses	(68 727)	(79 135)
	<u>3 376 894</u>	<u>1 313 775</u>
Aide gouvernementale à recevoir	62 500	62 500
Taxes de vente à recevoir	61 785	113 825
Dépôts et autres	49 314	198 482
Juste valeur de contrats de change à terme (note 19)	172 525	198 616
	<u>3 723 018</u>	<u>1 887 198</u>

5 Stocks

	Au 30 juin	Au 31 décembre
	2011 \$	2010 \$
Matières premières	1 398 108	1 256 752
Produits finis	3 034 787	3 439 214
	<u>4 432 895</u>	<u>4 695 966</u>

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

6 Immobilisations corporelles

	<u>Terrain</u> \$	<u>Bâtisse</u> \$	<u>Équipement</u> \$	<u>Moules</u> \$	<u>Mobilier de bureau</u> \$	<u>Équipement Informatique</u> \$	<u>Total</u> \$
Coût							
Solde au							
1 ^{er} janvier 2011	476 348	5 348 047	7 796 602	6 089 756	77 492	278 396	20 066 641
Acquisitions	-	18 115	186 121	304 451	1 830	17 746	528 263
Solde au							
30 juin 2011	476 348	5 366 162	7 982 723	6 394 207	79 322	296 142	20 594 904
Amortissement							
Cumulé							
Solde au							
1 ^{er} janvier 2011	-	741 509	2 135 168	1 421 347	69 606	212 793	4 580 423
Dépense d'amortissement	-	77 911	228,777	201 939	2 586	20 778	531 991
Solde au							
30 juin 2011	-	819 420	2 363 945	1 623 286	72 192	233 571	5 112 414
Valeur nette	476 348	4 546 742	5 618 778	4 770 921	7 130	62 571	15 482 490

	<u>Terrain</u> \$	<u>Bâtisse</u> \$	<u>Équipement</u> \$	<u>Moules</u> \$	<u>Mobilier de bureau</u> \$	<u>Équipement Informatique</u> \$	<u>Total</u> \$
Coût							
Solde au							
1 ^{er} janvier 2010	476 348	5 342 189	7 930 723	5 734 985	72 759	250 804	19 807 808
Acquisitions	-	5 858	376 219	354 771	4 733	27 592	769 173
Cession	-	-	(510 340)	-	-	-	(510 340)
Solde au							
31 décembre 2010	476 348	5 348 047	7 796 602	6 089 756	77 492	278 396	20 066 641
Amortissement							
cumulé							
Solde au							
1 ^{er} janvier 2010	-	604 509	1 789 558	1 099 841	66 068	170 036	3 730 012
Dépense d'amortissement	-	137 000	571 835	321 506	3 538	42 756	1 076 635
Radiations sur cession d'actifs	-	-	(226 225)	-	-	-	(226 225)
Solde au							
31 décembre 2010	-	741 509	2 135 168	1 421 347	69 606	212 792	4 580 422
Valeur nette	476 348	4 606 538	5 661 434	4 668 409	7 886	65 604	15 486 219

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

7 Immobilisations incorporelles

	<u>Certification</u>	<u>Frais de développement</u>	<u>Logiciels</u>	<u>Site Web</u>	<u>Marques de commerce</u>	<u>Brevets</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<u>Coût</u>							
Solde au 1 ^{er} janvier 2011	51 887	2 159 918	1 154 983	37 720	41 932	40 402	3 486 842
Acquisitions	16 699	-	6 499	1 525	-	4 879	29 602
Développements internes	-	81 582	-	-	-	-	81 582
Solde au 30 juin 2011	68 586	2 241 500	1 161 482	39 245	41 932	45 281	3 598 026
<u>Amortissement cumulé</u>							
Solde au 1 ^{er} janvier 2011	-	1 186 632	934 181	36 424	10 717	270	2 168 224
Dépense d'amortissement	-	180 384	48 040	1 270	1 204	405	231 303
Solde au 30 juin 2011	-	1 367 016	982 221	37 694	11 921	675	2 399 527
<u>Valeur nette</u>	68 586	874 484	179 261	1 551	30 011	44 606	1 198 499

	<u>Certification</u>	<u>Frais de développement</u>	<u>Logiciels</u>	<u>Site Web</u>	<u>Marques de commerce</u>	<u>Brevets</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<u>Coût</u>							
Solde au 1 ^{er} janvier 2010	-	1 989 563	1 126 061	37 720	37 681	-	3 191 025
Acquisitions	51 887	-	28 922	-	4 251	40 402	125 412
Développements internes	-	170 355	-	-	-	-	170 355
Solde au 31 décembre 2010	51 887	2 159 918	1 154 983	37 720	41 932	40 402	3 486 842
<u>Amortissement cumulé</u>							
Solde au 1 ^{er} janvier 2010	-	812 671	805 849	29 144	8 859	-	1 656 523
Dépense d'amortissement	-	373 961	128 332	7 280	1 858	270	511 701
Solde au 31 décembre 2010	-	1 186 632	934 181	36 424	10 717	270	2 168 224
<u>Valeur nette</u>	51 887	973 286	220 802	1 296	31 215	40 132	1 318 618

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

8 Facilités de crédit

La compagnie dispose d'une marge de crédit bancaire autorisée de 4 000 000 \$, ou son équivalent en \$US, pouvant être utilisé sous forme de lettres de crédit ou emprunt bancaire portant intérêt au taux préférentiel canadien du prêteur plus 1,50 % et au taux préférentiel américain plus 1,50 %. Cette marge de crédit est renouvelable annuellement. Les comptes débiteurs et les stocks sont donnés en garantie de la marge de crédit.

9 Comptes fournisseurs et autres créditeurs

	<u>Au 30 juin</u>	<u>Au 31 décembre</u>
	2011	2010
	\$	\$
Comptes fournisseurs	1 821 437	1 301 319
Salaires et charges sociales à payer	344 297	159 417
Frais courus	885 943	521 466
Juste valeur d'un swap de taux de change (note 19)	11 986	-
	<u>3 063 663</u>	<u>1 982 202</u>

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

10 Dette à long terme

	Au 30 juin	Au 31 décembre
	2011 \$	2010 \$
Hypothèque immobilière garantie par la bâtisse (valeur comptable de 4 546 741 \$) portant intérêt au 30 juin 2011 à taux de base majoré de 1 %, remboursable en versements égaux de 16 170 \$ débutant en juin 2011 et échéant en mai 2036	5 117 660	5 133 830
Effets à payer garantis par une hypothèque mobilière sur de l'équipement et des moules et sur l'universalité des biens matériels et immobilière, portant intérêt au 30 juin 2011 à des taux variant de taux préférentiel plus 0,50 % à plus 4 %, et à taux fixe variant de 4,37 % à 4,87 %, remboursable en versements débutant en octobre 2011 et échéant entre 2012 et 2016*	3 525 336	2 416 541
Effets à payer garantis par une hypothèque mobilière sur de l'équipement et des moules, portant intérêt au 30 juin 2011 et variant de taux préférentiel majoré plus 0,5 % à 1,9 %, échéances en 2011	338 362	846 540
Effets à payer à Développement Économique Canada, sans intérêts, remboursables en versements annuels égaux et consécutifs de 76 440 \$, échéances variant de 2011 à 2013, actualisés à un taux d'intérêt effectif de 15%	127 410	117 958
Effet à payer à Développement Économique Canada, sans intérêt, remboursable en versements mensuels en capital de 3 000 \$, débutant en mars 2012, échéant en février 2017, actualisé à un taux d'intérêt effectif de 15%	187 065	173 148
Effet à payer en vertu d'un Programme d'appui stratégique à l'investissement, sans intérêt, remboursable en versements mensuels en capital de 9 084 \$, débutant en avril 2012, échéant en mars 2019, actualisé à un taux d'intérêt effectif de 15%	422 106	390 702
Frais de financement différés	(143 186)	(118 332)
	<u>9 574 753</u>	<u>8 960 427</u>
Moins la partie à court terme	1 515 941	838 767
Moins la partie pouvant être exigible à court terme	-	7 863 902
	<u>8 058 812</u>	<u>257 758</u>

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

Au 30 juin 2011, le taux effectif moyen pondéré s'élève à 7,85 % (6,90 % au 31 décembre 2010).

Les versements en capital estimatifs à effectuer au cours des cinq prochains exercices s'établissent comme suit : 912 621 \$ en 2011, 1 238 086 \$ en 2012, 1 201 341 \$ en 2013, 848 414 \$ en 2014 et 768 453 \$ en 2015.

La compagnie s'est engagée à respecter des ratios financiers à l'égard de certains de ces emprunts. Au 31 mars 2011, toutes les conditions ont été respectées. Toutefois, au 31 décembre 2010, la compagnie ne respectait pas un ratio financier. Ainsi, à cette date, un montant de 7 863 902 \$ est présenté à court terme à titre de « Partie de la dette à long terme pouvant être exigible à court terme », car la compagnie ne détenait pas un droit inconditionnel de différer le règlement de ces dettes pour au moins douze mois après la date de clôture des états financiers.

* La compagnie a obtenu un emprunt de 2 625 000 \$ dont 1 853 125 \$ a été versé dans le premier trimestre. Cet emprunt porte intérêt au taux de base de l'institution financière plus 4 %, garanti par une hypothèque sur l'universalité des biens meubles et immeubles, et remboursable à compter de septembre 2011 par versements mensuels en capital de 43 000 \$ plus les intérêts et un versement final de 45 000 \$ plus les intérêts en septembre 2016. À même le produit de cet emprunt, la compagnie a remboursé des effets à payer échant de 2011 à 2015 totalisant 1 428 490 \$.

La compagnie a également obtenu un second emprunt de 400 000 \$ portant intérêt au taux préférentiel de l'institution financière plus 2,75 %, garanti par Investissement Québec jusqu'à concurrence de 70 % du montant emprunté, et par une hypothèque sur l'universalité des biens subordonnée aux suretés existantes. Cet emprunt est remboursable à compter d'octobre 2011 par versements mensuels en capital de 7 407 \$ plus les intérêts et viendra à échéance en mars 2016.

Finalement, en février 2011, la compagnie a obtenu un moratoire portant sur les versements en capital pour une période de six mois sur d'autres emprunts. Les versements en capital exigibles au terme du moratoire ont été ajustés, afin que le capital soit remboursé selon les échéances.

11 Capital-actions

- a) Le capital-actions autorisé de la compagnie est constitué d'un nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale, votantes et participantes.

Émis et entièrement payé :

	<u>Au 30 juin</u>	<u>Au 31 décembre</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
48 470 858 actions ordinaires	9 946 318	9 946 318

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

b) Options d'achat d'actions

En vertu du régime en place le 27 mai 2010, la compagnie a octroyé 705 000 options d'achat d'actions à ses administrateurs et certains dirigeants de la compagnie au prix d'exercice de 0,20\$ et échéant le 27 mai 2015. Une charge de 116 000 \$ a été comptabilisée dans le résultat net consolidé au moment de l'octroi étant donné qu'elles sont exerçables immédiatement.

En vertu du régime en place le 23 février 2011, la compagnie a octroyé 25 000 options d'achat d'actions à un dirigeant de la compagnie au prix d'exercice de 0,27 \$ et échéant le 23 février 2016. Une charge de rémunération de 5 600 \$ a été comptabilisée dans le résultat net consolidé au moment de l'octroi étant donné qu'elles sont exerçables immédiatement.

En vertu du régime en place le 19 mai 2011, la compagnie a octroyé 1 175 000 options d'achat d'actions à ses administrateurs et certains dirigeants de la compagnie au prix d'exercice de 0,36 \$ et échéant le 19 mai 2016. Une charge de rémunération de 293 291 \$ a été comptabilisée dans le résultat net consolidé au moment de l'octroi étant donné qu'elles sont exerçables immédiatement.

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs aux options d'achat d'actions en circulation et exerçables depuis le 1^{er} janvier 2010 dans le cadre du régime :

	2011			2010		
	Nombre	Valeur comptable	Prix de levée moyen pondéré	Nombre	Valeur comptable	Prix de levée moyen pondéré
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
En circulation au début de la période	2 555 000	597 142	0.31	2 583 500	672 586	0.39
Octroyées au cours de la période	1 200 000	298 891	0.36	705 000	116 000	0.20
Annulées au cours de la période	(30 000)	(4 936)	0.20	(8 000)	2 088	0.50
Éteintes au cours de la période	(520 000)	(143 200)	0.45	-	-	-
En circulation à la fin de la période	3 205 000	747 897	0,31	3 280 500	786 498	0.35

Le tableau résume certaines informations sur les options d'achat d'actions dans le cadre du régime en circulation et exerçables au 30 juin 2011 :

Options en circulation et exerçables		
Prix de levée	Nombre	Moyenne pondérée de la période résiduelle de levée (années)
\$ 0.19	330 000	0.90
\$ 0.20	675 000	3.91
\$ 0.27	25 000	4.65
\$ 0.32	575 000	2.91
\$ 0.36	1 175 000	4.89
\$ 0.40	425 000	1.92
	3 205 000	3.52

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

La juste valeur des options d'achat d'actions octroyées a été estimée selon le modèle d'évaluation de Black et Scholes en fonction des hypothèses suivantes :

	Octroyées dans le cadre du régime le 23 février 2011	Octroyées dans le cadre du régime le 19 mai 2011
Taux d'intérêt sans risque	0,97 %	0,98 %
Volatilité prévue	120 %	90 %
Taux de rendement des actions	Néant	Néant
Durée de vie prévue	60 mois	60 mois
Juste valeur au moment de l'octroi	0,22 \$	0,25 \$

12 Coût des ventes

Le coût des ventes comprend les éléments suivants :

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011	2010	2011	2010
	\$	\$	\$	\$
Salaires et charges sociales	973 747	955 942	1 745 006	1 632 272
Stocks et transformation des stocks	4 391 168	3 503 206	6 250 164	5 138 497
Amortissement d'immobilisations corporelles et incorporelles	301 725	351 092	553 744	634 979
	5 666 640	4 810 240	8 548 914	7 405 748

13 Frais de ventes

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011	2010	2011	2010
	\$	\$	\$	\$
Salaires et charges sociales	368 311	361 548	763 477	679 510
Autres frais de ventes	1 166 435	1 382 745	1 967 300	2 178 623
	1 534 746	1 744 293	2 730 777	2 858 133

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

14 Frais d'administration

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Salaires et charges sociales	294 707	270 097	413 982	498 781
Rémunération liées à des paiements fondés sur des actions (note 11b)	293 293	116 000	298 893	116 000
Autres frais d'administration	94 531	134 207	228 064	248 710
Amortissement d'immobilisations corporelles et incorporelles	25 259	40 157	28 761	60 938
	<u>707 790</u>	<u>560 461</u>	<u>969 700</u>	<u>924 429</u>

15 Frais de recherche et développement

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Salaires, charges sociales et autres frais de recherche et développement	30 712	82 734	46 979	119 404
Amortissement des frais de développement	90 395	93 092	180 789	186 183
	<u>121 107</u>	<u>175 826</u>	<u>227 768</u>	<u>305 587</u>

16 Frais financiers

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Intérêts et frais bancaires	37 371	46 275	80 154	71 576
Intérêt sur la dette à long terme	171 077	163 483	302 604	309 762
Gain de change sur éléments monétaires et autres frais	103 475	176 035	86 526	75 142
	<u>311 923</u>	<u>385 793</u>	<u>479 284</u>	<u>456 480</u>

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

17 Résultat par action

Le montant utilisé comme numérateur dans le calcul du résultat de base et du résultat dilué par action est le résultat global attribuable à la société-mère. En conséquence, aucune conciliation n'est requise.

Le tableau suivant présente le rapprochement entre le nombre moyen pondéré de base d'actions en circulation et le nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation qui aurait été utilisé dans un contexte de profit net par action :

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011	2010	2011	2010
Nombre moyen pondéré de base d'actions en circulation	48 470 858	48 470 858	48 470 858	48 470 858
Options d'achat d'actions potentiellement dilutives	348 500	6 751	348 500	17 251
Nombre moyen pondéré dilué d'actions potentielles	48 819 358	48 477 609	48 819 358	48 488 109

De plus, des options d'achat d'actions correspondant à 2 175 000 actions (2 878 500 en juin 2010) pour l'exercice terminé le 30 juin 2011 ont été exclues du calcul du résultat dilué par action puisque les prix d'exercice des options d'achat d'actions étaient supérieurs à la cote moyenne des actions ordinaires.

18 Informations additionnelles sur les flux de trésorerie

a) Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Comptes débiteurs	(1 461 201)	(1 367 614)	(1 633 295)	(1 630 700)
Stocks	428 256	106 490	263 071	(383 668)
Crédits d'impôts remboursables	59 392	-	193 084	174 168
Charges payées d'avance	136 809	(956)	66 542	30 038
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	1 341 755	540 628	1 069 475	1 470 463
Provision pour garantie	31 129	23 323	40 964	32 391
Revenus perçus d'avance	-	-	(156 010)	-
	536 140	(698 129)	(186 169)	(307 308)

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

b) Éléments sans incidence sur la trésorerie liés aux activités d'exploitation et d'investissement

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Acquisition d'immobilisations corporelles incluse dans les comptes fournisseurs et autres créditeurs	-	69 531	-	69 531

c) Renseignements supplémentaires

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Intérêts versés	171 078	163 483	302 604	309 762

19 Instruments financiers

La juste valeur des contrats de change à terme en cours au 30 juin 2011 s'établit comme suit :

Monnaie d'achat	Monnaie de vente	Valeur nominale en monnaie de vente	Échéance	Juste valeur (a) \$	Taux moyen
\$CAN	\$US	1 675 000	Entre juillet et décembre 2011	172 525	1.0675

La juste valeur du swap de taux de change au 30 juin 2011 s'établit comme suit :

Monnaie d'achat	Monnaie de vente	Valeur nominale en monnaie de vente	Échéance	Juste valeur (a) \$	Taux moyen
\$CAN	\$US	1 500 000	décembre 2011	(11 986)	0.9760

a) La juste valeur des contrats de change reflète généralement les montants estimatifs que la compagnie recevrait au règlement de contrats favorables ou serait tenue de payer pour mettre fin aux contrats défavorables à la date du bilan.

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

20 Informations sectorielles

La compagnie est structurée en un seul secteur d'exploitation, comme il est décrit à la note 1.

Les ventes par secteur géographique se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Canada	2 375 332	2 437 832	3 430 152	3 492 587
États-Unis	4 433 896	4 434 000	6 736 896	7 124 213
Mexique	876 548	-	1 042 143	-
Amérique du Nord	7 685 776	6 871 832	11 209 191	10 616 800
Europe et Asie-Pacifique	1 333 135	819 587	2 295 540	928 310
	9 018 911	7 691 419	13 504 731	11 545 110

Les ventes ont été attribuées d'après le pays de résidence du client. Tous les actifs immobilisés de la compagnie sont situés au Canada.

Principaux clients

Les clients qui représentent 10 % ou plus des ventes se répartissent comme suit :

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2011 %	2010 %	2011 %	2010 %
Client 1	22 %	23 %	19 %	26 %
Client 2	13 %	18 %	16 %	20 %
Client 3	10 %	8 %	12 %	6 %

21 Engagements

Au 30 juin 2011, le montant total des engagements minimaux de la compagnie en vertu des baux d'exploitation d'équipements et de véhicules, dont la durée initiale se situait entre trois et cinq années, s'établit à 580 972 \$. Les versements annuels minimaux à effectuer au cours des cinq prochains exercices en vertu de ces baux d'établissement à 84 233 \$ en 2011, 163 182 \$ en 2012, 154 038 \$ en 2013, 134 867 \$ en 2014 et 44 652 \$ en 2015. Au cours de la période terminée le 30 juin 2011, un montant de 28 418 \$ a été constaté à titre de dépense à l'état des résultats relativement aux contrats de location-exploitation (19 436 \$ en 2010).

22 Éventualités

La compagnie a reçu une requête introductive d'instance de la part d'un ancien employé pour dommages. La compagnie considère cette requête non-pertinente et a comptabilisé une provision raisonnable relativement à cette requête. Tout écart entre le montant du règlement final et celui de la provision inscrite au 30 juin 2011 sera comptabilisé au résultat net de la période en cours au moment du règlement.

23 Rapprochement entre PCGR et IFRS et choix d'exemptions facultatives

Tel que mentionné à la note 2, Novik applique les IFRS de manière rétrospective à l'exception des choix suivants :

- IFRS 2 – Paiement fondé sur des actions : Les instruments de capitaux propres acquis avant le 1^{er} janvier 2010 n'ont pas été retraités;
- IFRS 3 – Regroupements d'entreprises : Les regroupements d'entreprise comptabilisés avant le 1^{er} janvier 2010 n'ont pas été retraités.

Reclassements :

Suite à l'application d'IAS 1 *Présentation des états financiers*, au 31 décembre 2010, Novik a reclassé un montant de 7 863 902 \$ de la dette à long terme en passif à court terme. Cette portion de la dette à long terme devait être présentée à long terme selon les PCGR, car une entente de refinancement avait été obtenue avant la date de publication des états financiers. Selon IAS 1, compte tenu que cette entente n'a pas été obtenue avant la date de clôture des états financiers, la dette correspondante doit être présentée à court terme. Cette situation n'était pas applicable au 1^{er} janvier 2010.

Novik a reclassé les montants présentés dans le surplus d'apport conformément aux PCGR dans les sections appropriées des capitaux propres en fonction de leur nature. Ainsi, au 1^{er} janvier 2010, un montant de 900 899 \$ a été crédité à la réserve - options d'achat d'actions, un montant de 640 074 \$ a été crédité à la réserve - bons de souscription alors qu'un montant de 94 280 \$ a été crédité au déficit.

Afin d'expliquer l'impact de l'adoption des IFRS, Novik a préparé les deux rapprochements suivants :

- Rapprochement des capitaux propres à la date de transition (1^{er} janvier 2010), à la fin de la période intermédiaire comparative (30 juin 2010) et à la fin de la dernière période présentée conformément aux PCGR du Canada (31 décembre 2010);
- Rapprochement du résultat global de Novik conformément aux normes IFRS pour les périodes intermédiaires comparatives de trois et de six mois (30 juin 2010) et pour la dernière période présentée dans les états financiers les plus récents (exercice terminé le 31 décembre 2010).

Novik Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)

	Au 31 décembre 2010	Au 30 juin 2010	Au 1^{er} janvier 2010
	\$	\$	\$
Total des capitaux propres consolidés selon les PCGR	11 213 239	10 673 605	10 818 027
Ajustements cumulatifs:			
- Immobilisations corporelles et incorporelles (a)	128 528	(73 301)	(65 252)
- Impôts futurs (a)	(41 131)	23 456	20 893
Total des capitaux propres consolidés selon les IFRS	<u>11 300 636</u>	<u>10 623 760</u>	<u>10 773 628</u>
	Trois mois terminés le 30 juin 2010	Six mois terminés le 30 juin 2010	Douze mois terminés le 31 décembre 2010
	\$	\$	\$
Total du résultat global consolidé selon les PCGR	51 484	(260 422)	279 212
Ajustements de la période:			
- Immobilisations corporelles et incorporelles (a)	(46 907)	(8 009)	193 820
- Impôts futurs (a)	15 010	2 563	(62 024)
Total du résultat global selon les IFRS	<u>19 587</u>	<u>(265 868)</u>	<u>411 008</u>

a)La compagnie a jugé que la méthode d'amortissement linéaire était plus pertinente pour refléter le rythme d'utilisation de ses immobilisations corporelles et de certains de ses immobilisations incorporelles. Ainsi la compagnie a modifié ses méthodes comptables en conséquence et appliquée rétrospectivement les ajustements nécessaires. Les impacts fiscaux de ces ajustements ont été également comptabilisés. En conséquence, la valeur comptable nette des immobilisations corporelles a diminué de 9 438 \$, alors que les immobilisations incorporelles ont diminué de 55 854 \$ au 1^{er} janvier 2010.

Il n'y a eu aucun ajustement lié à la présentation ou aux soldes des flux de trésorerie consolidés autres que les ajustements précédemment expliqués.

24 Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés pour se conformer à la présentation de l'année en cours.