

## **NOVIK INC.**

États financiers consolidés condensés intermédiaires (non audités)  
**30 septembre 2011**

### **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.

# Novik Inc.

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

	Au 30 septembre 2011	Au 31 décembre 2010 <sup>1</sup>	Au 1 <sup>er</sup> janvier 2010 <sup>1</sup>
	\$	\$	\$
<b>Actif</b>			
<b>Actif à court terme</b>			
Comptes débiteurs (notes 4, 9 et 11)	2 616 501	1 313 775	1 553 685
Autres actifs financiers (note 5)	129 389	573 423	816 140
Stocks (notes 6, 9 et 11)	4 272 258	4 695 966	4 011 785
Crédits d'impôt remboursables	-	133 692	174 168
Charges payées d'avance	268 616	351 956	337 870
	7 286 764	7 068 812	6 893 648
<b>Aide gouvernementale à recevoir</b>	60 076	60 076	122 576
<b>Crédits d'impôt à recouvrer</b>	438 594	438 594	408 385
<b>Immobilisations corporelles</b> (notes 7 et 11)	15 472 087	15 486 219	16 077 795
<b>Immobilisations incorporelles</b> (note 8)	1 173 142	1 318 618	1 534 502
<b>Actifs d'impôts différés</b>	-	-	233 023
	24 430 663	24 372 319	25 269 929
<b>Passif</b>			
<b>Passif à court terme</b>			
Emprunt bancaire (note 9)	33 257	1 621 972	1 794 591
Comptes fournisseurs et autres créiteurs (note 10)	1 710 764	1 982 202	2 110 148
Provision pour garanties	290 431	283 893	141 623
Revenus perçus d'avance	-	156 010	-
Partie à court terme de la dette à long terme (note 11)	1 726 608	838 767	1 390 315
Partie de la dette à long terme pouvant être exigible à court terme (note 11)	-	7 863 902	-
	3 761 060	12 746 746	5 436 677
<b>Dette à long terme</b> (note 11)	7 635 209	257 758	9 059 624
<b>Passifs d'impôts différés</b>	502 171	67 179	-
	11 898 440	13 071 683	14 496 301
<b>Capitaux propres</b>			
<b>Capital-actions</b> (note 12)	9 946 318	9 946 318	9 946 318
<b>Réserve – options d'achat d'actions</b>	1 324 129	1 016 899	900 899
<b>Réserve – bons de souscription</b>	640 074	640 074	640 074
<b>Profit (Déficit)</b>	621 702	(302 655)	(713 663)
	12 532 223	11 300 636	10 773 628
	24 430 663	24 372 319	25 269 929

## Engagements et éventualités (notes 22 et 23)

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

<sup>1</sup>Les chiffres de 2010 ont été retraités conformément aux IFRS, la conciliation est disponible à la note 24.

# Novik Inc.

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

---

	<b>Capital- actions</b>	<b>Réserve - Options d'achat d'actions</b>	<b>Réserve - Bons de souscription</b>	<b>Profit (Déficit)</b>
	\$	\$	\$	\$
<b>Solde au 1<sup>er</sup> janvier 2010</b>	9 946 318	900 899	640 074	(713 663)
Constatation des paiements fondés sur des actions (note 12)	-	116 000	-	-
Profit net et résultat global de la période	-	-	-	477 175
<b>Solde au 30 septembre 2010</b>	<u>9 946 318</u>	<u>1 016 899</u>	<u>640 074</u>	<u>(236 488)</u>
Perte nette et résultat global de la période	-	-	-	(66 167)
<b>Solde au 31 décembre 2010</b>	<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 12)	-	307 230	-	-
Profit net et résultat global de la période	-	-	-	924 357
<b>Solde au 30 septembre 2011</b>	<u>9 946 318</u>	<u>1 324 129</u>	<u>640 074</u>	<u>621 702</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 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2011 \$	2010 <sup>1</sup> \$	2011 \$	2010 <sup>1</sup> \$
<b>Produits</b>				
Produits bruts	7 147 584	7 940 574	20 809 609	19 954 741
Escomptes d'introduction et de paiement	(146 335)	(101 995)	(303 629)	(571 052)
	<u>7 001 249</u>	<u>7 838 579</u>	<u>20 505 980</u>	<u>19 383 689</u>
<b>Coût des ventes</b> (note 13)	<u>3 837 336</u>	<u>4 524 631</u>	<u>12 386 250</u>	<u>11 930 379</u>
<b>Profit brut</b>	3 163 913	3 313 948	8 119 730	7 453 310
<b>Charges d'exploitation</b>				
Frais de vente (note 14)	1 780 479	1 566 179	4 511 256	4 424 312
Frais d'administration (note 15)	492 149	493 808	1 461 849	1 418 237
Frais de recherche et développement (note 16)	111 830	112 506	310 836	357 157
	<u>2 384 458</u>	<u>2 172 493</u>	<u>6 283 941</u>	<u>6 199 706</u>
<b>Profit d'exploitation</b>	779 455	1 141 455	1 835 789	1 253 604
<b>Frais (revenus) financiers</b> (note 17)	<u>(31 607)</u>	<u>24 228</u>	<u>476 439</u>	<u>541 644</u>
<b>Profit avant impôts</b>	811 062	1 117 227	1 359 350	711 960
<b>Charge d'impôts différés sur le résultat</b>	<u>259 541</u>	<u>374 184</u>	<u>434 993</u>	<u>234 785</u>
<b>Profit net et résultat global pour la période</b>	<u>551 521</u>	<u>743 043</u>	<u>924 357</u>	<u>477 175</u>
<b>Résultat de base et dilué par action</b> (note 18)	<u>0,011</u>	<u>0,015</u>	<u>0,019</u>	<u>0,010</u>
<b>Nombre moyen pondéré d'actions de base et dilué en circulation</b> (note 18)				
Base	48 470 858	48 470 858	48 470 858	48 470 858
Dilué	<u>48 851 359</u>	<u>48 477 609</u>	<u>48 831 974</u>	<u>48 488 109</u>

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

<sup>1</sup>Les chiffres de 2010 ont été retraités conformément aux IFRS, la conciliation est disponible à la note 24.

# Novik Inc.

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

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>				
Profit avant impôts pour la période	811 062	1 117 227	1 359 350	711 960
Éléments sans effet de trésorerie				
Charge de désactualisation sur la dette à long terme	27 388	18 798	82 161	56 393
Perte (gain) de change non réalisé(e) sur instruments financiers	203 877	(83 580)	27 170	(69 253)
Gain sur disposition d'immobilisations corporelles	-	-	-	(105 423)
Amortissements	399 249	434 525	1 162 543	1 316 625
Charges de rémunération liées à des paiements fondés sur des actions	8 339	-	307 230	116 000
	1 449 915	1 486 970	2 938 454	2 026 302
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 19)	(479 863)	(1 269 076)	(666 032)	(1 576 384)
	970 052	217 894	2 272 422	449 918
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Augmentation (diminution) de l'emprunt bancaire	(350 071)	620 381	(1 588 715)	1 234 878
Dette à long terme contractée	-	(8 659)	892 310	114 083
Diminution (augmentation) des frais de financement différés	19 953	10 220	(4 901)	2 264
Remboursement de la dette à long terme	(276 445)	(526 253)	(568 180)	(1 103 455)
	(606 563)	95 689	(1 269 486)	247 770
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Acquisition d'immobilisations corporelles	(276 941)	(120 986)	(805 204)	(691 985)
Produit de la disposition d'immobilisations corporelles	-	-	-	349 538
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(86 548)	(192 597)	(197 732)	(355 241)
	(363 489)	(313 583)	(1 002 936)	(697 688)
<b>Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	-	-	-	-
<b>Trésorerie et des équivalents de trésorerie au début de la période</b>	-	-	-	-
<b>Trésorerie et des équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	-	-	-	-

## Renseignements supplémentaires (note 19)

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 approuvés par le conseil d'administration et autorisés pour publication le 4 novembre 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 septembre 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 24.

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.

# Novik Inc.

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

---

### *Opérations en devises*

La compagnie convertit ses opérations en devises étrangères au taux de change en vigueur à la fin de la période 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 du mois précédent.

### *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 du mois précédent. 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 aux autres actifs financiers 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

# Novik Inc.

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

---

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.

#### *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 :

# Novik Inc.

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

---

	<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.

## **Constataion 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. Les escomptes d'introduction et de paiement sont présentés en réduction des produits bruts. Les escomptes d'introduction sont comptabilisés dès que les produits sont livrés aux clients si une entente écrite d'escompte existe entre la compagnie et les clients concernés. Les escomptes de paiement sont comptabilisés dès que les factures sont payées par les clients et que celui-ci en a pris avantage.

## **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 résultats**

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.

### **Paievements 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 septembre	Au 31 décembre
	2011 \$	2010 \$
Comptes clients	2 672 964	1 392 910
Provision pour créances douteuses	(56 463)	(79 135)
	<u>2 616 501</u>	<u>1 313 775</u>

## 5 Autres actifs financiers

	Au 30 septembre	Au 31 décembre
	2011 \$	2010 \$
Aide gouvernementale à recevoir	62 500	62 500
Taxes de vente à recevoir	3 374	113 825
Dépôts et autres	10 940	198 482
Juste valeur d'un swap (note 20)	52 575	-
Juste valeur de contrats de change à terme (note 20)	-	198 616
	<u>129 389</u>	<u>573 423</u>

# Novik Inc.

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

---

## 6 Stocks

	<b>Au 30 septembre</b>	<b>Au 31 décembre</b>
	<b>2011 \$</b>	<b>2010 \$</b>
Matières premières	1 370 021	1 256 752
Produits finis	2 902 237	3 439 214
	<hr/> 4 272 258	<hr/> 4 695 966

# Novik Inc.

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

## 7 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> \$
<b>Coût</b>							
Solde au							
1 <sup>er</sup> janvier 2011	476 348	5 348 047	7 796 602	6 089 756	77 492	278 396	20 066 641
Acquisitions	-	52 104	211 279	511 746	4 549	25 526	805 204
Solde au							
30 septembre 2011	476 348	5 400 151	8 007 881	6 601 502	82 041	303 922	20 871 845
<b>Amortissement</b>							
<b>Cumulé</b>							
Solde au							
1 <sup>er</sup> janvier 2011	-	741 509	2 135 168	1 421 347	69 606	212 793	4 580 423
Dépense d'amortissement	-	117 144	357 720	309 667	3 997	30 807	819 335
Solde au							
30 septembre 2011		858 653	2 492 888	1 731 014	73 603	243 600	5 399 758
<b>Valeur nette</b>	476 348	4 541 498	5 514 993	4 870 488	8 438	60 322	15 472 087
	<u>Terrain</u> \$	<u>Bâtisse</u> \$	<u>Équipement</u> \$	<u>Moules</u> \$	<u>Mobilier de bureau</u> \$	<u>Équipement Informatique</u> \$	<u>Total</u> \$
<b>Coût</b>							
Solde au							
1 <sup>er</sup> 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
<b>Amortissement</b>							
<b>cumulé</b>							
Solde au							
1 <sup>er</sup> 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
<b>Valeur nette</b>	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)

## 8 Immobilisations incorporelles

	<u>Certification</u>	<u>Frais de</u> <u>développement</u>	<u>Logiciels</u>	<u>Site Web</u>	<u>Marques de</u> <u>commerce</u>	<u>Brevets</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b><u>Coût</u></b>							
Solde au							
1 <sup>er</sup> janvier 2011	51 887	2 159 918	1 154 983	37 720	41 932	40 402	3 486 842
Acquisitions	17 699	-	28 498	1 525	-	9 205	56 927
Développements internes	-	140 805	-	-	-	-	140 805
Solde au							
30 septembre 2011	69 586	2 300 723	1 183 481	39 245	41 932	49 607	3 684 574
<b><u>Amortissement cumulé</u></b>							
Solde au							
1 <sup>er</sup> janvier 2011	-	1 186 632	934 181	36 424	10 717	270	2 168 224
Dépense d'amortissement	-	270 574	68 955	1 353	1 808	518	343 208
Solde au							
30 septembre 2011	-	1 457 206	1 003 136	37 777	12 525	788	2 511 432
<b><u>Valeur nette</u></b>	69 586	843 517	180 345	1 468	29 407	48 819	1 173 142

	<u>Certification</u>	<u>Frais de</u> <u>développement</u>	<u>Logiciels</u>	<u>Site Web</u>	<u>Marques de</u> <u>commerce</u>	<u>Brevets</u>	<u>Total</u>
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b><u>Coût</u></b>							
Solde au							
1 <sup>er</sup> 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
<b><u>Amortissement cumulé</u></b>							
Solde au							
1 <sup>er</sup> 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
<b><u>Valeur nette</u></b>	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)

---

## 9 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.

## 10 Comptes fournisseurs et autres créditeurs

	<u>Au</u> <u>30 septembre</u>	<u>Au</u> <u>31 décembre</u>
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	\$	\$
Comptes fournisseurs	699 147	1 301 319
Salaires et charges sociales à payer	180 875	159 417
Frais courus	805 337	521 466
Juste valeur de contrats de change à terme (note 20)	25 405	-
	<hr/>	<hr/>
	1 710 764	1 982 202
	<hr/>	<hr/>

# Novik Inc.

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

## 11 Dette à long terme

	Au 30 septembre	Au 31 décembre
	2011 \$	2010 \$
Hypothèque immobilière garantie par la bâtisse (valeur comptable de 4 541 498 \$) portant intérêt au 30 septembre 2011 à taux de base majoré de 1 %, remboursable en versements égaux de 17 170 \$ débutant en juin 2011 et échéant en avril 2036	5 066 150	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 septembre 2011 à des taux variant de taux préférentiel plus 0,50 % à plus 4,30 %, et à taux fixe variant de 3,95 % à 4,37 %, échéant entre 2011 et 2016*	3 444 864	2 416 541
Effets à payer garantis par une hypothèque mobilière sur de l'équipement et des moules, portant intérêt au 30 septembre 2011 et variant de taux préférentiel majoré plus 0,5 % à 1,9 %, échéant entre 2011 et 2012	286 510	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%	55 696	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%	194 023	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%	437 807	390 702
Frais de financement différés	(123 233)	(118 332)
	9 361 817	8 960 427
Moins la partie à court terme	1 726 608	838 767
Moins la partie pouvant être exigible à court terme	-	7 863 902
	7 635 209	257 758

# Novik Inc.

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

---

Au 30 septembre 2011, le taux effectif moyen pondéré s'élève à 7,00 % (6,90 % au 31 décembre 2010).

Les versements en capital estimatifs à effectuer au cours des cinq prochains exercices s'établissent comme suit : 795 878 \$ en 2011, 1 240 973 \$ en 2012, 1 221 546 \$ en 2013, 777 073 \$ en 2014 et 769 844 \$ en 2015.

La compagnie s'est engagée à respecter des ratios financiers à l'égard de certains de ces emprunts. Au 30 septembre 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 4,30 %, 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 initiales.

## 12 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 septembre</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.

En vertu du régime en place, le 4 août 2011, la compagnie a octroyé 100 000 options d'achat d'actions à un consultant de la compagnie au prix d'exercice de 0,44 \$ et échéant le 4 août 2016. Ces options d'achat d'actions généreront des charges de rémunération totales de 21 235 \$ au cours de leur période d'acquisition, soit 25 000 options d'achat d'actions par trimestre sur une période de douze mois. Une charge de rémunération de 1 761 \$ a été comptabilisée dans le résultat net consolidé. La compagnie a également octroyé, à cette même date, 25 000 options d'achat d'actions à un dirigeant de la compagnie au prix d'exercice de 0,28 \$ et échéant le 4 août 2016. Une charge de rémunération de 6 578 \$ 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<sup>er</sup> 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	1 325 000	307 230	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	3 330 000	756 236	0,31	3 280 500	786 498	0.35

# Novik Inc.

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

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

Prix de levée	Options en circulation	Options exerçables	Moyenne pondérée de la période résiduelle de levée (années)
\$ 0.19	330 000	330 000	0.65
\$ 0.20	675 000	675 000	3.66
\$ 0.27	25 000	25 000	4.40
\$ 0.28	25 000	25 000	4.85
\$ 0.32	575 000	575 000	2.66
\$ 0.36	1 175 000	1 175 000	4.64
\$ 0.40	425 000	425 000	1.66
\$ 0.44	100 000	-	1.85
	3 330 000	3 230 000	3.32

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	Octroyées dans le cadre du régime le 4 août 2011 à un dirigeant	Octroyées dans le cadre du régime le 4 août 2011 à un consultant
Taux d'intérêt sans risque	0,97 %	0,98 %	0,93 %	0,93 %
Volatilité prévue	120 %	90 %	90 %	90 %
Taux de rendement des actions	Néant	Néant	Néant	Néant
Durée de vie prévue	60 mois	60 mois	60 mois	24 mois
Juste valeur au moment de l'octroi	0,22 \$	0,25 \$	0,26 \$	0,21 \$

## 13 Coût des ventes

Le coût des ventes comprend les éléments suivants :

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2011	2010	2011	2010
	\$	\$	\$	\$
Salaires et charges sociales	877 118	1 027 890	2 622 123	2 660 162
Stocks et transformation des stocks	2 673 003	3 187 305	8 904 607	8 363 647
Amortissement d'immobilisations corporelles et incorporelles	287 215	309 436	859 520	906 570
	3 837 336	4 524 631	12 386 250	11 930 379

# Novik Inc.

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

## 14 Frais de ventes

Les frais de ventes comprennent les éléments suivants :

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Salaires et charges sociales	361 851	372 557	1 122 921	1 050 533
Autres frais de ventes	1 418 628	1 193 622	3 388 335	3 373 779
	<u>1 780 479</u>	<u>1 566 179</u>	<u>4 511 256</u>	<u>4 424 312</u>

## 15 Frais d'administration

Les frais d'administration comprennent les éléments suivants :

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Salaires et charges sociales	243 823	197 847	652 404	699 070
Charges locatives et entretien	4 866	3 465	14 926	13 439
Rémunération liées à des paiements fondés sur des actions (note 12b)	8 339	-	307 230	116 000
Autres frais d'administration	213 390	260 567	455 360	459 016
Amortissement d'immobilisations corporelles et incorporelles	21 729	31 929	31 929	130 712
	<u>492 149</u>	<u>493 808</u>	<u>1 461 849</u>	<u>1 418 237</u>

## 16 Frais de recherche et développement

Les frais de recherche et développement comprennent les éléments suivants :

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Salaires et charges sociales	21 525	19 346	39 742	77 814
Amortissement des frais de développement	90 305	93 160	271 094	279 343
	<u>111 830</u>	<u>112 506</u>	<u>310 836</u>	<u>357 157</u>

# Novik Inc.

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

## 17 Frais financiers

Les frais financiers comprennent les éléments suivants :

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2011	2010	2011	2010
	\$	\$	\$	\$
Intérêts et frais bancaires	39 042	58 860	119 198	174 566
Intérêt sur la dette à long terme	194 300	182 005	538 196	530 090
Gain de change sur éléments monétaires	(264 949)	(216 637)	(180 955)	(163 012)
	(31 607)	24 228	476 439	541 644

## 18 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 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	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	380 501	6 751	361 116	17 251
Nombre moyen pondéré dilué d'actions potentielles	48 851 359	48 477 609	48 831 974	48 488 109

De plus, des options d'achat d'actions correspondant à 2 275 000 actions (2 950 500 en septembre 2010) pour l'exercice terminé le 30 septembre 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.

# Novik Inc.

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

## 19 Informations additionnelles sur les flux de trésorerie

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

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Comptes débiteurs	535 293	346 417	(1 302 726)	(1 568 085)
Autres actifs financiers	216 735	148 537	391 459	432 339
Stocks	160 637	(120 280)	423 708	(503 948)
Crédits d'impôts remboursables	(59 392)	-	133 692	174 168
Charges payées d'avance	16 796	(190 688)	83 340	(160 650)
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	(1 315 508)	(1 476 602)	(246 033)	(6 139)
Provision pour garantie	(34 426)	23 540	6 538	55 931
Revenus perçus d'avance	-	-	(156 010)	-
	(479 865)	1 269 076	(666 032)	(1 576 384)

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

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	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 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Intérêts versés	211 818	154 802	594 575	643 363

# Novik Inc.

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

## 20 Instruments financiers

La juste valeur des contrats de change à terme en cours au 30 septembre 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	3 100 000	Entre octobre 2011 et décembre 2012	(25 405)	0.9622

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

Monnaie d'achat	Monnaie de vente	Valeur nominale en monnaie de vente	Échéance	Juste valeur (a) \$	Taux moyen
\$US	\$CAN	750 000	décembre 2011	52 575	1.0246

- 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.

## 21 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 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2011 \$	2010 \$	2011 \$	2010 \$
Canada	3 113 097	3 443 984	6 543 249	6 769 457
États-Unis	3 143 750	3 587 629	9 880 646	10 878 957
Mexique	391 851	77 232	1 433 994	77 232
Amérique du Nord	6 648 698	7 108 845	17 857 889	17 725 646
Europe et Asie-Pacifique	352 551	729 734	2 648 091	1 658 043
	7 001 249	7 838 579	20 505 980	19 383 689

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

# Novik Inc.

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

---

## Principaux clients

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

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2011 %	2010 %	2011 %	2010 %
Client 1	21,32	24,00	20,17	23,98
Client 2	12,97	18,87	16,36	21,43

## 22 Engagements

Au 30 septembre 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 546 779 \$. Les versements annuels minimaux à effectuer au cours des cinq prochains exercices en vertu de ces baux d'établissement à 42 116 \$ en 2011, 168 465 \$ en 2012, 156 679 \$ en 2013, 134 867 \$ en 2014 et 44 652 \$ en 2015. Au cours de la période terminée le 30 septembre 2011, un montant de 70 535 \$ a été constaté à titre de dépense à l'état des résultats relativement aux contrats de location-exploitation (28 064 \$ en 2010).

## 23 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 septembre 2011 sera comptabilisé au résultat net de la période en cours au moment du règlement.

## 24 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<sup>er</sup> janvier 2010 n'ont pas été retraités;
- IFRS 3 – Regroupements d'entreprises : Les regroupements d'entreprise comptabilisés avant le 1<sup>er</sup> 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

# Novik Inc.

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

correspondante doit être présentée à court terme. Cette situation n'était pas applicable au 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> janvier 2010), à la fin de la période intermédiaire comparative (30 septembre 2010) et à la fin de la dernière période présentée conformément au 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 neuf mois (30 septembre 2010) et pour la dernière période présentée dans les états financiers les plus récents (exercice terminé le 31 décembre 2010).

	<b>Au 31 décembre 2010</b>	<b>Au 30 septembre 2010</b>	<b>Au 1<sup>er</sup> janvier 2010</b>
	\$	\$	\$
Total des capitaux propres consolidés selon les PCGR	11 213 239	11 366 142	10 818 027
Ajustements cumulatifs:			
- Immobilisations corporelles et incorporelles (a)	128 528	100 823	(65 292)
- Impôts futurs (a)	(41 131)	(32 263)	20 893
Total des capitaux propres consolidés selon les IFRS	<u>11 300 636</u>	<u>11 434 702</u>	<u>10 773 628</u>
	<b>Trois mois terminés le 30 septembre 2010</b>	<b>Neuf mois terminés le 30 septembre 2010</b>	<b>Douze mois terminés le 31 décembre 2010</b>
	\$	\$	\$
Total du résultat global consolidé selon les PCGR	692 537	432 115	279 212
Ajustements de la période:			
- Immobilisations corporelles et incorporelles (a)	74 273	66 264	193 820
- Impôts futurs (a)	(23 767)	(21 204)	(62 024)
Total du résultat global selon les IFRS	<u>743 043</u>	<u>477 175</u>	<u>411 008</u>

# Novik Inc.

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

---

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<sup>er</sup> 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.

### 25 Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés pour se conformer à la présentation de l'année en cours. Également, la présentation des résultats de l'année en cours a été modifiée au cours du trimestre, certains montants ont été reclassés pour la période de trois mois et pour la période cumulée de neuf mois.