

États financiers consolidés intermédiaires de
TECHNOLOGIES INTERACTIVES MEDIAGRIF INC.
EXERCICE FINANCIER 2010
Pour les trois mois se terminant le 30 juin 2009 et 2008
(non vérifiés)

BILANS CONSOLIDÉS

(Chiffres non vérifiés) (En milliers de dollars canadiens)	30 juin 2009	31 mars 2009 (Chiffres retraités) (Note 1)
	\$	\$
ACTIF		
<i>Actif à court terme</i>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 469	27 734
Trésorerie détenue pour le bénéfice de tierces parties	2 067	2 380
Comptes débiteurs	7 656	6 479
Impôts sur les bénéfices à recevoir	918	758
Crédits d'impôt à recevoir	3 535	3 169
Charges payées d'avance	536	838
Impôts futurs	102	347
	40 283	41 705
Immobilisations corporelles	1 772	1 826
Actifs incorporels	1 299	1 376
Actifs incorporels d'acquisition	3 192	3 365
Écart d'acquisition	25 991	25 991
Impôts futurs	6 853	7 534
	79 390	81 797
PASSIF		
<i>Passif à court terme</i>		
Comptes créditeurs et charges à payer	8 128	10 830
Produits reportés	9 554	9 379
Prix d'achat à payer	23	23
Impôts futurs	994	999
	18 699	21 231
Impôts futurs	76	90
	18 775	21 321
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 5)	48 054	48 079
Options d'achat d'actions (note 5 c))	1 660	1 647
Surplus d'apport (note 5 d))	2 441	2 393
Bénéfices non répartis	9 048	9 241
Cumul des autres éléments du résultat étendu	(588)	(884)
	60 615	60 476
	79 390	81 797

ÉTATS CONSOLIDÉS DES BÉNÉFICES NON RÉPARTIS

(Chiffres non vérifiés) (En milliers de dollars canadiens)	Pour la période de trois mois terminée le 30 juin	
	2009	2008 (Chiffres retraités) (Note 1)
	\$	\$
Bénéfices non répartis au début de la période, montant déjà établi	9 262	10 719
Changement de conventions comptables	(21)	(76)
Bénéfices non répartis au début de la période, montant retraité	9 241	10 643
Bénéfice net (perte) de la période	(193)	325
Prime au rachat d'actions ordinaires pour annulation (note 5 b) i)	-	(75)
Bénéfices non répartis à la fin de la période	9 048	10 893

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT ÉTENDU

(Chiffres non vérifiés) (En milliers de dollars canadiens)	Pour la période de trois mois terminée le 30 juin	
	2009	2008 (Chiffres retraités) (Note 1)
	\$	\$
Bénéfice net (perte) de la période	(193)	325
Écart de conversion cumulé	(252)	(36)
Reclassement des gains ou pertes réalisés sur les contrats de change à terme, déduction faite des impôts futurs	381	(45)
Gains non réalisés sur les contrats de change à terme, déduction faite des impôts futurs	167	38
	296	(43)
Résultat étendu de la période	103	282

ÉTATS CONSOLIDÉS DU CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU

(Chiffres non vérifiés) (En milliers de dollars canadiens)	30 juin	31 mars
	2009	2009
	\$	\$
Écart de conversion cumulé		
Effet cumulatif des exercices antérieurs	108	795
Période courante	252	(687)
	360	108
Pertes non réalisées sur les contrats de change à terme		
Effet cumulatif des exercices antérieurs	776	70
Période courante, déduction faite des pertes réalisées et non réalisées et des impôts futurs	(548)	706
	228	776
Solde du cumul des autres éléments du résultat étendu	588	884

ÉTATS CONSOLIDÉS DES RÉSULTATS

(Chiffres non vérifiés) (En milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs aux résultats par action)	Pour la période de trois mois terminée le 30 juin	
	2009	2008 (Chiffres retraités) (Note 1)
	\$	\$
Produits	11 693	11 978
Coût des produits	2 632	2 899
Marge brute	9 061	9 079
Charges d'exploitation		
Frais généraux et frais d'administration	2 699	3 117
Frais de vente et de commercialisation	2 316	2 630
Technologie	1 929	2 242
Amortissement des actifs incorporels d'acquisition	172	448
Rémunération à base d'actions	67	142
	7 183	8 579
Bénéfice d'exploitation	1 878	500
Autres produits, montant net (note 3 b))	(1 069)	158
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices	809	658
Charge d'impôts sur les bénéfices	1 002	333
Bénéfice net (perte) de la période	(193)	325
Résultat de base par action	(0,01)	0,02
Résultat dilué par action	(0,01)	0,02
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (note 5 g))		
De base	13 973 262	14 534 500
Dilué	13 973 262	14 534 500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	13 966 866	14 355 765

ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Chiffres non vérifiés) (En milliers de dollars canadiens)	Pour la période de trois mois terminée le 30 juin	
	2009	2008 (Chiffres retraités) (Note 1)
	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX		
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Bénéfice net (perte) de la période	(193)	325
Ajustements pour		
Amortissement des immobilisations corporelles	325	432
Amortissement des actifs incorporels	190	758
Amortissement des actifs incorporels d'acquisition	172	448
Amortissement du gain reporté sur licences	-	(169)
Rémunération à base d'actions	67	142
Impôts futurs	662	(511)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 3 a))	(3 400)	(1 799)
	(2 177)	(374)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations corporelles, d'actifs incorporels et d'autres actifs	(383)	(839)
	(383)	(839)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Émission de dette à long terme	-	160
Remboursement de la dette à long terme	-	(10)
Rachat de capital-actions pour annulation (note 5 b) i))	(31)	(793)
	(31)	(643)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(2 591)	(1 856)
Effet de la variation du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	13	(43)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	30 114	30 507
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	27 536	28 608
La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les éléments suivants du bilan :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 469	25 196
Trésorerie détenue pour le bénéfice de tierces parties	2 067	3 412

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (NON VÉRIFIÉS)

30 juin 2009 et 2008**1) Principales conventions comptables**

Les états financiers consolidés intermédiaires ont été dressés par la Société conformément aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») du Canada pour les états financiers intermédiaires et suivent les mêmes conventions et méthodes comptables que les états financiers consolidés vérifiés du 31 mars 2009, à l'exception de celles mentionnées ci-bas. Les montants présentés au bilan en date du 31 mars 2009 proviennent des états financiers consolidés vérifiés de la Société pour l'exercice terminé le 31 mars 2009. Ces états financiers intermédiaires ne sont pas vérifiés et n'ont pas été révisés par les vérificateurs externes de la Société. Le contenu de ces états financiers intermédiaires n'est pas conforme, à tous les égards importants, aux PCGR requis pour la préparation des états financiers annuels. Par conséquent, les états financiers consolidés intermédiaires doivent être lus avec les états financiers consolidés vérifiés et les notes y afférentes inclus dans le rapport annuel de la Société de l'exercice 2009.

Modifications de conventions comptables

Écarts d'acquisition et actifs incorporels

Le 1^{er} avril 2009, la Société a adopté le chapitre 3064 du Manuel de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (l'« ICCA »), « Écarts d'acquisition et actifs incorporels ». Ce chapitre établit les normes de comptabilisation, d'évaluation, de présentation et d'information applicables aux écarts d'acquisition après leur comptabilisation initiale. Il établit aussi la norme relative aux actifs incorporels développés à l'interne qui remplissent les critères de reconnaissance d'un actif. Le chapitre 3064 remplace le chapitre 3062, « Écarts d'acquisition et autres actifs incorporels », et le chapitre 3450, « Frais de recherche et de développement ». Parallèlement, le CPN-27, intitulé « Produits et charges au cours de la période de pré-exploitation », a été abrogé, alors que la note d'orientation concernant la comptabilité n° 11, intitulé « Entreprises en phase de démarrage », et le chapitre 1000, intitulé « Fondements conceptuels des états financiers », ont été modifiés. Ces nouvelles normes se devaient d'être appliquées de manière rétrospective avec retraitement des chiffres comparatifs.

L'adoption de ces nouvelles normes comptables s'est traduite, dans les états financiers intermédiaires, par une charge cumulée de 76 437 \$ au titre des bénéfices non répartis en date du 1^{er} avril 2008, et de 20 937 \$ en date du 1^{er} avril 2009. L'ajustement transitoire a également donné lieu aux modifications suivantes au bilan consolidé comparatif de la Société : i) une diminution de 98 653 \$ des autres actifs en date du 1^{er} avril 2008, et de 27 028 \$ en date du 1^{er} avril 2009; et ii) une diminution de 22 216 \$ des passifs d'impôts futurs à long terme au 1^{er} avril 2008, et une augmentation 6 091 \$ des actifs d'impôts futurs à long terme en date du 1^{er} avril 2009. En outre, la Société a subi l'effet d'une diminution de 21 627 \$ de la charge d'amortissement des autres actifs pour le trimestre terminé le 30 juin 2008, et une hausse de 6 020 \$ de la charge d'impôts sur les bénéfices pour le même trimestre. Ces ajustements proviennent de frais de démarrage et de constitution engagés et capitalisés lors d'acquisitions d'entreprises passées, qui ne sont plus capitalisés en vertu des nouvelles normes. L'adoption des nouvelles normes comptables n'a eu aucune répercussion sur le résultat de base et sur le résultat dilué par action des trimestres terminés les 30 juin 2009 et 2008.

2) Opérations entre apparentés

Le détail des opérations entre apparentés qui ne sont pas présentées ailleurs dans ces états financiers consolidés s'établit comme suit :

(En milliers de dollars canadiens)	Pour la période de trois mois terminée le 30 juin	
	2009	2008
	\$	\$
Produits		
Coentreprises	246	345
Comptes débiteurs		
Coentreprises	407	835
Comptes créditeurs		
Coentreprises	12	13

Les soldes et les opérations avec les coentreprises représentent la part de la Société dans ces coentreprises.

Toutes les opérations entre apparentés ont eu lieu dans le cours normal des activités et ont été mesurées au montant d'échange, lequel correspond au montant de la contrepartie convenu par les parties.

Au cours de la période de trois mois terminée le 30 juin 2009, la Société a payé des frais de gestion de 130 000 \$ (néant en 2009) à un actionnaire corporatif qui a une influence notable sur la Société. La transaction a eu lieu dans le cours normal des activités et a été mesurée au montant d'échange, lequel correspond au montant de la contrepartie convenu par les parties.

Au cours de la période de trois mois terminée le 30 juin 2008, les revenus provenant des coentreprises incluent l'amortissement du gain reporté sur licences, et sont dérivés de la création de Polygon DMCC.

3) Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement et Autres produits

a) La variation des éléments hors caisse du fonds de roulement s'établit comme suit :

(En milliers de dollars canadiens)	Pour la période de trois mois terminée le 30 juin	
	2009	2008 (Chiffres retraités) (Note 1)
	\$	\$
Diminution (augmentation) des		
Comptes débiteurs	(1 177)	(1 122)
Impôts sur les bénéfices à recevoir	(160)	-
Crédits d'impôt à recevoir	(366)	(477)
Charges payées d'avance	302	48
Augmentation (diminution) des		
Comptes créditeurs et charges à payer	(2 174)	(991)
Impôts sur les bénéfices à payer	-	353
Produits reportés	175	390
	(3 400)	(1 799)

b) Les Autres produits comprennent ce qui suit :

(En milliers de dollars canadiens)	Pour la période de trois mois terminée le 30 juin	
	2009	2008
	\$	\$
Intérêts créditeurs	14	160
Frais financiers	(47)	(45)
Gain (perte) de change	(985)	82
Autres dépenses	(51)	(39)
	(1 069)	158

4) Information sectorielle

La Société n'a qu'un seul secteur isolable.

L'information relative aux secteurs géographiques est la suivante :

Pour la période de trois mois se terminant le 30 juin,

	2009		2008	
	(En milliers de dollars canadiens)		(Chiffres retraités) (Note 1)	
	Produits \$	Immobilisations corporelles, actifs incorporels, actifs incorporels d'acquisition et écart d'acquisition \$	Produits \$	Immobilisations corporelles, actifs incorporels, actifs incorporels d'acquisition et écart d'acquisition \$
Canada	4 799	4 614	4 246	8 214
Etats-Unis	5 245	27 567	5 470	32 259
Europe	590	-	693	-
Asie et autres	1 059	73	1 569	101
	11 693	32 254	11 978	40 574

Les produits sont attribués aux régions géographiques en fonction de l'emplacement des clients.

5) Capital-actions, options d'achat d'actions et surplus d'apport

(Nombre en milliers, en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs aux résultats par action)

a) Autorisé, en nombre illimité

Actions ordinaires

Actions privilégiées, à être émises en séries, dont les termes, les conditions et les dividendes devront être déterminés par le conseil d'administration au moment de l'émission

b) Le tableau suivant présente les opérations se rapportant aux actions ordinaires pour les périodes de trois mois se terminant le 30 juin :

	2009		2008	
	Nombre d'actions	Montant \$	Nombre d'actions	Montant \$
Solde au début de la période	13 974	48 079	14 565	50 111
Rachetées pour annulation (note 5 b) i))	(7)	(25)	(209)	(719)
Exercice d'options d'achat d'actions (note 5 b) ii))	-	-	-	-
Solde à la fin de la période	13 967	48 054	14 356	49 392

i) Au cours de la période de trois mois se terminant le 30 juin 2009, la Société a racheté pour annulation 7 192 de ses actions ordinaires (208 874 en 2009) pour une contrepartie en espèces de 31 306 \$ (793 315 \$ en 2009), dans le cours normal de ses rachats d'actions. Le prix d'émission moyen par action de 3,44 \$ (3,44 \$ en 2009) avant le rachat a été porté en réduction du capital-actions pour un montant total de 24 745 \$ (718 647 \$ en 2009), et le solde a été imputé aux Bénéfices non répartis ou aux Surplus d'apport.

ii) Au cours de la période de trois mois se terminant le 30 juin 2009, aucune option d'achat d'actions n'a été exercée en vue d'acquérir des actions ordinaires (néant en 2009).

c) Le tableau suivant résume les opérations liées aux options d'achat d'actions pour les périodes de trois mois se terminant le 30 juin :

	2009	2008
	\$	\$
Solde au début de la période	1 647	2 301
Dépense liée à la rémunération à base d'actions	67	142
Transfert de la dépense liée à la rémunération à base d'actions accumulée par suite de l'exercice d'options (note 5 b) ii))	-	-
Transfert de la dépense liée à la rémunération à base d'actions accumulée pour les options non exercées à la suite de leur échéance	(54)	(187)
Solde à la fin de la période	1 660	2 256

d) Le tableau suivant résume les opérations liées aux surplus d'apport pour les périodes de trois mois se terminant le 30 juin :

	2009	2008
	\$	\$
Solde au début de la période	2 394	993
Transfert de la dépense liée à la rémunération à base d'actions accumulée pour les options non exercées à la suite de leur échéance	54	201
Escompte sur le rachat des actions ordinaires pour l'annulation (note 5 b) i))	(7)	-
Solde à la fin de la période	2 441	1 194

e) Régime d'achat d'actions

La Société a établi un nouveau régime d'achat d'actions en date du 1^{er} avril 2009 pour tous les employés réguliers à temps plein et à temps partiel qui sont résidents canadiens. Les administrateurs ne sont pas admissibles au régime. En vertu des dispositions du régime, un employé peut décider de cotiser jusqu'à 5 % de son revenu annuel, jusqu'à un maximum de 5 000 \$ par année, au moyen de retenues sur le salaire, pour l'achat d'actions ordinaires de la Société sur le marché libre. En vertu du régime, la Société s'est engagée à égaler les cotisations des employés au régime pour une cotisation maximale de 1 000 \$ par employé. Après le 27 juillet 2009, les employés devront garder pour une période de douze mois la portion des actions achetées avec la cotisation de la Société. Le prix d'achat des actions en vertu du

régime devra être équivalent au prix du marché des actions ordinaires de la Société à la date d'acquisition.

f) Régime d'options d'achat d'actions

La Société offre un régime d'options d'achat d'actions tel qu'il est décrit dans la note 8 de son rapport annuel de 2009.

Au cours de la période de trois mois se terminant le 30 juin 2009, aucune option d'achat d'actions n'a été émise par la Société.

g) Nombre moyen pondéré d'actions en circulation

Le tableau suivant présente le nombre moyen pondéré d'actions en circulation utilisé aux fins de calcul du résultat de base et du résultat dilué par action pour les périodes de trois mois se terminant le 30 juin :

	2009	2008
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
De base	13 973	14 535
Effet dilutif des options d'achat d'actions	-	-
Dilué	13 973	14 535

Des options visant l'achat de 668 400 actions (1 109 100 en 2009) à un prix moyen pondéré de 9,01 \$ l'action (9,22 \$ en 2009) étaient en circulation à la fin de la période de trois mois se terminant le 30 juin 2009; toutefois, ces options n'ont pas été incluses dans le calcul du résultat dilué par action en raison du fait que le prix d'exercice était supérieur au prix moyen des actions.

6) Informations à fournir concernant le capital

L'objectif de la Société en matière de gestion du capital consiste à disposer de liquidités suffisantes lui permettant de poursuivre sa stratégie de croissance interne, d'entreprendre des acquisitions ciblées et de fournir un rendement à ses actionnaires. Le capital de la Société est composé des dettes à long terme, des capitaux propres et des revenus différés, déduction faite de la trésorerie et équivalents de trésorerie et des placements à court terme. Le capital de la Société est principalement affecté aux augmentations du fonds de roulement hors caisse, aux dépenses en immobilisations et aux acquisitions d'entreprises. La Société a historiquement financé ses besoins à même sa trésorerie, ses placements à court terme et ses flux de trésorerie générés à l'interne. La Société peut, de temps à autre, remanier son capital en émettant des actions pour financer ses opérations ou une acquisition d'entreprise, racheter des actions ou obtenir une dette bancaire pour financer l'achat d'une immobilisation ou l'acquisition d'une entreprise. Il n'y a pas eu de changement des objectifs de la Société en matière de gestion de son capital ni de sa définition comparativement à l'année dernière.

Le capital de la Société n'est pas soumis à des exigences imposées par une autorité de réglementation et la Société n'utilise pas présentement de mesures quantitatives pour gérer son capital.

7) Gestion des risques financiers

La Société, par ses actifs et passifs financiers, est exposée à des risques financiers en raison de ses activités : risque de marché, incluant le risque de change et le risque de taux d'intérêt, le risque de crédit et le risque de liquidité. L'objectif principal de la Société en matière de gestion de risques est de s'assurer que les risques sont correctement définis et réglés pour diminuer l'effet négatif probable sur la performance financière.

La gestion des risques est la responsabilité du service des finances qui doit déterminer et évaluer les risques en collaboration étroite avec la direction. Le service des finances a la responsabilité d'établir des contrôles et des procédures adéquates pour s'assurer que les risques financiers sont atténués.

Risque de change

Le risque de change est lié aux transactions conclues par la Société et libellées en devises autres que le dollar canadien, principalement en dollars US. Le risque de change est aussi important pour les transactions de vente et d'achat futures que pour les actifs et les passifs financiers reconnus libellés en devises étrangères.

L'objectif principal de la Société en matière de gestion du risque de change est de réduire son effet sur sa performance. Afin de réduire les éventuelles conséquences défavorables associées à la fluctuation du dollar canadien, la Société conclut des contrats de change à terme en vue de stabiliser les produits futurs prévus et les remboursements du prix d'achat libellés en dollars US. Les contrats de change à terme sont uniquement conclus pour gérer le risque de change et ne sont pas destinés à des fins de spéculation.

Les soldes en devises au 30 juin 2009 se détaillent comme suit :

	\$ US	€
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 545 484	691
Trésorerie détenue pour le bénéfice de tierces parties	1 778 065	-
Comptes débiteurs	3 754 088	19 054
Comptes créditeurs et charges à payer	(4 330 698)	-
Prix d'achat à payer	(21 463)	-
	<hr/>	<hr/>
Total, en devises	10 725 476	19 745
	<hr/>	<hr/>
Total, en dollars canadiens	\$ 12 468 366	\$ 32 178

D'après les soldes mentionnés ci-dessus au 30 juin 2009, compte tenu des contrats de change à terme et en supposant que toutes les autres variables demeurent constantes, une hausse ou une baisse de 5 % du dollar canadien affecterait la perte nette (en dollars canadiens) comme suit :

	\$ US	€
Hausse de 5 % du dollar canadien	(346 003)	(1 609)
Baisse de 5 % du dollar canadien	346 003	1 609

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier varient à la suite d'un changement du taux d'intérêt du marché. Les actifs et les passifs financiers dont le taux d'intérêt est variable exposent la Société à un risque de flux de trésorerie. L'intérêt gagné par la Société sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie est établi selon le taux du marché.

Au 30 juin 2009, la Société s'expose au risque de taux d'intérêt sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie dont le taux d'intérêt varie de 0 % à 0,25 %. Si le taux d'intérêt au 30 juin 2009 avait varié de plus 0,5 % ou de moins 0,25 %, l'incidence sur la perte nette n'aurait pas été significative.

Les actifs et les passifs financiers qui sont soumis à des taux d'intérêt fixes sont exposés à un risque de juste valeur des taux d'intérêt. La Société n'est pas exposée à un risque important par rapport aux actifs et aux passifs financiers en raison de leur échéance à court terme.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que la Société subisse une perte financière advenant qu'un client ou une autre partie liée à un instrument financier ne respecte pas ses obligations contractuelles. Les instruments financiers qui exposent la Société à un risque de crédit consistent principalement en la trésorerie et équivalents de trésorerie, la trésorerie détenue pour le bénéfice de tierces parties et les comptes débiteurs. La trésorerie et équivalents de trésorerie et la trésorerie détenue pour le bénéfice de tierces parties sont détenus dans des établissements financiers importants; par conséquent, la Société estime que le risque d'inexécution à l'égard de ces instruments est faible.

D'après son expérience, la Société est d'avis que le risque de crédit lié aux comptes débiteurs est faible. La Société n'exige généralement pas d'examens collatéraux relatifs à ses comptes débiteurs. Ses comptes débiteurs ne sont pas concentrés sur des clients spécifiques, mais plutôt sur un large éventail de clients. De plus, la Société effectue des examens de crédit à intervalles réguliers à l'égard de tous ses clients et établit une provision pour créances douteuses lorsque les comptes sont jugés irrécouvrables. La provision pour créances douteuses est déterminée selon l'historique du montant dont le recouvrement est jugé incertain après 60 jours et 90 jours, et les comptes inactifs et restreints sont entièrement provisionnés.

La valeur comptable des comptes débiteurs de la Société est présentée déduction faite de la provision pour créances douteuses. La variation de la provision pour créances douteuses au cours de la période se détaille comme suit :

(En milliers de dollars canadiens)	Pour la période de trois mois terminée le 30 juin		Exercice
	2009	2008	2009
	\$	\$	\$
Solde au début de la période	(519)	(360)	(360)
Récupération (charge) de la période	22	(38)	(159)
Solde à la fin de la période	(497)	(398)	(519)

L'âge des comptes débiteurs ayant dépassé le délai de paiement initial, tous en retard au 30 juin 2009, se détaille comme suit :

(En milliers de dollars canadiens)	De 1 à 30 jours	De 31 à 60 jours	De 61 à 90 jours	Plus de 90 jours	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Comptes débiteurs	4 468	2 229	404	555	7 656

Il n'y a aucune perte de valeur ni aucun montant en souffrance autres que ceux liés aux comptes débiteurs.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité représente le risque qu'une société soit incapable de s'acquitter de ses obligations à leur échéance. La Société n'est pas actuellement exposée au risque de liquidité, car la trésorerie et les équivalents de trésorerie de la Société sont suffisants pour honorer ses obligations liées à ses opérations et à ses activités d'investissements et de financement anticipées. Les passifs financiers de la Société, composés des comptes créditeurs et charges à payer, arriveront à échéance dans moins de 12 mois.

Juste valeur des instruments financiers

La trésorerie et équivalents de trésorerie et la trésorerie détenue pour le bénéfice de tierces parties sont comptabilisés à leur juste valeur. Les comptes débiteurs, les comptes créditeurs et les charges à payer et le prix d'achat à payer sont des instruments financiers dont la juste valeur est approximativement égale à leur valeur comptable en raison de leur échéance à court terme.

8) Chiffres comparatifs

Certains chiffres correspondants de l'exercice 2009 ont été reclassés selon la nouvelle présentation adoptée pour l'exercice 2010.