

2018

Hfx No. 470769

**IN THE MATTER OF THE *COMPANIES'S CREDITORS ARRANGEMENT ACT*, R.S.C 1985, C. C-36 AS
AMENDED**

**AND IN THE MATTER OF A PLAN OF COMPROMISE OR ARRANGEMENT OF ATLANTICA DIVERSIFIED
TRANSPORTATION SYSTEMS INC.**

**REPORT OF
BDO CANADA LIMITED
IN ITS CAPACITY AS MONITOR OF
THE APPLICANT UNDER THE *COMPANIES'S CREDITORS ARRANGEMENT ACT*
NOTICE OF MATERIAL ADVERSE CHANGE**

DATED February 2, 2018

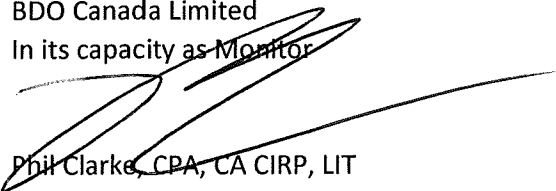
NOTICE OF MATERIAL ADVERSE CHANGE

Introduction

1. This report ("**Material Adverse Change Report**") is filed by BDO Canada Limited ("**BDO**") in its capacity as monitor (the "**Monitor**") appointed on December 7, 2017 by the Supreme Court of Nova Scotia ("**Honourable Court**") pursuant to certain relief granted Atlantica Diversified Transportation Systems Inc. ("**ADTS**" or the "**Company**") under the Companies' Creditors Arrangement Act, R.S.C. 1985, C. C-36, as amended ("**CCA**").
2. This Material Adverse Change Report should be read in conjunction the Monitor's Pre-Filing Report, First Report, Second Report and other materials posted by the Monitor at www.extranets.bdo.ca/adts.
3. The Monitor was advised on February 1, 2018 that the Canada Revenue Agency ("**CRA**") has issued an enhanced requirement to pay to Accutrac Capital Solutions Inc. ("**Accutrac**"), the factoring company who is providing the operating financing for ADTS. Accutrac have ceased to provide factoring which is require by the Company to continue operations.
4. The amount of the enhance requirement to pay is \$2,246,012. This amount include source deductions, interest, and penalties. The enhanced requirement to pay is attached as **Exhibit 1**.
5. As disclosed in the Second Report of the Monitor dated January 30, 2018, the results of the CRA trust examinations have disclosed source deductions payable significantly great than previously reported, effectively giving CRA a veto in the filing of any plan of arrangement.
6. As disclosed in the Second Report there are post filing source deduction remittances that remain outstanding. CRA provided the Company time to remedy the outstanding balance, which was not achieved.
7. The result is that CRA are no longer stayed from enforcement.

Respectfully submitted February 2, 2018

BDO Canada Limited
In its capacity as Monitor



Phil Clarke, CPA, CA CIRP, LIT
Senior Vice President

Exhibit 1 – Canada Revenue Agency Enhanced Requirement to Pay dated January 31, 2018.



Canada Revenue Agency / Agence du revenu du Canada

RC255 (12)X

Requirement to Pay
Demande formelle de paiement
Important - See Reverse / Important - voir au verso

Date JAN 31 2018		TSO BSF 9876
National Insolvency Office		
Contact - Personne-ressource M.Lohnes (1203)	Tel. - Tél (902) 450-8187	Ext. - Poste
Reference number - Numéro de référence	Toll Free - Sans frais 1 877-748-0441	

Accutrac Capital Solutions Inc.
 Attn: Patricia Couiseneau
 174 West St. South
 2nd Floor
 Orillia
 ON L3V 6L4

Atlantica Diversified Transportation Systems
 Inc.
 19 - 10 MORRIS DR
 DARTMOUTH
 NS B3B 1K8

Account number / Numéro de compte	101307494RP0001
-----------------------------------	-----------------

You are hereby required to pay to the Receiver General on account of the above-named tax debtor's liability under subsection 227(10.1) of the *Income Tax Act* or similar provision*, or under corresponding provisions of the Canada Pension Plan, the *Unemployment Insurance Act*, or the *Employment Insurance Act*.

La présente exige que vous versiez au receveur général, au titre de l'obligation du débiteur fiscal mentionné ci-dessus, en vertu du paragraphe 227(10.1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* ou d'une disposition semblable* ou des dispositions correspondantes du Régime de pensions du Canada ou de la *Loi sur l'assurance-chômage* ou de la *Loi sur l'assurance-emploi*:

- (1) **forthwith**, the moneys otherwise and immediately payable to the tax debtor, his legal representative, or a secured creditor* who has a right to receive the moneys that, but for a security interest* in favour of the secured creditor, would be payable to the tax debtor or his legal representative;
- (2) all other moneys otherwise payable to the tax debtor, his legal representative, or a secured creditor described in (1) which you will be, within one year, liable to pay, as and when the moneys become payable;

- (1) **immédiatement**, les sommes autrement et alors payables au débiteur fiscal, à son représentant juridique ou à un créancier garanti* ayant le droit de recevoir les sommes qui, à l'exception d'une garantie en faveur du créancier garanti*, seraient payables au débiteur fiscal ou à son représentant juridique;
- (2) toutes les autres sommes autrement payables au débiteur fiscal, à son représentant juridique ou au créancier garanti décrit au point (1) que vous vous devrez de payer à l'intérieur d'une année, au fur et à mesure que les sommes deviendront payables;

but do not pay hereunder more than \$2,246,012.52 (the maximum payable).

mais vous n'avez pas à verser plus que 2,246,012.52\$ (le maximum payable).

Please make cheques or money orders payable to the Receiver General and remit them with one of the enclosed Remittance Vouchers or with the tax debtor's name, address, account and reference number as well as the remitter's name in the enclosed addressed envelopes.

Veillez libeller les chèques ou mandats à l'ordre du receveur général et les faire parvenir dans les enveloppes-réponses ci-jointes avec une des pièces de versement fournies, ou avec les nom, adresse et numéro de compte et de référence du débiteur fiscal y compris le nom du payeur.

Failure to pay the Receiver General the amounts required above renders you personally liable to pay those amounts to Her Majesty.

À défaut de verser au receveur général les sommes exigées ci-dessus vous serez personnellement redevable du paiement de ces sommes à Sa Majesté.

This requirement has been executed under one or more of the *Income Tax Act*, the Canada Pension Plan, the *Unemployment Insurance Act*, the *Employment Insurance Act*.

La présente demande formelle a été établie en vertu d'une ou de plusieurs des lois suivantes : la *Loi de l'impôt sur le revenu*, le Régime de pensions du Canada, la *Loi sur l'assurance-chômage* et la *Loi sur l'assurance-emploi*.

Team Leader, Revenue Collections

Chef d'équipe, Recouvrement des recettes

* The words "similar provisions," "secured creditor," and "security interest" have the meaning assigned to them in subsection 224(1.3) of the *Income Tax Act*.

*Les expressions « disposition semblable », « créancier garanti » et « garantie » sont prises au sens qui leur est donné au paragraphe 224(1.3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

Information to the Third Party to Whom This Requirement to Pay is Addressed

This Requirement to Pay applies notwithstanding any other provision of the *Income Tax Act*, the *Bankruptcy and Insolvency Act*, any other enactment of Canada, any enactment of a province or any law.

This Requirement to Pay applies to each and all of the amounts described in (1) and (2) on the front of the form. You are required to pay the lesser of the total of such amounts or the amount indicated on the front of this form.

Please take notice that this Requirement to Pay is effective for one year and should not be returned prior to the expiry of that period.

"secured creditor" means a person who has a security interest in the property of another person, or a person who acts for or on behalf of that person, with respect to the security interest and includes a trustee appointed under a trust deed relating to a security interest, a receiver or receiver-manager appointed by a secured creditor or by a court on the application of a secured creditor, a sequestrator, or any other person performing a similar function.

"security interest" means any interest in property that secures payment or performance of an obligation and includes an interest created by or arising out of a debenture, mortgage, hypothec, lien, pledge, charge deemed or actual trust, assignment, or encumbrance of any kind whatever, however or whenever arising, created, deemed to arise or otherwise provided for.

"similar provision" means a provision, similar to subsection 227(10.1), of any Act of a province that imposes a tax similar to the tax imposed under this Act, where the province has entered into an agreement with the Minister of Finance for the collection of the taxes payable to the province under that Act.

Response to Tax Services Office

If no amount is or will be payable by you to the Receiver General under this Requirement to Pay, please enter the appropriate details below and return the signed form to the tax services office indicated on the front of the form.

We are not liable for any payments as described on the front of the form (check box if applicable).

The last payment was made on (date) _____ in the amount of \$ _____.

We will become liable to make a payment to the tax debtor on (date) _____.

Future dealings with the debtor are not anticipated (check box if applicable).

There are presently \$ _____ in disputed or contingent amounts outstanding with this tax debtor (provide pertinent details).

Signature: _____ Date: _____

Name (print): _____ Tel: _____

Position: _____

Returning the form does not relieve you of your obligation to comply with this Requirement to Pay.

Renseignements pour le tiers à qui la demande formelle de paiement est adressée

La présente Demande formelle de paiement s'applique, nonobstant toute autre disposition de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*, de tout autre texte législatif du Canada, de tout texte législatif d'une province ou de toute loi.

La présente Demande formelle de paiement s'applique à chacun des montants décrits aux points (1) et (2) au recto du formulaire. Vous devez payer le montant le moins élevé entre le total de ces montants ou le maximum payable.

La présente Demande formelle de paiement est en vigueur pendant un an et ne doit pas être retournée avant la fin de cette période.

« créancier garanti » personne qui a une garantie sur un bien d'une autre personne ou qui est mandataire de cette personne quant à cette garantie, y compris un fiduciaire désigné dans un acte de fiducie portant sur la garantie, un séquestre ou séquestre-gérant nommé par un créancier garanti ou par un tribunal à la demande d'un créancier garanti, un administrateur-séquestre ou une autre personne dont les fonctions sont semblables à celles de l'une de ces personnes.

« garantie » droit sur un bien qui garantit l'exécution d'une obligation notamment un paiement. Sont en particulier des garanties les droits nés ou découlant de débetures, hypothèques, privilèges, nantissements, sûretés, fiducies réputées ou réelles, cessions et charges, quelle qu'en soit la nature, de quelque façon ou à quelque date qu'elles soient créées, réputées exister ou prévues par ailleurs.

« disposition semblable » disposition semblable au paragraphe 227(10.1) de la Loi de l'impôt sur le revenu, d'une loi provinciale que prévoit un impôt semblable à celui prévu par cette loi, si la province concernée a conclu avec le ministre des Finances un accord pour le recouvrement des impôts payables à celle-ci en vertu de cette loi provinciale.

Réponse au bureau des services fiscaux

Dans le cas où vous n'avez ou n'aurez aucun paiement à faire au receveur général en vertu de la présente Demande formelle de paiement, veuillez donner les détails pertinents ci-dessous et retourner le présent formulaire dûment signé au bureau des services fiscaux indiqué au recto.

Nous ne devons aucune des sommes décrites au recto. (cochez la case, le cas échéant).

Le dernier paiement a été versé le (date) _____ au montant de _____ \$.

Nous devons faire un paiement au débiteur vers le (date) _____.

Nous ne prévoyons pas de transaction prochaine avec le débiteur fiscal (cochez la case le cas échéant).

Il existe actuellement avec ce débiteur fiscal une obligation éventuelle ou contestée, qui n'est pas réglée, s'élevant à _____ \$ (fournir tous les détails pertinents).

Signature : _____ Date : _____

Nom (en lettres moulées) : _____ Tél. : _____

Poste : _____

Le fait de retourner ce formulaire ne vous libère pas de votre obligation de vous conformer à la présente Demande formelle de paiement.

The payment of this remittance CANNOT be made at a financial institution and must be forwarded to a Canada Revenue Agency office.

Vous NE POUVEZ PAS effectuer votre versement à un établissement financier. Veuillez retourner votre versement à un bureau de l'Agence du revenu du Canada.

0630080004000300101307494RP00010000000022496012520630081

Tax Debtor - Débiteur fiscal
Atlantica Diversified Transportation Systems Inc.

174 West St. South
2nd Floor
Orillia
ON L3V 6L4

Accutrac Capital Solutions Inc.
Attn: Patricia Couiseneau

Third Party Remittance Voucher
Remitting Third Party - Tiers payeur
Pièce de versement pour le tiers

Canada Revenue Agency
Agence du revenu du Canada

RC103 (17)X

Canada Revenue Agency
Agence du revenu du Canada

Keep this portion for your records
Conservez cette copie pour vos dossiers

Accutrac Capital Solutions Inc.
Attn: Patricia Couiseneau

174 West St. South
2nd Floor
Orillia
ON L3V 6L4

Atlantica Diversified Transportation Systems Inc.

19 - 10 MORRIS DR

DARTMOUTH

NS B3B 1K8

National Insolvency Office		
Contact M.Lohnes (1203)	Tel. - Tél. (902) 450-8187	Ext. - Poste

Account number - Numéro de compte 101307494RP0001	Date	Amount paid - Montant du paiement
Reference number - Numéro de référence	Date	Amount paid - Montant du paiement

Canada Revenue Agency
Agence du revenu du Canada

Third Party Remittance Voucher
Pièce de versement pour le tiers
Remitting Third Party - Tiers payeur

Accutrac Capital Solutions Inc.
Attn: Patricia Couiseneau

174 West St. South
2nd Floor
Orillia
ON L3V 6L4

Tax Debtor - Débiteur fiscal
Atlantica Diversified Transportation Systems Inc.

RC103 (17)X

9876	04	3
Account number - Numéro de compte 101307494RP0001		
Reference number - Numéro de référence		
Contact M.Lohnes (1203)	Tel. - Tél. (902) 450-8187	Ext. - Poste

Amount paid - Montant du paiement

--

0630080004000300101307494RP00010000000022496012520630081

The payment of this remittance CANNOT be made at a financial institution and must be forwarded to a Canada Revenue Agency office.

Vous NE POUVEZ PAS effectuer votre versement à un établissement financier. Veuillez retourner votre versement à un bureau de l'Agence du revenu du Canada.

Agence du revenu
du Canada
CP 3800 SUCC A
SUDBURY ON P3A 0C3

Canada Revenue
Agency
PO BOX 3800 STN A
SUDBURY ON P3A 0C3

NE PAS agraffer, utiliser de trombone ou de ruban adhésif,
plier le formulaire ou le chèque.
NE PAS envoyer de l'argent comptant.
Vous devrez payer des frais si votre paiement est refusé.

DO NOT staple, paper clip, tape or fold voucher or your
cheque.
DO NOT mail cash.
We will charge a fee for any dishonoured payment.

To make your payment directly to the CRA, return the bottom portion with your cheque or money order made payable to the Receiver General to the address shown below. To help us credit your payment, write the tax debtor's account number on the back of your cheque or money order.

Pour effectuer votre paiement directement à l'ARC, retournez la partie inférieure avec votre chèque ou mandat payable au Receveur général à l'adresse indiquée ci-dessous. Pour nous aider à créditer votre paiement, inscrivez le numéro de compte du débiteur fiscal à l'endos de votre chèque ou mandat.

We will charge a fee for any dishonoured payment.
DO NOT staple, paper clip, tape or fold voucher or your cheque.
DO NOT mail cash.

Vous devrez payer des frais si votre paiement est refusé.
NE PAS agraffer, utiliser de trombone ou de ruban adhésif, plier le formulaire ou le chèque.
NE PAS envoyer de l'argent comptant.

Canada Revenue
Agency
PO BOX 3800 STN A
SUDBURY ON P3A 0C3

Agence du revenu
du Canada
CP 3800 SUCC A
SUDBURY ON P3A 0C3