

Netgraphe Inc.

Résultats consolidés

des exercices terminés les 31 décembre 2001 et 31 mai 2001

	31-12-2001 (7 mois) \$	31-05-2001 (12 mois) \$
Produits d'exploitation	16 545 703	23 723 830
Charges d'exploitation, de vente et d'administration	<u>26 095 256</u>	<u>45 100 825</u>
Perte d'exploitation avant charges financières, amortissement et éléments inhabituels	<u>(9 549 553)</u>	<u>(21 376 995)</u>
Charges financières	342 496	4 336 552
Amortissement	3 702 725	5 268 624
Éléments inhabituels	<u>2 520 646</u>	<u>12 563 217</u>
	<u>6 565 867</u>	<u>22 168 393</u>
Perte avant impôts sur les bénéfices et amortissement et réduction de valeur de l'écart d'acquisition	(16 115 420)	(43 545 388)
Impôts sur les bénéfices	<u>154 217</u>	<u>254 415</u>
Perte avant amortissement et réduction de valeur de l'écart d'acquisition	<u>(16 269 637)</u>	<u>(43 799 803)</u>
Amortissement de l'écart d'acquisition	8 748 877	15 678 645
Réduction de valeur de l'écart d'acquisition	<u>29 700 000</u>	<u>—</u>
	<u>38 448 877</u>	<u>15 678 645</u>
Perte nette	<u>(54 718 514)</u>	<u>(59 478 448)</u>
Perte par action		
De base et diluée	<u>(0,25)</u>	<u>(0,54)</u>
Moyenne pondérée du nombre d'actions en circulation	<u>222 603 176</u>	<u>110 381 148</u>

Netgraphe Inc.

Flux de trésorerie consolidés

des exercices terminés les 31 décembre 2001 et 31 mai 2001

	31-12-2001 (7 mois) \$	31-05-2001 (12 mois) \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Perte nette	(54 718 514)	(59 478 448)
Éléments hors caisse		
Amortissement	3 702 725	5 268 624
Radiation d'immobilisations	955 555	3 807 166
Perte sur la cession d'immobilisations	836	62 931
Impôts futurs	-	103 214
Amortissement de l'écart d'acquisition	8 748 877	15 678 645
Réduction de valeur de l'écart d'acquisition	29 700 000	-
Paiement d'intérêts sur la débenture convertible	(135 981)	(61 970)
Flux de trésorerie utilisés pour l'exploitation courante	(11 746 502)	(34 619 838)
Variations des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Débiteurs	4 834 753	357 290
Travaux en cours et charges payées d'avance	85 401	(175 203)
Créditeurs et charges à payer	3 892 307	(1 231 547)
Produits reportés	235 392	561 205
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(2 698 649)	(35 108 093)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Immobilisations	(1 052 334)	(9 637 717)
Cession d'immobilisations	3 218	88 769
Placements à court terme	(27 300)	(1 000 000)
Acquisition d'entreprises, déduction faite des espèces acquises	-	(35 608)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(1 076 416)	(10 584 556)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Emprunt bancaire	(415 000)	495 000
Dû à des sociétés sous contrôle commun	-	33 026 880
Débenture convertible	-	10 000 000
Émission de capital-actions	-	455 712
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(415 000)	43 977 592
Diminution nette des espèces et quasi-espèces	(4 190 065)	(1 715 057)
Espèces et quasi-espèces au début	5 582 921	7 297 978
Espèces et quasi-espèces à la fin	1 392 856	5 582 921

Netgraphe Inc.

Bilans consolidés

aux 31 décembre 2001 et 31 mai 2001

	<u>31-12-2001</u>	<u>31-05-2001</u>
	\$	\$
ACTIF		
Actif à court terme		
Espèces et quasi-espèces	1 392 856	5 582 921
Placements à court terme	1 027 300	1 000 000
Débiteurs	11 807 113	16 641 866
Travaux en cours et charges payées d'avance	<u>533 650</u>	<u>619 051</u>
	14 760 919	23 843 838
Immobilisations	5 611 566	9 163 363
Écart d'acquisition	<u>67 096 105</u>	<u>105 447 571</u>
	<u>87 468 590</u>	<u>138 454 772</u>
PASSIF		
Passif à court terme		
Emprunt bancaire	80 000	495 000
Créditeurs et charges à payer	14 591 984	10 641 439
Produits reportés	1 162 713	927 321
Versements sur la composante passif de la débenture convertible	<u>271 741</u>	<u>242 436</u>
	<u>16 106 438</u>	<u>12 306 196</u>
Composante passif de la débenture convertible	<u>2 467 316</u>	<u>2 632 602</u>
	<u>18 573 754</u>	<u>14 938 798</u>
AVOIR DES ACTIONNAIRES		
Composante capitaux propres de la débenture convertible	7 664 412	7 324 464
Capital-actions	201 344 578	201 247 202
Surplus d'apport	3 790 666	3 790 666
Déficit	<u>(143 904 820)</u>	<u>(88 846 358)</u>
	<u>68 894 836</u>	<u>123 515 974</u>
	<u>87 468 590</u>	<u>138 454 772</u>