

Informations générales

Siège social

Technologies Clemex inc.
800 Guimond, Longueuil, Québec
J4G 1T5 Canada
Téléphone: (450) 651-6573
Fax: (450) 651-9304
info@clemex.com,
www.clemex.com

Filiale

Clemex Corp
17195 Silver Parkway, suite 409, Fenton, MI
48430-3426 USA

Agent de transfert

Trust CIBC Mellon
Montréal, Québec

Symbole boursier

La société, Les Technologies Clemex inc. est
cotée à la Bourse «Canadian Venture Exchange»
(CDNX) sous le symbole CXG.A

Nombre autorisé d'actions ordinaires de Catégorie A

illimité

Actions ordinaires de Catégorie A émises

18 543 560

Conseil d'administration

Clément Forget
Président du conseil et chef de la direction,
Technologies Clemex inc.

Normand Labonté
Vice-président, ventes internationales
Technologies Clemex inc.

Sylvain Laroche
Vice-président, recherche & développement
Technologies Clemex inc.

Renaud Caron
Vice-président principal, ingénierie d'affaires,
Groupe CGI inc.

Me Lisane Dostie
Directrice,
affaires corporatives et secrétaire,
Labopharm inc.

Raffaele Gerbasi
Vice-président et directeur général
division *Broadband*
Sunrise Telecom inc

Dr Jean-Marie Leclerc
Vice-président, Affaires médicales
Novartis Pharma Canada inc.

Officiers

Clément Forget
Président du conseil et chef de la direction,
Technologies Clemex inc.

Normand Labonté
Vice-président, ventes internationales
Technologies Clemex inc.

Sylvain Laroche
Vice-président, recherche & développement
Technologies Clemex inc.

CLEMEX

analyse d'images

Rapport trimestriel

2003-2004



Message aux actionnaires

Le trimestre qui vient de se terminer fut une autre période d'ajustement. Pour le troisième trimestre, la Société a augmenté ses ventes sur le marché américain de 7% comparativement à la même période l'an dernier. Bien que la marge brute soit sensiblement la même que lors du trimestre précédent, soit 49%, les mesures de réductions de dépenses mises de l'avant depuis les deux derniers trimestres nous ont permis de réduire les coûts d'opération de 25% ou 278 652 \$. Ceci nous a permis de réduire notre perte de plus de 59% à 136 036 \$ comparée à 337 760 \$ pour la même période l'an dernier.

Pour son troisième trimestre, la Société a subi un ralentissement de 10% au niveau de ses revenus totaux ou 157 226 \$ comparativement à la même période finissant le 31 janvier 2003. La réduction de la marge brute est surtout occasionnée par une diminution des ventes des distributeurs internationaux ainsi que du marché canadien.

Au cours de ce dernier trimestre, la Société, qui a poursuivi ses efforts pour bâtir son réseau de distribution, a signé des ententes de distribution avec ses premiers distributeurs aux Etats Unis.

Nous sommes confiants que le dévouement et la fidélité des membres de notre organisation, conjugués à notre gamme de produits supérieure, feront en sorte que d'importants progrès seront réalisés au chapitre du développement de l'entreprise.



Clément Forget
Président, chef de la direction et président du conseil



Notes afférentes aux états financiers consolidés

Pour les périodes de 3 mois terminées les 31 janvier (non vérifiés)

1. Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada. Les mêmes conventions comptables que celles présentées dans les états financiers inclus dans le dernier rapport annuel de la société ont été utilisées. Ces états financiers consolidés n'incluent cependant pas l'ensemble de la divulgation requise par les principes comptables généralement reconnus du Canada et, par conséquent, ils doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés et les notes afférentes inclus dans le dernier rapport annuel de la société.

2. Débenture convertible

Émission d'une débenture, convertible en actions ordinaires au prix de 0.20\$ l'action en tout temps au gré du détenteur et convertible au gré de la société à compter de août 2005 selon certaines conditions. La débenture, d'une valeur nominale de 500 000\$, porte intérêt au taux de 9% par année et vient à échéance en août 2008.

La juste valeur de l'option de conversion liée à la débenture convertible figure au poste *Autre composante des capitaux propres* dans les capitaux propres. L'accroissement de la valeur de la débenture est imputé aux résultats au prorata jusqu'à échéance.

3. Régime d'options d'achat d'actions en circulation

Bénéfice dilué par action

Au 31 janvier 2004, 1 304 448 options d'achat d'actions à des prix allant de 0,10 \$ à 0,60 \$ étaient en circulation.

4. Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants de la période précédente ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour la période courante.

Bilans consolidés

au 31 janvier 2004, avec chiffres correspondants du 30 avril 2003

	Au 31 janvier 2004 (non vérifié)	Au 30 avril 2003 (vérifié)
Actif		
Actif à court terme :		
Espèces et quasi-espèces	85 240 \$	29 718 \$
Débiteurs	1 106 950	1 261 455
Crédits d'impôt à recevoir	140 411	230 000
Stocks	512 192	723 562
Frais payés d'avance	32 255	44 726
	1 877 048	2 289 461
Immobilisations	648 205	818 744
Frais de financement reportés, déduction faite de l'amortissement cumulé de 9 293 \$	27 879	33 455
	2 553 132 \$	3 141 660 \$
Passif et avoir des actionnaires		
Passif à court terme :		
Découvert et emprunt bancaires	101 145 \$	755 650 \$
Créditeurs et charges à payer	543 399	771 522
Dépôt de clients	33 270	37 502
Tranche à court terme de la dette à long terme	286 592	246 305
	964 406	1 810 979
Dette à long terme	745 784	716 982
Débeture convertible (note 2)	333 991	-
Avoir des actionnaires :		
Autre composante des capitaux propres (note 2)	166 009	-
Capital-actions	4 186 358	4 186 358
Déficit	(3 843 416)	(3 572 659)
	508 951	613 699
	2 553 132 \$	3 141 660 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

États consolidés des résultats et du déficit

Pour les périodes de 3 mois terminées les 31 janvier (non vérifiés)

	troisième trimestre		neuf mois	
	2004	2003	2004	2003
Ventes	1 381 145 \$	1 538 371 \$	4 302 808 \$	4 374 792 \$
Coût des marchandises vendues	706 303	786 601	2 140 428	2 132 418
Bénéfice brut	674 842	751 770	2 162 380	2 242 374
Frais d'exploitation :				
Frais commerciaux	407 688	620 405	1 305 046	1 574 824
Frais administratifs	168 373	214 401	473 715	590 744
Frais de recherche et de développement				
déduction faite des crédits d'impôt	124 817	128 870	310 296	329 797
Amortissement	51 855	70 911	152 267	146 479
Frais financiers	58 145	54 943	191 813	155 099
	810 878	1 089 530	2 433 137	2 796 943
Bénéfice net (perte nette)	(136 036)	(337 760)	(270 757)	(554 569)
Déficit au début de l'exercice	(3 707 380)	(2 587 451)	(3 572 659)	(2 370 642)
Déficit à la fin de l'exercice	(3 843 416)\$	(2 925 211)\$	(3 843 416)\$	(2 925 211)\$
Bénéfice net (perte nette) par action:				
De base	(0,01)\$	(0,02)\$	(0,01)\$	(0,03)\$
Dilué	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,03)
Nombre moyen d'actions pondéré en circulation	18 543 560	18 543 560	18 543 560	18 543 560
Effet dilutif des options d'achats d'actions et de la débeture convertible	-	-	-	-
Nombre moyen d'actions pondéré dilué	18 543 560	18 543 560	18 543 560	18 543 560

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

(1) L'effet des options d'achat d'actions et de la débeture convertible n'a pas été inclus lors du calcul, sans quoi l'effet aurait été anti-dilutif.

État consolidé des flux de trésorerie

Pour les périodes de 3 mois terminées les 31 janvier (non vérifiés)

	troisième trimestre		neuf mois	
	2004	2003	2004	2003
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :				
Bénéfice net (perte nette)	(136 036)\$	(337 760)\$	(270 757)\$	(554 569)\$
Ajustements pour :				
Amortissement	51 855	70 911	152 267	146 479
Amortissement des frais de financement reportés	1 859	-	5 577	-
Perte (gain) sur cession d'immobilisations	-	-	(21 180)	3 301
	(82 322)	(266 849)	(134 093)	(404 789)
Variation nette des actifs et des passifs d'exploitation	170 217	318 502	235 578	15 295
	87 895	51 653	101 485	(389 494)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement :				
Variation nette du découvert et emprunt bancaires	(350 792)	(153 007)	(654 505)	830 491
Émission de débentures	-	-	333 991	-
Autre composante des capitaux propres	-	-	166 009	-
Émission de dette à long terme	-	320 648	260 609	700 780
Remboursement de capital sur la dette à long terme	(56 088)	(39 066)	(191 519)	(438 288)
	(406 880)	128 575	(85 415)	1 092 983
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :				
Acquisition d'immobilisations	(13 209)	(126 923)	(52 437)	(618 285)
Produit de disposition sur vente d'immobilisations	20 905	10 812	91 889	19 932
	7 696	(116 111)	39 452	(598 353)
Diminution nette des espèces et quasi-espèces	(311 289)	64 117	55 522	105 136
Espèces et quasi-espèces au début de l'exercice	396 529	54 314	29 718	13 295
Espèces et quasi-espèces à la fin de l'exercice	85 240 \$	118 431 \$	85 240 \$	118 431 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Analyse et commentaires de la direction

Description de la compagnie

Technologies Clemex ("Clemex" ou "la compagnie" ou "la Société") développe, fabrique et met en marché des systèmes et des logiciels d'analyse d'images utilisés par des laboratoires de recherche et de contrôle de la qualité en microscopie. La Société oeuvre également dans la distribution d'équipements et de produits destinés à la préparation d'échantillons métallographiques et est distributeur exclusif au Canada, aux États-Unis et au Mexique de la gamme de produits ATM GmbH. La clientèle de Clemex s'étend à l'échelle de la planète et comprend de grandes entreprises industrielles provenant de nombreuses industries, notamment dans les secteurs de l'automobile, de l'aérospatiale, des matières premières, pharmaceutiques, miniers et autres.

Les principaux événements survenus au cours du troisième trimestre 2004 sont comme suit:

- > Vente de un demi-million de dollars à un important manufacturier américain
- > Réduction des coûts d'opération de 25%
- > Signature de plusieurs ententes de distribution aux USA

Analyse des résultats d'exploitation et de la situation financière

Au cours du troisième trimestre terminé le 31 janvier 2004, les revenus ont diminué de 10% pour atteindre 1.4 millions \$ comparativement à 1.5 millions \$ pour la même période de l'année dernière. La marge brute est demeurée inchangée à 49% alors que les dépenses d'exploitation diminuaient de 25% pour atteindre 810 878 \$. Les mesures significatives de compression des coûts ont mené à une réduction de la perte trimestrielle de 59 % en comparaison avec la période finissant le 31 janvier, 2003.

Événements subséquents

Aucun événement significatif ne s'est produit pendant le troisième trimestre finissant le 31 janvier 2004.

Financements, utilisation du capital et événements importants

Aucun événement significatif ne s'est produit pendant le troisième trimestre finissant le 31 janvier 2004.

Liquidités et solvabilité

En date du 31 janvier 2004, la compagnie a eu une position de fonds de roulement d'exploitation de 916 642 \$. Avec les revenus projetés, la Société compte avoir un fonds de roulement suffisant pour rencontrer ses engagements courants et à venir. Le ratio de trésorerie courant et du fonds de roulement se sont élevés à 1.94 et à 2.51 respectivement.