

États financiers consolidés intérimaires

**Corporation Power Tech inc.**

31 décembre 2005

## **AVIS DE LA DIRECTION**

Les états financiers intermédiaires consolidés et non vérifiés ci-joints n'ont pas fait l'objet d'un examen de la part des vérificateurs externes de la société.

Corporation Power Tech inc.

**BILAN CONSOLIDÉ**

Au

	<b>31 décembre 2005</b>	<b>30 septembre 2005</b>
	\$	\$
	[non vérifié]	
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif à court terme</b>		
Espèces	1 096 396	1 376 376
Débiteurs	176 424	203 811
Crédits d'impôt à recevoir	35 000	35 000
Stocks	518 680	533 633
Frais payés d'avance	28 859	17 173
	<b>1 855 359</b>	<b>2 165 993</b>
<b>Avances à un actionnaire</b>	<b>19 508</b>	<b>19 508</b>
<b>Immobilisations corporelles [note 4]</b>	<b>84 458</b>	<b>59 631</b>
<b>Actifs incorporels</b>	<b>97 600</b>	<b>98 974</b>
<b>Frais reportés</b>	<b>222 210</b>	<b>186 567</b>
	<b>2 279 135</b>	<b>2 530 673</b>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		
<b>Passif à court terme</b>		
Créditeurs et frais courus	152 362	204 797
Partie de la dette à long terme échéant en deçà d'un an	6 815	—
	<b>159 177</b>	<b>204 797</b>
<b>Composante passif des débetures convertibles</b>	<b>1 454 449</b>	<b>1 398 820</b>
<b>Dette à long terme [note 5]</b>	<b>44 598</b>	<b>20 911</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social [note 6]	1 685 998	1 615 998
Bons de souscription	957 000	957 000
Options d'achat d'actions	454 958	416 485
Composante capitaux propres des débetures convertibles	113 659	113 659
Déficit	(2 590 704)	(2 196 997)
	<b>620 911</b>	<b>906 145</b>
	<b>2 279 135</b>	<b>2 530 673</b>

Évènement postérieur à la date du bilan [note 7]

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Au nom du Conseil

Carol Murray (s)  
Administrateur

Dany Girard (s)  
Administrateur

**Corporation Power Tech inc.**

**ÉTAT CONSOLIDÉ DU DÉFICIT**

Pour la période de trois mois terminée le

Non vérifié

	<b>31 décembre 2005 \$</b>	<b>31 décembre 2004 \$</b>	<b>Période du 27 octobre 2003 au 31 décembre 2005 \$</b>
<b>Déficit au début de l'exercice</b>	<b>(2 196 997)</b>	(364 099)	—
Perte nette	<b>(393 707)</b>	(225 541)	(2 531 041)
Frais d'émission d'instruments de capitaux propres	—	—	(54 843)
Prime sur le règlement de la composante capitaux propres de débentures convertibles	—	—	(4 820)
<b>Déficit à la fin de l'exercice</b>	<b>(2 590 704)</b>	(589 640)	(2 590 704)

*Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires*

**Corporation Power Tech inc.**

**ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS**

Pour la période de trois mois terminée le

Non vérifié

	<b>31 décembre 2005</b>	<b>31 décembre 2004</b>	<b>Période du 27 octobre 2003 au 31 décembre 2005</b>
	\$	\$	\$
Ventes	<b>99 960</b>	—	99 960
Coûts des marchandises vendues	<b>79 448</b>	—	79 448
<b>Bénéfice brut</b>	<b>20 512</b>	—	20 512
<b>Charges</b>			
Frais de vente et d'administration	<b>342 337</b>	199 000	2 343 786
Frais financiers	<b>57 357</b>	2 850	144 570
Amortissement des immobilisations corporelles	<b>8 380</b>	3 966	33 055
Amortissement des autres actifs			
Frais de développement	<b>11 215</b>	17 637	105 552
Brevets	<b>1 818</b>	2 088	10 969
Frais de financement	<b>2 674</b>	—	4 457
	<b>423 781</b>	225 541	2 642 389
<b>Perte d'exploitation</b>	<b>(403 269)</b>	(225 541)	(2 621 877)
<b>Autres revenus</b>			
Intérêts	<b>9 562</b>	—	29 049
Contribution – Développement économique Canada	—	—	26 637
Gain sur le règlement de la composante passif de débentures convertibles	—	—	35 150
	<b>9 562</b>	—	90 836
<b>Perte nette</b>	<b>(393 707)</b>	(225 541)	(2 531 041)
<b>Perte de base et diluée par action en circulation</b>	<b>(0,01)</b>	(0,01)	(0,12)
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation durant l'exercice</b>	<b>28 009</b>	17 750	21 844

*Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés*

**Corporation Power Tech inc.**

**ÉTAT CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE**

Pour la période de trois mois terminée le

Non vérifié

	31 décembre 2005 \$	31 décembre 2004 \$	Période du 27 octobre 2003 au 31 décembre 2005 \$
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>			
Perte nette de la période	(393 707)	(225 541)	(2 531 041)
Ajustements pour			
Amortissement des immobilisations corporelles	8 380	3 966	33 055
Amortissement des autres actifs	15 707	19 725	120 978
Intérêts accumulés sur les débetures convertibles	55 629	2 205	140 139
Intérêts accumulés sur la dette à long terme	1 108	—	1 363
Gain sur le règlement de la composante passif de débetures convertibles	—	—	(35 150)
Charge de rémunération à base d'actions	38 473	—	369 958
	(274 410)	(199 645)	(1 900 698)
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement	(21 781)	(5 968)	(739 302)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(296 191)</b>	<b>(205 613)</b>	<b>(2 640 000)</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>			
Avances à un actionnaire	—	—	(19 508)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(33 207)	(4 758)	(117 513)
Acquisition d'actifs incorporels	(444)	—	(86 564)
Augmentation des frais reportés	(49 532)	(78 420)	(332 219)
Remboursement d'un prêt d'un actionnaire	—	—	(22 000)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>(83 183)</b>	<b>(83 178)</b>	<b>(577 804)</b>

**Corporation Power Tech inc.**

**ÉTAT CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE [suite]**

Pour la période de trois mois terminée le

Non vérifié

	31 décembre 2005 \$	31 décembre 2004 \$	Période du 27 octobre 2003 au 31 décembre 2005 \$
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>			
Prise de contrôle inversée et fusion	—	—	540 594
Emprunt – Capital CMJ inc.	—	250 000	250 000
Émission de débetures convertibles	—	—	2 155 000
Remboursement de débetures convertibles et intérêts accumulés	—	—	(696 701)
Augmentation de la dette à long terme	29 942	—	50 598
Remboursement de la dette à long terme	(548)	—	(548)
Émission d'actions ordinaires de catégorie A	—	—	100
Émission d'unités	—	—	2 000 000
Émission d'actions ordinaires	70 000	—	—
Frais d'émission d'instruments de capitaux propres	—	—	(54 843)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>99 394</b>	250 000	4 314 200
<b>Augmentation (diminution) nette des espèces</b>	<b>(279 980)</b>	(38 791)	1 096 396
Espèces et quasi-espèces (déficitaires) au début de la période	1 376 376	(3 838)	—
<b>Espèces et quasi-espèces (déficitaires) à la fin de la période</b>	<b>1 096 396</b>	(42 629)	1 096 396

*Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires*

**Corporation Power Tech inc.**

## **NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS**

31 décembre 2005

Non vérifié

### **1) PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES**

Les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés ci-joints sont conformes aux principes comptables généralement reconnus du Canada applicables aux états financiers intermédiaires et ne comprennent pas toute l'information exigée pour des états financiers complets. Ces états financiers consolidés sont aussi conformes aux conventions comptables décrites dans les états financiers vérifiés de la société pour l'exercice terminé le 30 septembre 2005. Les états financiers consolidés intermédiaires et les notes complémentaires doivent être lus en tenant compte des états financiers consolidés vérifiés de la société pour l'exercice terminé le 30 septembre 2005. Les états financiers comprennent des montants qui ont été établis d'après des estimations éclairées et les meilleurs jugements de la direction. Les résultats d'exploitation pour la période intermédiaire présentée ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats qui sont attendus pour l'exercice.

### **2) HYPOTHÈSE DE CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION**

Les états financiers ont été dressés par la direction en conformité avec les principes comptables généralement reconnus du Canada selon l'hypothèse de la continuité de l'exploitation, qui suppose que la société sera en mesure de réaliser ses biens et d'acquitter ses obligations dans le cours normal de ses affaires dans un avenir prévisible.

La société a subi des pertes d'exploitation de 393 707 \$ au cours de la période de trois mois terminée le 31 décembre 2005 et a cumulé un déficit de 2 590 704 \$ au 31 décembre 2005. En conséquence, la société prévoit avoir des besoins futurs en capitaux, surtout pour le développement et la commercialisation de ses technologies et pour rembourser sa débeture et sa dette à long terme. La société désire financer ses besoins futurs de capitaux principalement au moyen des espèces disponibles et des fonds générés par son exploitation. À cet égard, la société a réalisé ses premières ventes au cours de son premier trimestre dans le cadre de son programme de commercialisation V.I.Pic. La capacité de générer des capitaux à court et à long terme suffisants repose sur l'obtention de ventes et de financement additionnel et dépend de divers facteurs, dont la conjoncture économique générale, les progrès technologiques, l'acceptation par le marché de ses produits et la concurrence.

À ce jour, la société a entrepris des démarches dans le but de réaliser un financement privé ou public. L'aboutissement de ce processus est prévu pour le printemps 2006. Toutefois, la réalisation de ces objectifs ne peut être déterminée à l'heure actuelle. Les présents états financiers ne comportent aucun redressement ni classement d'éléments d'actif et de passif qui pourraient s'avérer nécessaires si la société se montrait incapable de poursuivre ses activités.

**Corporation Power Tech inc.**

## **NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS**

31 décembre 2005

Non vérifié

### **3) PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES**

#### **Entreprise en phase de démarrage**

Au 31 décembre 2005, la société n'avait pas généré de revenus significatifs. En conséquence, la société est toujours considérée en phase de démarrage.

#### **Constatation des revenus**

Les revenus de la société proviennent de la vente du produit principal de la société, le PicBucket et ses accessoires. Les revenus d'opération générés par ces ventes sont constatés lorsque les critères suivants sont rencontrés : Le contrat d'achat est conclu entre la société et son client, les biens ont été livrés et les risques inhérents associés à la propriété des biens ont été transférés, le prix est établi entre les parties et le recouvrement final des sommes en cause est raisonnablement assuré.

### **4) IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Au cours de la période, la société a procédé à l'acquisition de matériel roulant pour un montant de 30 131 \$. Le matériel roulant est amorti selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de 3 ans.

### **5) DETTE À LONG TERME**

Au cours de la période, la société a contracté un emprunt à terme au montant de 29 942 \$, portant intérêt au taux de 6,45%, remboursable par versements mensuels de 709 \$ en capital et intérêts et échéant en novembre 2009. Une hypothèque mobilière sur le matériel roulant a été donnée en sûreté de cet emprunt.

### **6) CAPITAL SOCIAL**

Le 5 octobre 2005, la société a émis 280 000 actions ordinaires en contrepartie de 70 000 \$ payée comptant suite à l'exercice de 280 000 options d'achats d'actions à 0,25\$ chacune.

De plus, la société a octroyé 15 000 options d'achat d'actions en vertu du régime. Ces options avaient une valeur négligeable.

**Corporation Power Tech inc.**

**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS  
CONSOLIDÉS**

31 décembre 2005

Non vérifié

**7) ÉVÈNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DU BILAN**

Le 17 janvier 2006, la société a émis 120 000 actions ordinaires en contrepartie de 30 000 \$ payée comptant suite à l'exercice de 120 000 options d'achat d'actions à 0,25 \$ chacune.