

Smart FINANCE

RATIOS FINANCIERS

| Description | Définition | 1998 | Année 1999 | 2000 |
|---|---|--------------|---------------|----------------|
| HYPOTHÈSES DE VENTE | | | | |
| VENTES TOTALES NETTES | | 850 600 \$ | 1 614 000 \$ | 5 280 000 \$ |
| QUANTITÉS TOTALES VENDUES | | 1 563 | 2 890 | 6 720 |
| SANTÉ FINANCIÈRE | | | | |
| INJECTION DE FONDS DE L'ANNÉE | | 1 800 000 \$ | 200 000 \$ | 0 \$ |
| FONDS DE ROULEMENT | Actif à court terme / Passif à court terme | 2.01 | 0.39 | 1.73 |
| LIQUIDITÉ | Encaisse + CR / Passif à court terme | 1.22 | 0.07 | 1.40 |
| DETTE / ÉQUITÉ | Passif total / Avoir des actionnaires | 0.49 | 1.86 | 0.54 |
| COUVERTURE DES INTÉRÊTS | BNAI + Amortissement / Intérêts | (66.95) | (32.80) | 109.57 |
| COUVERTURE DE LA DETTE | BNAI + Amortissement / Intérêts + Capital | (66.95) | (32.80) | 109.57 |
| EFFET DE LEVIER | Actif total / Avoir des actionnaires | 1.49 | 2.86 | 1.54 |
| MARGE DE CRÉDIT POTENTIELLE | % Recevables + % Stocks | 127 996 \$ | 269 592 \$ | 916 300 \$ |
| SURPLUS DE COUVERTURE DE LA M / Cr | % Recevables + % Stocks - M / Cr Utilisée | 113 829 \$ | (61 242 \$) | 461 300 \$ |
| PLANCHER DE LA MARGE DE CRÉDIT | Niveau minimal de la M / Cr | 0 \$ | 0 \$ | 240 000 \$ |
| PLAFOND DE LA MARGE DE CRÉDIT | Niveau maximal de la M / Cr | 100 000 \$ | 500 000 \$ | 500 000 \$ |
| MOUVEMENTS DE TRESORERIES «TRUE CASH FLOW» | | | | |
| CASH FLOW APRÈS IMPÔTS ET FINANCEMENT | Annuel après impôt et financement | (161 721 \$) | (317 869 \$) | 463 091 \$ |
| SURPLUS (BESOINS FINANCIERS) ANNUEL | Annuel après impôt avant financement | (217 098 \$) | (454 967 \$) | (1 113 666 \$) |
| SURPLUS (BESOINS FINANCIERS) MIN. MENSUEL | Mensuel minimum avant financement | (320 184 \$) | (239 995 \$) | (403 884 \$) |
| SURPLUS (BESOINS FINANCIERS) MAX. MENSUEL | Mensuel maximum avant financement | (2 915 \$) | 382 444 \$ | 579 313 \$ |
| PLANCHER DE L'ENCAISSE | Encaisse mensuel minimum | (139 510 \$) | (457 378 \$) | (1 116 077 \$) |
| PLAFOND DE L'ENCAISSE | Encaisse mensuel maximal | 431 245 \$ | 205 088 \$ | 6 587 \$ |
| RENTABILITÉ | | | | |
| COÛT DES MARCHANDISES VENDUES (CMV) | | 27 065 \$ | 44 465 \$ | 75 465 \$ |
| BÉNÉFICE BRUT (BB) | Ventes - CMV | 823 535 \$ | 1 569 535 \$ | 5 204 535 \$ |
| MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE (MBB) | BB / Ventes totales nettes | 96.82% | 97.25% | 98.57% |
| BÉNÉFICE NET AVANT IMPÔT (BNAI) | BB - Dépense + Revenus d'intérêts | (897 818 \$) | (591 070 \$) | 1 946 516 \$ |
| BÉNÉFICE NET (BN) | BNAI - Impôts | (897 818 \$) | (624 006 \$) | 1 549 394 \$ |
| FONDS GÉNÉRÉS (CLASSIQUE) | BN + Amortissements | (823 969 \$) | (403 207 \$) | 1 932 196 \$ |
| SEUIL DE RENTABILITÉ | Frais fixe / (1 - Frais variable par dollar de vent | 1 777 924 \$ | 2 479 857 \$ | 3 543 790 \$ |
| RENDEMENT DE L'ACTIF | BN / Actif | (66.82%) | (45.68%) | 49.47% |
| RENDEMENT DE L'AVOIR DES ACTIONNAIRES | BN / Avoir des propriétaires | (99.52%) | (130.50%) | 76.42% |
| MARGE NETTE SUR LES VENTES | BNAI / Revenus nets | (105.55%) | (36.62%) | 36.87% |
| PROFIT PAR ACTION | (BN - Dividendes actions privilégiées) / Nombre | (0.90 \$) | (0.62 \$) | 1.55 \$ |
| RENDEMENT PAR ACTION | BN / Capital action (\$) | (49.88%) | (31.20%) | 77.47% |
| VALEUR DE L'ACTION | A.A. / # actions | 0.90 \$ | 0.48 \$ | 2.03 \$ |
| EFFICACITÉ | | | | |
| VENTES SUR L'ACTIF TOTAL | Ventes brutes / Actif total | 0.63 | 1.18 | 1.69 |
| ROTATION DES STOCKS (JOURS) | (Coût du stock moyen / CMV) x 365 jours | 129 | 169 | 100 |
| RECOUVREMENT DES COMPTES | (Comptes à recevoir / Ventes) x 365 jrs | 231 | 117 | 91 |
| DÉPENSE DE VENTES SUR LES DÉPENSES R&D | Dép. Ventes / Dép. R&D | 3.50 | 5.12 | 6.35 |
| NOMBRE D'EMPLOYÉS | | 27 | 31 | 31 |