



**Afin que la vie  
suive son cours...**

**RAPPORT  
TRIMESTRIEL 1**

Pour la période se terminant le  
**31 janvier 2007**

**DIAGNOCURE** INC.

## MESSAGE AUX ACTIONNAIRES

Nous sommes heureux de présenter les résultats du premier trimestre de l'année financière 2007. Ces résultats sont essentiellement conformes aux prévisions de la direction et les activités réalisées au cours du trimestre se situent dans la perspective du plan d'affaires de DiagnoCure et de son engagement continu à développer des plateformes de tests pour la détection et la gestion du cancer. Le présent trimestre reflète également les premières actions de l'entreprise afin de centrer ses activités sur les diagnostics moléculaires.

### ***Orientation stratégique ciblée***

Au cours du trimestre, DiagnoCure a annoncé certains changements au sein de la société, lesquels découlaient de la revue de sa stratégie de développement de produits. En particulier, la société décidait de mettre fin à ses activités de recherche sur les tests cellulaires, procurant plus de ressources pour mener à bien les initiatives ciblées de la société dans le développement de tests moléculaires très intéressants destinés au marché à haute valeur ajoutée de l'oncologie. Jusqu'à maintenant, DiagnoCure poursuivait des activités dans ces deux sphères diagnostiques. Le diagnostic moléculaire est devenu le segment en plus forte croissance dans le marché du diagnostic *in vitro* du cancer. La validation clinique des tests diagnostiques moléculaires et des biomarqueurs qui y sont associés commencent à élargir le marché du diagnostic du cancer et de nouveaux tests semblent déjà prometteurs comme remplacements potentiels de tests diagnostiques existants pour le cancer.

Dans la foulée de cette décision de cibler les diagnostics moléculaires, la société a cessé ses activités de R-D relativement aux améliorations de son produit pour le cancer de la vessie, ImmunoCyt<sup>MC</sup> / uCyt+<sup>MC</sup>, en plus de réduire ses activités de marketing pour ce produit. Conséquemment, DiagnoCure a réduit ses effectifs de recherche et développement, ventes et marketing et soutien administratif, en s'assurant toutefois que ses clients continuent de recevoir un produit de qualité ainsi qu'un soutien technique et de service à la clientèle pour ImmunoCyt<sup>MC</sup> / uCyt+<sup>MC</sup>. Cette restructuration a engendré des frais non récurrents de 912 685 \$ pour ce trimestre. Cette annonce survenait après la décision, en novembre dernier, de retirer le soutien financier à SAMBA, la filiale française de la société, qui avait travaillé au développement d'un logiciel d'automatisation du test pour le cancer de la vessie.

Ces décisions découlent de la nouvelle orientation stratégique de DiagnoCure et ne remettent pas en question la qualité hautement concurrentielle de son produit pour le cancer de la vessie. DiagnoCure croit que ImmunoCyt<sup>MC</sup> / uCyt+<sup>MC</sup> sera excellent dans un environnement cytologique; c'est pourquoi la société est à la recherche d'un partenaire extérieur solide pour assurer la croissance de ce produit. Ces changements vont permettre de consolider les compétences en recherche dans les axes scientifiques que DiagnoCure a choisis, tout en fournissant une pierre d'assise solide sur laquelle la société continuera de croître comme chef de file canadien et joueur mondial dans les tests diagnostiques *in vitro* du cancer.

Après les frais exceptionnels associés à la restructuration et aux activités abandonnées en France, DiagnoCure s'attend à des économies combinées d'environ 3 millions \$ par année, dont une partie sera réinvestie dans la création de valeur et le développement de sa stratégie de diagnostics moléculaires, dans la découverte de marqueurs ainsi que dans des activités de fusions et acquisitions et d'obtention de licences.

### **Cancer de la prostate - PCA3**

Résultat de l'entente de partenariat exclusive conclue par la société avec Gen-Probe et de l'utilisation par cette dernière de la technologie du gène PCA3 pour le diagnostic du cancer de la prostate, l'exercice financier 2007 s'avère d'une grande importance et présente des attentes élevées pour le test PCA3. Après avoir transféré la technologie PCA3 sur sa plateforme APTIMA® et complété avec succès le développement d'une version quantitative du test PCA3, Gen-Probe a lancé le test aux États-Unis. En mai 2006, deux laboratoires, soit Bostwick Laboratories et AmeriPath, en collaboration avec Molecular Profiling Institute, ont annoncé la disponibilité de la version ASR du test PCA3 pour le cancer de la prostate utilisant la technologie de Gen-Probe. Au cours du dernier trimestre (T1 2007), un autre laboratoire américain, MOD Lab, de Dallas, au Texas, a également commencé à offrir le test. Gen-Probe confirme qu'elle poursuit des discussions avec d'autres laboratoires américains afin d'étendre la disponibilité du test PCA3 en version ASR aux États-Unis.

En novembre 2006, après avoir satisfait aux exigences européennes de marquage CE pour son test PCA3 pour le cancer de la prostate, Gen-Probe a complété la première phase du lancement de son test dans six laboratoires situés en Europe. D'autres laboratoires s'ajouteront à la liste de distribution lors de lancements subséquents prévus au cours des prochains mois. Gen-Probe a également initié des études cliniques dans sept prestigieuses universités européennes.

En ce qui concerne les initiatives de la société pour raffermir son pipeline de produits, DiagnoCure conclut, le 3 octobre 2006, une entente avec le *Radboud University Medical Center* de Nijmegen (Pays-Bas) et obtenait ainsi les droits technologiques exclusifs sur les découvertes du D<sup>r</sup> Jack Schalken relativement au rôle de l'expression de gènes FOX dans le cancer de la prostate, en plus de demander des recherches avancées sur le potentiel diagnostique, pronostique et thérapeutique de ces gènes.

### **Développement des affaires**

La stratégie de croissance et de création de valeur de DiagnoCure est fondée tant sur le développement scientifique interne que sur la poursuite active d'ententes externes possibles de collaboration, de partenariat et d'acquisitions cibles potentielles. L'une des forces internes de la société réside dans son programme permanent de recherche et de validation dans les domaines des marqueurs moléculaires pour la détection et la gestion du cancer. La recherche de nouveaux marqueurs et de partenaires potentiels se poursuit avec comme objectif d'offrir des tests novateurs pour la détection et la gestion du cancer aux patients et à leurs médecins.

### **RAPPORT DE GESTION TRAITANT DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION**

*Les renseignements suivants doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés non vérifiés de la société et les notes afférentes figurant dans le présent rapport, ainsi qu'avec les états financiers consolidés vérifiés et les notes afférentes pour l'exercice terminé le 31 octobre 2006. Les commentaires de la direction ont été préparés afin d'aider à comprendre les activités, le rendement et la situation financière de la société au 31 janvier 2007. Ils mettent en parallèle les résultats d'exploitation et la situation de la trésorerie du présent trimestre financier avec ceux du trimestre terminé le 31 janvier 2006. Les montants sont exprimés en dollars canadiens à moins d'avis contraire. L'information qu'il contient est à jour en date du 5 mars 2007.*

## Aperçu

DiagnoCure inc. (ci-après appelée « la société » ou « DiagnoCure »), fondée en 1994, est un chef de file du développement et de la commercialisation de tests diagnostiques moléculaires et immunologiques novateurs à haute valeur ajoutée pour la détection et la gestion du cancer. Plus particulièrement, elle se spécialise dans le développement de trousse diagnostiques du cancer utilisant des gènes et des anticorps monoclonaux comme biomarqueurs. Le premier test non invasif développé par la société pour la détection du cancer de la vessie était fondé sur des anticorps monoclonaux exclusifs; ce test est présentement commercialisé sous le nom ImmunoCyt<sup>MC</sup> aux États-Unis et uCyt+<sup>MC</sup> ailleurs dans le monde. Dans la foulée de sa décision de cibler les diagnostics moléculaires, la société a cessé ses activités de R-D relativement aux améliorations de son produit pour le cancer de la vessie, ImmunoCyt<sup>MC</sup> / uCyt+<sup>MC</sup>, en plus de réduire ses activités de marketing pour ce produit. En 2003, la société a complété le développement de uPM3<sup>MC</sup>, test qualitatif non invasif de première génération pour la détection du cancer de la prostate, lequel était offert aux États-Unis par Bostwick Laboratories en version ASR (« *Analyte Specific Reagent* ») fondée sur la technologie du gène PCA3 dont la société détient les droits mondiaux exclusifs pour les applications diagnostiques et thérapeutiques. En novembre 2003, DiagnoCure a octroyé à Gen-Probe Incorporated (« Gen-Probe »), de San Diego, Californie, une licence mondiale exclusive pour le développement et la commercialisation de produits diagnostiques utilisant la technologie du gène PCA3 de DiagnoCure pour le cancer de la prostate en contrepartie de versements de 14 millions \$ échelonnés sur une période de trois ans et qui ont tous été perçus au 31 janvier 2007. La société reçoit également de Gen-Probe des redevances de 8 % sur la première tranche de 50 millions \$US de ventes par Gen-Probe à l'utilisateur final du test PCA3 et de 16 % sur les ventes subséquentes. Le 19 décembre 2005, Gen-Probe a mis à la disposition des laboratoires de référence cibles, sur le marché américain, la version ASR de la première génération de son test PCA3 sur sa plateforme technologique APTIMA<sup>®</sup>. En mai 2006, deux de ces laboratoires, Bostwick Laboratories et AmeriPath, en collaboration avec Molecular Profiling Institute, ont annoncé qu'ils allaient offrir le test pour le cancer de la prostate PCA3 en version ASR utilisant la technologie de Gen-Probe. Au cours du dernier trimestre, DiagnoCure a encaissé des redevances supplémentaires découlant de ventes par Gen-Probe du test PCA3. Compte tenu de la période transitoire et du temps requis pour l'accroissement des ventes et de la notoriété du test, ces redevances sont modestes; néanmoins, les redevances perçues augmentent à chaque trimestre, confirmant que le test est maintenant disponible sur le marché et que certains laboratoires le commandent. À mesure que le nombre de laboratoires offrant le test augmentera (voir le Message aux actionnaires qui précède) et à la suite du lancement en Europe à la fin de 2006 du test PCA3 pour le cancer de la prostate avec marquage CE, la société prévoit que les redevances continueront d'augmenter chaque trimestre.

## Faits saillants du premier trimestre 2007

Tel qu'il est mentionné précédemment, Gen-Probe, à qui DiagnoCure a octroyé une sous-licence exclusive pour les applications diagnostiques du gène PCA3, distribue maintenant le test PCA3 aux États-Unis et en Europe. Compte tenu du lancement récent du test, il n'existe actuellement aucune tendance des ventes du test PCA3 de Gen-Probe et, à l'heure actuelle, il est difficile de prédire les redevances futures qui seront perçues par DiagnoCure à chaque trimestre. Cependant, avec le test présentement disponible aux États-Unis et en Europe, DiagnoCure perçoit maintenant des redevances modestes provenant des ventes de Gen-Probe.

Les ventes globales du test ImmunoCyt<sup>MC</sup> / uCyt+<sup>MC</sup> ont diminué au cours du présent exercice financier comparativement à 2006. Dans la foulée de la décision de cibler les diagnostics moléculaires, la société a cessé, au cours du dernier trimestre, ses activités de R-D relativement aux améliorations de son produit pour le cancer de la vessie en plus de réduire ses activités de marketing pour ce produit. Conséquemment, DiagnoCure a réduit ses effectifs de recherche et développement, ventes et marketing et soutien administratif. Cette restructuration a engendré des frais non récurrents de 912 685 \$ pour ce trimestre. Cette annonce survenait après la décision, en novembre dernier, de retirer le soutien financier à SAMBA, la filiale française de la société, qui avait travaillé au développement d'un logiciel d'automatisation du test pour le cancer de la vessie. DiagnoCure croit que ImmunoCyt<sup>MC</sup> / uCyt+<sup>MC</sup> sera excellent dans un environnement cytologique; c'est pourquoi la société est à la recherche d'un partenaire extérieur solide pour faciliter la croissance de ce produit tout en s'assurant que ses clients continuent de recevoir un produit de qualité ainsi qu'un soutien technique et de service à la clientèle durant la période de transition.

Au cours du trimestre, DiagnoCure a poursuivi l'évaluation de certains nouveaux marqueurs pour le cancer du poumon obtenus de Gen-Probe. DiagnoCure peaufine l'orientation de son programme du cancer du poumon, notamment en explorant des applications supplémentaires de ces marqueurs moléculaires pour la détection du cancer du poumon dans d'autres types d'échantillons tels que le sang, le crachat ou des tissus obtenus par biopsie. La recherche de nouveaux marqueurs ainsi que de partenaires ou acquisitions potentiels s'est poursuivie au cours du dernier trimestre, toujours avec le même objectif d'offrir des tests novateurs de détection et de gestion du cancer aux patients et à leurs médecins.

## **Résultats financiers**

*Période de trois mois terminée le 31 janvier 2007*

Les revenus totaux pour le premier trimestre de 2007 se sont établis à 1 176 577 \$ comparativement à 1 405 313 \$ pour le premier trimestre de 2006. La comptabilisation des paiements calendaires continus de Gen-Probe s'est établie à 772 668 \$ pour la période, une augmentation de 33 561 \$ par rapport à l'exercice précédent en raison du renforcement du dollar canadien par rapport au dollar américain. Les ventes du test ImmunoCyt<sup>MC</sup> / uCyt+<sup>MC</sup> de DiagnoCure pour le cancer de la vessie se sont chiffrées à 81 912 \$ pour le premier trimestre de 2007 comparativement à 102 642 \$ pour la même période de l'année précédente. Le test uPM3<sup>MC</sup> de DiagnoCure ayant été retiré du marché en milieu de 2006 après que Gen-Probe ait débuté la vente de sa version du test PCA3, la société n'a enregistré aucune vente de ce test au cours du premier trimestre de 2007. Les ventes par DiagnoCure de sa version ASR du test uPM3<sup>MC</sup> pour le cancer de la prostate s'étaient établies à 165 429 \$ pour le premier trimestre de 2006. Les revenus provenant de contrats de recherche et développement, essentiellement avec Gen-Probe, ont diminué de 67 901 \$ en 2007, certains contrats de R-D étant maintenant complétés. Également, au cours de ce trimestre, DiagnoCure a vendu à Gen-Probe des échantillons cliniques afin d'appuyer sa R-D dans le cancer de la prostate, pour un montant de 38 036 \$ comparativement à 66 656 \$ pour le premier trimestre de 2006.

Les revenus d'intérêt sont demeurés relativement stables à 196 295 \$ pour le premier trimestre de 2007 comparativement à 192 991 \$ pour le premier trimestre de 2006. DiagnoCure investit l'excédent de caisse dans des placements à intérêt garanti. Les placements sont demeurés relativement stables au cours du dernier exercice alors que les taux d'intérêt ont légèrement augmenté. Le coût des ventes a diminué de 104 519 \$, passant de 188 981 \$ pour le premier trimestre de 2006 à 84 462 \$ pour le premier trimestre de 2007. Cette diminution est liée à la baisse des ventes des tests ImmunoCyt<sup>MC</sup> / uCyt+<sup>MC</sup> et uPM3<sup>MC</sup>, tel qu'il est expliqué précédemment.

Les frais d'exploitation relatifs aux activités poursuivies, avant rémunération à base d'actions et frais de restructuration, ont diminué de 2 579 139 \$ pour le premier trimestre de 2006 à 2 181 685 \$ pour la même période de 2007, une diminution de 397 454 \$ (15 %) reflétant les économies initiales qui découleront de la restructuration mentionnée précédemment. Les frais d'exploitation totaux pour le premier trimestre, incluant les éléments non monétaires relatifs à la rémunération à base d'actions et aux frais de restructuration, se sont élevés à 3 549 595 \$ comparativement à 2 862 532 \$ en 2006. Les principaux facteurs expliquant cette augmentation sont les suivants :

- Les dépenses de recherche et développement, nettes des crédits d'impôt à l'investissement, ont diminué de 384 684 \$, passant de 1 107 418 \$ pour le premier trimestre de 2006 à 722 734 \$ pour la même période de 2007. Cette diminution des dépenses de recherche et développement reflète la décision de la société de centrer ses activités sur les diagnostics moléculaires et de cesser de soutenir les activités d'amélioration de son test pour le cancer de la vessie. À la suite de cette décision, DiagnoCure a diminué son personnel de recherche et développement.
- Les frais généraux et d'administration ont diminué, passant de 559 019 \$ pour le premier trimestre de 2006 à 487 702 \$ pour la même période de 2007. Cette diminution de 71 317 \$ est attribuable à la diminution des honoraires professionnels et à la réduction du personnel à la suite de la restructuration.
- Les frais de vente et de développement des affaires ont augmenté de 52 224 \$, passant de 812 266 \$ pour le premier trimestre de 2006 à 864 490 \$ pour le même trimestre de 2007. Cette augmentation est attribuable à la mise en application du plan d'affaires qui prévoit le soutien d'initiatives afin d'identifier et de conclure de nouvelles alliances stratégiques, acquisitions ou ententes de mise sous licence.
- Les frais de restructuration non récurrents se sont établis à 912 685 \$ pour le premier trimestre de 2007, conséquence du changement de la stratégie d'affaires qui comprend la décision de la société de cesser ses activités de recherche et développement relativement à l'amélioration de son test cellulaire pour le cancer de la vessie, et la réduction de ses activités de marketing en soutien à ce produit. Cette décision s'est soldée par une réaffectation des ressources requises en appui à la nouvelle stratégie afin de refléter les nouvelles compétences requises chez les chercheurs de DiagnoCure, ainsi que par une réduction du nombre d'employés à l'appui des projets de recherche et développement, incluant certains postes administratifs et de marketing.
- Les dépenses relatives à la rémunération à base d'actions, un élément non monétaire, ont augmenté de 171 832 \$, passant de 283 393 \$ pour le premier trimestre de 2006 à 455 225 \$ pour le même trimestre de 2007. Cette augmentation résulte de l'octroi, en 2006, de 575 000 options émises en dehors du régime au nouveau chef de la direction, représentant des frais de 255 593 \$ pour le présent trimestre. La divulgation de cet élément non monétaire a débuté en 2005 afin de se conformer aux nouvelles règles comptables (*voir Rémunération à base d'actions* ci-dessous).

Compte tenu de ce qui précède, DiagnoCure a enregistré pour le premier trimestre de 2007 une perte nette avant rémunération à base d'actions et frais de restructuration de 1 089 570 \$ comparativement à 1 362 807 \$ pour la même période de 2006. La perte nette découlant des activités poursuivies s'est établie à 2 457 480 \$, ou 0,07 \$ par action pour le premier trimestre de 2007, comparativement à 1 646 200 \$, ou 0,05 \$ par action, pour le premier trimestre de 2006. Ces résultats sont essentiellement conformes aux prévisions de la direction et les activités réalisées au cours du trimestre se situent dans la perspective du plan d'affaires de DiagnoCure et de son engagement continu à développer des tests pour la détection et la gestion du cancer. Le présent trimestre reflète également les premières actions de l'entreprise afin de centrer ses activités dans les diagnostics moléculaires. À la fin du trimestre, les espèces ainsi que les investissements à court et à long termes s'élevaient à 17 243 629 \$, une baisse par rapport aux 18 319 194 \$ au 31 octobre 2006. Cette diminution de 1 075 565 \$ s'explique par l'utilisation d'espèces pour financer les activités d'exploitation au cours du dernier trimestre. La direction est confiante de détenir les liquidités nécessaires pour mettre en œuvre son plan d'affaires à court et moyen termes.

*Résultats des premiers trimestres (Non vérifiés)*

|  | <b>2007</b>          | 2006          | 2005        |
|--|----------------------|---------------|-------------|
|  | \$                   | \$            | \$          |
| Ventes   | <b>137 025</b>       | 334 726       | 280 093     |
| Revenus provenant d'un contrat de licence et de recherche                              | <b>843 257</b>       | 877 596       | 1 043 746   |
| Intérêts   | <b>196 295</b>       | 192 991       | 206 136     |
| Revenus totaux   | <b>1 176 577</b>     | 1 405 313     | 1 529 975   |
| Coût des ventes  | <b>( 84 462 )</b>    | ( 188 981 )   | ( 189 779 ) |
| Marge brute  | <b>1 092 115</b>     | 1 216 332     | 1 340 196   |
| Frais d'exploitation (avant rémunération à base d'actions et frais de restructuration) | <b>2 181 685</b>     | 2 579 139     | 1 616 504   |
| Perte nette (avant rémunération à base d'actions et frais de restructuration)          | <b>( 1 089 570 )</b> | ( 1 362 807 ) | ( 276 308 ) |
| Frais de restructuration   | <b>912 685</b>       | ---           | ---         |
| Rémunération à base d'actions  | <b>455 225</b>       | 283 393       | 332 563     |
| Perte nette découlant des activités poursuivies  | <b>( 2 457 480 )</b> | ( 1 646 200 ) | ( 608 871 ) |
| Profit net (perte nette) découlant des activités abandonnées                           | ---                  | ( 52 448 )    | 1 264       |
| Perte nette  | <b>( 2 457 480 )</b> | ( 1 698 648 ) | ( 607 607 ) |
| Profit (perte) de base et dilué(e) par action  |                      |               |             |
| Découlant des activités poursuivies  | <b>( 0,07 )</b>      | ( 0,05 )      | ( 0,02 )    |
| Découlant des activités abandonnées  | ---                  | ( 0,00 )      | 0,00        |
| Perte de base et diluée par action   | <b>( 0,07 )</b>      | ( 0,05 )      | ( 0,02 )    |
| Moyenne pondérée des actions ordinaires en circulation                                 | <b>34 462 537</b>    | 34 358 256    | 34 190 451  |

**Actif total et capitaux propres**

L'actif total s'est établi à 19 897 379 \$ au 31 janvier 2007 comparativement à 21 347 421 \$ au 31 octobre 2006. La valeur comptable par action était de 0,51 \$ au 31 janvier 2007 comparativement à 0,57 \$ par action au 31 octobre 2006.

**Bilan (non vérifié)****Aux 31 janvier**

|   | 2007<br>\$        | 2006<br>\$ | 2005<br>\$ |
|---|-------------------|------------|------------|
| Actif total avant les activités abandonnées | <b>19 897 379</b> | 26 563 066 | 58 797 370 |
| Actifs relatifs aux activités abandonnées   | ---               | 547 246    | 815 137    |
| Actif total                                 | <b>19 897 379</b> | 27 110 312 | 29 612 507 |
| Capitaux propres                            | <b>17 737 429</b> | 23 990 725 | 26 616 158 |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation  | <b>34 478 009</b> | 34 369 310 | 34 192 809 |

**Situation de trésorerie et sources de financement**

Les flux de trésorerie requis pour les activités d'exploitation se sont établis à 927 320 \$ pour le premier trimestre de 2007 comparativement aux 1 506 784 \$ générés pour le premier trimestre de 2006, ce qui représente une diminution de 2 434 104 \$ attribuable à la réception, en novembre 2006, du versement prévu de 2 293 800 \$ de Gen-Probe comparativement à 3 454 000 \$ en novembre 2005 et à l'augmentation de la perte de ce premier trimestre de 2007, due en partie à une provision pour restructuration, comparativement à 2006. À la suite du versement de novembre 2005, les activités d'investissement ont nécessité des liquidités de 1 300 307 \$ pour les premiers trois mois de 2006 alors qu'elles ont généré des liquidités de 3 707 219 \$ pour la même période de 2007. Au cours du premier trimestre de 2007, l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles ont représenté 183 289 \$, se rapportant surtout à la mise à niveau d'équipement informatique, comparativement à 118 973 \$ pour le premier trimestre de 2006. Pour le même trimestre de 2006, DiagnoCure a également acquis des immobilisations afin de mettre à niveau l'équipement utilisé pour ses activités de recherche et développement et de production. Les activités de financement ont généré une somme de 35 044 \$ pour le premier trimestre de 2007 comparativement à 92 842 \$ pour la période correspondante de 2006, montant principalement attribuable à l'émission d'actions à la suite de l'exercice, par d'anciens employés, d'options d'achat d'actions.

Au 31 janvier 2007, les espèces et quasi-espèces, les placements temporaires et les placements à long terme s'établissaient à 17 243 629 \$, une diminution nette de 1 075 565 \$ comparativement à 18 319 194 \$ au 31 octobre 2006.

**Flux de trésorerie pour les premiers trimestres (non vérifiés)**

|  | 2007<br>\$         | 2006<br>\$    | 2005<br>\$ |
|--|--------------------|---------------|------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation   | <b>( 927 320 )</b> | 1 506 784     | 414 103    |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | <b>3 707 219</b>   | ( 1 300 307 ) | 876 274    |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement   | <b>35 044</b>      | 92 842        | 11 298     |

**Capital émis et en circulation**

Au 5 mars 2007, la société avait 34 532 878 actions ordinaires émises et en circulation et 2 976 887 options d'achat d'actions, permettant l'acquisition d'un nombre égal d'actions ordinaires.

**Arrangements hors bilan**

Au 31 janvier 2007, DiagnoCure n'avait pas d'arrangement hors bilan si ce n'est les contrats de location décrits sous la rubrique « Obligations contractuelles » du présent rapport.

## Opérations entre apparentés

La société est partie en vertu d'un contrat de consultation avec la société de gestion de l'un de ses administrateurs aux termes duquel les services de cet administrateur sont mis à la disposition de la société. Les dépenses engagées par la société à l'égard de ce contrat totalisent 59 250 \$ pour la période de trois mois terminée le 31 janvier 2007, comparativement à 84 583 \$ en 2006. Ces services ont été facturés à leur juste valeur marchande et ont été comptabilisés dans les frais de recherche et développement.

## Emploi du produit provenant du financement de juillet 2004

En juillet 2004, la société a tiré d'un financement par voie de prospectus simplifié un produit net de 22 332 108 \$ provenant de l'émission de 5 millions d'actions ordinaires à 4,75 \$ par action. À ce moment, la société a effectué certaines estimations quant à l'emploi du produit de cette émission. Au 31 janvier 2007, approximativement 14,10 millions \$ des fonds provenant de l'appel public à l'épargne de juillet 2004 ont été utilisés pour des projets spécifiques et à des fins corporatives générales tels qu'énumérés au tableau ci-dessous. Puisque les flux de trésorerie de la société proviennent de nombreuses sources, certaines hypothèses ont été requises afin de déterminer comment les fonds provenant de l'appel public à l'épargne ont été dépensés et attribués. Ces hypothèses sont les suivantes :

- Les dépenses courantes d'exploitation et administratives de la société sont financées à partir des paiements de licence provenant de Gen-Probe, des revenus d'intérêt et de la marge brute réalisée sur nos ventes.
- Les fonds additionnels requis par la société, à des fins autres que celles énumérées aux items ci-dessus, sont financés à même le produit de l'appel public à l'épargne de juillet 2004.

Compte tenu de ces hypothèses, voici un résumé de « l'usage du produit » provenant de l'appel public à l'épargne de juillet 2004 :

| Description de « l'usage du produit »   | Estimation totale de l'utilisation du produit telle que divulguée au moment de l'appel public à l'épargne de juillet 2004 | Montant utilisé au 31 janvier 2007 |
|---|---|------------------------------------|
| Amélioration du test uPM3 <sup>MC</sup> pour le cancer de la prostate, mise au point d'applications complémentaires et examen du potentiel thérapeutique de la technologie PCA3 | 4,00 millions de dollars  | 3,30 million de dollars            |
| Soutien à la commercialisation et au perfectionnement de l'automatisation du test du cancer de la vessie ImmunoCyt <sup>MC</sup> / uCyt+ <sup>MC</sup>                          | 2,50 millions de dollars  | 2,60 million de dollars            |
| Avancement de la mise au point de tests de détection du cancer du poumon et du cancer du rein ainsi que l'amorce de la mise au point d'autres tests du cancer                   | 10,50 millions de dollars   | 4,60 millions de dollars           |
| Acquisition de technologies complémentaires et autres fins générales de l'entreprise  | 5,33 millions de dollars  | 3,60 million de dollars            |

## **Principales estimations comptables**

Lors de la préparation de ses états financiers, la direction doit faire des estimations et formuler des hypothèses qui touchent les montants présentés dans les états financiers et les notes afférentes. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. De l'avis de la direction, les états financiers ont été préparés adéquatement en faisant preuve de jugement dans les limites de l'importance relative et dans le cadre des conventions comptables décrites à la note 2 afférente aux états financiers consolidés et vérifiés dans le rapport annuel 2006. La société évalue périodiquement ses estimations et hypothèses en se fondant sur son expérience passée et d'autres facteurs pertinents. Les paragraphes qui suivent donnent des précisions sur les principales estimations et hypothèses utilisées.

### **Crédits d'impôt à l'investissement**

La société a engagé des dépenses de recherche et développement qui sont admissibles à des crédits d'impôt à l'investissement. Ces crédits, comptabilisés en réduction des dépenses de recherche et développement, ont totalisé 168 093 \$ pour les trois premiers mois de 2007 comparativement à 111 046 \$ en 2006 et sont fondés sur des estimations par la direction des montants devant être recouverts. Ces montants doivent être vérifiés et acceptés par les autorités fiscales. La direction est d'avis qu'elle a procédé à une estimation raisonnable de ces montants.

### **Dépréciation d'actifs à long terme**

Les actifs à long terme, certains actifs incorporels identifiables et les éléments de propriété intellectuelle sont passés en revue régulièrement par la direction pour déterminer s'ils ont subi une réduction de valeur quand des événements ou des changements de situation indiquent que la valeur comptable d'un actif pourrait ne pas être recouvrable. La dépréciation est évaluée en comparant la valeur comptable d'un actif avec les flux de trésorerie nets futurs non actualisés prévus à l'utilisation et sa valeur résiduelle (valeur recouvrable nette). Si l'on considère que la valeur des actifs a subi une dépréciation, le montant de la dépréciation à comptabiliser correspond à l'excédent de la valeur comptable des actifs sur la juste valeur.

### **Rémunération à base d'actions**

La société évalue la juste valeur des options attribuées aux salariés et aux administrateurs. Cette juste valeur est établie en vertu du modèle d'établissement du prix des actions Black-Scholes nécessitant des estimations pour les taux d'intérêt sans risque en vigueur, le rendement en dividende prévu, la volatilité des actions de la société et la durée de vie des options.

### **Instruments financiers dérivés**

DiagnoCure n'a pas recours à des instruments de couverture des risques de change ou des risques d'autre nature.

## Obligations contractuelles

La société s'est engagée en vertu de contrats de location visant des locaux pour les montants suivants :

| Paiements exigibles par exercice |              |            |            |            |               |
|----------------------------------|--------------|------------|------------|------------|---------------|
| Obligations contractuelles       | Total        | 1 an       | 2 et 3 ans | 4 et 5 ans | 6 ans et plus |
| Contrat de location-exploitation | 1 283 961 \$ | 272 358 \$ | 656 175 \$ | 355 428 \$ | ---           |

DiagnoCure loue présentement un étage d'une superficie de 16 089 pieds carrés, et a pris un engagement pour juillet 2007 à l'égard d'un espace supplémentaire sur un étage adjacent d'une superficie de 16 719 pieds carrés, dans un immeuble qui abrite son siège social et ses laboratoires de recherche et développement aux termes d'un bail venant à échéance en 2011. En vertu de ce contrat, les montants des paiements pour la prochaine année se chiffrent à 272 358 \$.

## Nouvelles normes

Au cours du premier trimestre, la société a adopté trois nouvelles normes comptables publiées récemment par l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) : le chapitre 1530 « Résultat étendu » ; le chapitre 3855 « Instruments financiers – comptabilisation et évaluation » ; et le chapitre 3865 « Couvertures ». Ces nouvelles normes ont pour but d'établir les normes de comptabilisation et d'évaluation des instruments financiers, soit les actifs et les passifs financiers ainsi que les dérivés. L'application de ces nouvelles normes n'a eu aucun effet sur les états financiers de la société et sur sa situation financière au cours de la période.

## Modifications de conventions comptables récemment publiées

MODIFICATIONS COMPTABLES – En juillet 2006, l'ICCA a publié le chapitre 1506 « Modifications comptables » qui apporte certains changements à la norme précédente. Les entités ne peuvent effectuer un changement de méthode comptable que lorsqu'il est requis par une source première de PCGR ou lorsqu'il donne lieu à une présentation plus fiable et pertinente dans les états financiers. De plus, les changements de méthode comptable doivent être appliqués rétroactivement et certaines informations supplémentaires doivent être divulguées. Ce chapitre s'applique aux périodes intermédiaires et aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2007.

HARMONISATION DES NORMES CANADIENNES ET INTERNATIONALES – En mars 2006, le Conseil des normes comptables de l'ICCA a publié son nouveau plan stratégique qui propose d'abandonner les PCGR canadiens pour réaliser une convergence intégrale avec les *International Financial Reporting Standards*. La période de transition s'étalera sur environ cinq ans et à la fin de cette période, les PCGR canadiens cesseront d'exister en tant qu'ensemble distinct de règles d'information financière pour les sociétés ayant une obligation publique de rendre des comptes. La société surveillera les modifications découlant de cette convergence.

## **Facteurs de risque**

Les activités de la société sont soumises à certains facteurs de risque qui touchent généralement l'ensemble des sociétés oeuvrant dans le secteur de la biotechnologie. La rentabilité future de DiagnoCure dépend de sa capacité à développer avec succès ses technologies et ses produits, à préserver ses droits de propriété intellectuelle, à conserver à son service du personnel hautement qualifié, à établir des alliances stratégiques, des partenariats de recherche et développement et des ententes d'octroi de licences, à obtenir des résultats satisfaisants à l'égard des études cliniques et à obtenir les approbations réglementaires qui lui permettront de commercialiser ses produits. Ces activités requièrent l'investissement de ressources financières importantes. Par conséquent, la capacité de la société à obtenir les liquidités nécessaires pour financer ses activités est fondamentale pour ses succès futurs et constitue comme tel un risque.

## **Mise en garde**

L'analyse et les commentaires de la direction qui précèdent ont pour but de faciliter la compréhension des états financiers intermédiaires consolidés non vérifiés et des notes afférentes et devraient donc être lus conjointement avec ces documents. Ces analyses et commentaires peuvent inclure des objectifs, projections, estimations, attentes, prévisions et prédictions de la société ou de la direction, lesquels sont de nature prospective. De par leur caractère prospectif, ces déclarations sont basées sur des anticipations et hypothèses et comportent également des risques et incertitudes, connus et inconnus, dont plusieurs se révèlent hors du contrôle de DiagnoCure. En conséquence, les lecteurs sont mis en garde contre le risque d'accorder une crédibilité excessive à ces déclarations prospectives. Les déclarations de nature prospective concernant la résultante des projets de recherche et développement et les revenus futurs sont fondés sur les prévisions de la direction. De plus, le lecteur est prié de se reporter aux risques et incertitudes de nature générale décrits dans la plus récente notice annuelle d'information de DiagnoCure sous la rubrique « Facteurs de risque ». DiagnoCure décline toute obligation de réviser ou de mettre à jour les déclarations prospectives contenues aux présentes.

Il est possible de se procurer davantage de renseignements sur la société en consultant le site Internet suivant : [www.sedar.com](http://www.sedar.com)

Québec, Canada  
Le 5 mars 2007

(signé)

John C. Schafer  
Président et chef de la direction

(signé)

Thom Skinner, CA  
Chef de la direction financière

## ATTESTATION DES DOCUMENTS INTERMÉDIAIRES

Je, John C. Schafer, président et chef de la direction de DiagnoCure inc., atteste ce qui suit:

1. J'ai examiné les documents intermédiaires (au sens défini dans le Règlement 52-109 sur l'*Attestation de l'information présentée dans les documents annuels et intermédiaires des émetteurs*) de DiagnoCure inc. (l'émetteur) pour la période intermédiaire terminée le 31 janvier 2007.
2. À ma connaissance, les documents intermédiaires ne contiennent pas d'information fautive ou trompeuse concernant un fait important, n'omettent aucun fait important devant être déclaré ou nécessaire à une déclaration non trompeuse compte tenu des circonstances dans lesquelles elle a été faite, au sujet de la période visée par les documents intermédiaires.
3. À ma connaissance, les états financiers intermédiaires et les autres éléments d'information financière présentés dans les documents intermédiaires donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de l'émetteur aux dates de clôture des périodes présentées dans les documents intermédiaires ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour les périodes présentées dans les documents intermédiaires.
4. Le ou les autres dirigeants de l'émetteur qui signent une attestation et moi-même avons la responsabilité d'établir et de maintenir les contrôles et procédures de communication de l'information et le contrôle interne à l'égard de l'information financière de l'émetteur, et nous avons :
  - a. conçu ou fait concevoir sous notre supervision ces contrôles et procédures de communication de l'information, pour fournir l'assurance raisonnable que l'information importante relative à l'émetteur, y compris ses filiales consolidées, nous est communiquée par d'autres personnes au sein de ces entités, en particulier pendant la période où les documents annuels sont établis; et
  - b. conçu ou fait concevoir sous notre supervision ce contrôle interne à l'égard de l'information financière pour fournir l'assurance raisonnable que l'information financière est fiable et que les états financiers ont été établis, aux fins de la publication de l'information financière, conformément aux PCGR de l'émetteur, et
5. J'ai fait en sorte que l'émetteur indique dans son rapport de gestion intermédiaire tout changement concernant le contrôle interne à l'égard de l'information financière survenu pendant sa dernière période intermédiaire qui a eu ou dont on peut raisonnablement penser qu'il aura une incidence importante sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière.

Date : Le 5 mars 2007

(signé)

John C. Schafer  
Président et chef de la direction

## ATTESTATION DES DOCUMENTS INTERMÉDIAIRES

Je, Thom Skinner, Chef de la direction financière de DiagnoCure inc., atteste ce qui suit:

1. J'ai examiné les documents intermédiaires (au sens défini dans le Règlement 52-109 sur l'*Attestation de l'information présentée dans les documents annuels et intermédiaires des émetteurs*) de DiagnoCure inc. (l'émetteur) pour la période intermédiaire terminée le 31 janvier 2007.
2. À ma connaissance, les documents intermédiaires ne contiennent pas d'information fautive ou trompeuse concernant un fait important, n'omettent aucun fait important devant être déclaré ou nécessaire à une déclaration non trompeuse compte tenu des circonstances dans lesquelles elle a été faite, au sujet de la période visée par les documents intermédiaires.
3. À ma connaissance, les états financiers intermédiaires et les autres éléments d'information financière présentés dans les documents intermédiaires donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de l'émetteur aux dates de clôture des périodes présentées dans les documents intermédiaires ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour les périodes présentées dans les documents intermédiaires.
4. Le ou les autres dirigeants de l'émetteur qui signent une attestation et moi-même avons la responsabilité d'établir et de maintenir les contrôles et procédures de communication de l'information et le contrôle interne à l'égard de l'information financière de l'émetteur, et nous avons :
  - a. conçu ou fait concevoir sous notre supervision ces contrôles et procédures de communication de l'information, pour fournir l'assurance raisonnable que l'information importante relative à l'émetteur, y compris ses filiales consolidées, nous est communiquée par d'autres personnes au sein de ces entités, en particulier pendant la période où les documents annuels sont établis; et
  - b. conçu ou fait concevoir sous notre supervision ce contrôle interne à l'égard de l'information financière pour fournir l'assurance raisonnable que l'information financière est fiable et que les états financiers ont été établis, aux fins de la publication de l'information financière, conformément aux PCGR de l'émetteur, et
5. J'ai fait en sorte que l'émetteur indique dans son rapport de gestion intermédiaire tout changement concernant le contrôle interne à l'égard de l'information financière survenu pendant sa dernière période intermédiaire qui a eu ou dont on peut raisonnablement penser qu'il aura une incidence importante sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière.

Date : Le 5 mars 2007

(signé)

Thom Skinner, CA  
Chef de la direction financière

**DIAGNOCURE INC.**

**AVIS DE DIVULGATION DE NON EXAMEN DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES PAR LES VÉRIFICATEURS POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS TERMINÉES LES 31 JANVIER 2007 ET 2006**

En vertu de l'alinéa a) du paragraphe 3) de l'article 4.3 de la partie 4 du Règlement 51-102 émis par les autorités canadiennes en valeurs mobilières, si un vérificateur n'a pas effectué l'examen des états financiers intermédiaires, ces états financiers intermédiaires doivent être accompagnés d'un avis indiquant ce fait.

Les états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés ci-joints de la société pour les périodes intermédiaires terminées les 31 janvier 2007 et 2006 ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada et sont la responsabilité de la direction de la société.

Les vérificateurs indépendants de la société, Ernst & Young s.r.l. / S.E.N.C.R.L. n'ont pas effectué un examen des états financiers intermédiaires selon les normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés en ce qui concerne l'examen des états financiers intermédiaires par le vérificateur d'une entité.

En ce 5<sup>e</sup> jour de mars 2007

## ÉTATS CONSOLIDÉS

(NON VÉRIFIÉS)

POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS TERMINÉES LES 31 JANVIER

### États consolidés des résultats et résultat étendu

|   | 2007                 | 2006                       |
|---|----------------------|----------------------------|
|   | \$                   | \$<br>(Retraités - note 6) |
| <b>Revenus</b>  |                      |                            |
| Ventes  | 137 025              | 334 726                    |
| Coût des ventes   | ( 84 462 )           | ( 188 981 )                |
| Marge brute   | 52 563               | 145 745                    |
| Revenus provenant d'un contrat de recherche et de licence               | 843 257              | 877 596                    |
| Intérêts  | 196 295              | 192 991                    |
|   | <b>1 092 115</b>     | <b>1 216 332</b>           |
| <b>Frais d'exploitation</b>   |                      |                            |
| Frais de recherche et développement                                     | 890 827              | 1 218 464                  |
| Crédits d'impôt à l'investissement                                      | ( 168 093 )          | ( 111 046 )                |
|   | <b>722 734</b>       | <b>1 107 418</b>           |
| Frais généraux et d'administration                                      | 487 702              | 559 019                    |
| Frais de vente et de développement des affaires                         | 864 490              | 812 266                    |
| Frais de restructuration (note 4)                                       | 912 685              | ---                        |
| Rémunération à base d'actions   | 455 225              | 283 393                    |
| Amortissement des immobilisations corporelles                           | 93 291               | 81 184                     |
| Frais financiers  | 2 517                | 9 202                      |
| Amortissement des immobilisations incorporelles                         | 10 951               | 10 050                     |
|   | <b>3 549 595</b>     | <b>2 862 532</b>           |
| Perte découlant des activités poursuivies avant impôt sur les bénéfices | ( 2 457 480 )        | ( 1 646 200 )              |
| Provision pour impôt sur les bénéfices                                  | ---                  | ---                        |
| Perte découlant des activités poursuivies                               | ( 2 457 480 )        | ( 1 646 200 )              |
| Perte découlant des activités abandonnées (note 6)                      | ---                  | ( 52 448 )                 |
| <b>Perte nette</b>  | <b>( 2 457 480 )</b> | <b>( 1 698 648 )</b>       |
| Effet cumulatif du résultat étendu                                      | ---                  | ---                        |
| <b>Résultat étendu</b>  | <b>( 2 457 480 )</b> | <b>( 1 698 648 )</b>       |
| Perte de base et diluée par action découlant des activités poursuivies  | ( 0,07 )             | ( 0,05 )                   |
| Perte de base et diluée par action découlant des activités abandonnées  | ---                  | ( 0,00 )                   |
| <b>Perte de base et diluée par action</b>                               | <b>( 0,07 )</b>      | <b>( 0,05 )</b>            |
| <b>Moyenne pondérée des actions ordinaires en circulation</b>           | <b>34 462 537</b>    | <b>34 358 256</b>          |

**ÉTATS CONSOLIDÉS**  
**(NON VÉRIFIÉS)**

POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS TERMINÉES LES 31 JANVIER

**États consolidés du déficit**

|                                       | 2007                  | 2006                  |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                       | \$                    | \$                    |
| <b>Déficit au début de la période</b> | <b>( 44 523 341 )</b> | <b>( 37 436 711 )</b> |
| Ajouter                               |                       |                       |
| Perte nette                           | <b>( 2 457 480 )</b>  | <b>( 1 698 648 )</b>  |
| <b>Déficit à la fin de la période</b> | <b>( 46 980 821 )</b> | <b>( 39 135 359 )</b> |

## ÉTATS CONSOLIDÉS

( NON VÉRIFIÉS )

POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS TERMINÉES LES 31 JANVIER

### États consolidés des flux de trésorerie

|  | 2007               | 2006                      |
|--|--------------------|---------------------------|
|  | \$                 | \$<br>(Retraité - note 6) |
| <b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>  |                    |                           |
| Perte nette découlant des activités poursuivies                                  | ( 2 457 480 )      | ( 1 646 200 )             |
| Ajustements pour :   |                    |                           |
| Rémunération à base d'actions  | 455 225            | 283 393                   |
| Dépréciation et amortissement  | 104 242            | 92 234                    |
|  | ( 1 898 013 )      | ( 1 270 573 )             |
| Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement                   | 970 693            | 2 777 357                 |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>                      | <b>( 927 320 )</b> | <b>1 506 784</b>          |
| <b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>  |                    |                           |
| Variation des placements   | 3 890 508          | ( 1 181 334 )             |
| Acquisition d'immobilisations corporelles  | ( 165 603 )        | ( 118 819 )               |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles                                      | ( 17 686 )         | ( 154 )                   |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>                    | <b>3 707 219</b>   | <b>( 1 300 307 )</b>      |
| <b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>  |                    |                           |
| Émission de capital-actions  | 35 044             | 92 842                    |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>                      | <b>35 044</b>      | <b>92 842</b>             |
| Augmentation nette et quasi-espèces découlant des activités poursuivies          | 2 814 943          | 299 319                   |
| Augmentation nette et quasi-espèces découlant des activités abandonnées (note 6) | ---                | ( 53 241 )                |
| <b>Augmentation nette des espèces et quasi-espèces</b>                           | <b>2 814 943</b>   | <b>246 078</b>            |
| Espèces et quasi-espèces au début de la période                                  | 179 928            | 638 567                   |
| <b>Espèces et quasi-espèces à la fin de la période</b>                           | <b>2 994 871</b>   | <b>884 645</b>            |

## BILANS CONSOLIDÉS

|   | (NON VÉRIFIÉ)     | 31 OCTOBRE        |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 31 JANVIER        | 2006              |
|   | 2007              | 2006              |
|   | \$                | \$                |
| <b>Actif</b>                                  |                   |                   |
| <b>Actif à court terme</b>                    |                   |                   |
| Espèces et quasi-espèces                      | 2 994 871         | 179 928           |
| Placements temporaires                        | 9 454 519         | 11 950 905        |
| Débiteurs                                     | 198 416           | 981 897           |
| Crédits d'impôt à l'investissement à recevoir | 648 345           | 480 252           |
| Charges payées d'avance                       | 377 249           | 215 385           |
| <b>Total de l'actif à court terme</b>         | <b>13 673 400</b> | <b>13 808 367</b> |
| <b>Placements à long terme</b>                | <b>4 794 239</b>  | <b>6 188 361</b>  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>            | <b>1 152 379</b>  | <b>1 080 067</b>  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>          | <b>277 361</b>    | <b>270 626</b>    |
|   | <b>19 897 379</b> | <b>21 347 421</b> |
| <b>Passif et capitaux propres</b>             |                   |                   |
| <b>Passif à court terme</b>                   |                   |                   |
| Créditeurs et charges courues                 | 1 387 284         | 1 642 781         |
| Revenus reportés                              | 772 666           | ---               |
| <b>Total du passif à court terme</b>          | <b>2 159 950</b>  | <b>1 642 781</b>  |
| <b>Capitaux propres</b>                       |                   |                   |
| Capital social [note 5]                       | 59 745 392        | 59 697 388        |
| Surplus d'apport [note 5]                     | 4 972 858         | 4,530 593         |
| Déficit                                       | ( 46 980 821 )    | ( 44 523 341 )    |
|   | <b>17 737 429</b> | <b>19 704 640</b> |
|   | <b>19 897 379</b> | <b>21 347 421</b> |

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS (NON VÉRIFIÉS)

AU 31 JANVIER 2007

### **1. Présentation de l'information**

Les états financiers consolidés non vérifiés de la société ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada pour l'information financière divulguée sur une base intermédiaire. Par conséquent, ils ne comportent pas toute l'information et les notes requises aux états financiers annuels conformément aux principes comptables généralement reconnus. L'information au bilan consolidé au 31 octobre 2006 est issue des états financiers vérifiés de la société. Les présents états financiers intermédiaires non vérifiés doivent être lus avec les états financiers vérifiés de la société pour l'exercice terminé le 31 octobre 2006 et les notes afférentes.

### **2. Constitution et nature des activités**

La société a été constituée en vertu de la partie 1A de la Loi sur les compagnies (Québec) le 8 décembre 1994. DiagnoCure inc. est une société œuvrant dans le secteur de la biotechnologie, spécialisée dans le développement et la commercialisation de produits reliés au diagnostic des cancers. La filiale SAMBA Technologies SAS a été classée comme activité abandonnée aux fins de communication de l'information financière, tel qu'il est indiqué à la note 6.

La société prévoit continuer ses activités de recherche et développement et de commercialisation. Les activités de la société sont sujettes à tous les risques inhérents à l'établissement et au maintien d'une entreprise émergente en biotechnologie, en particulier le parachèvement réussi de ses activités de recherche et développement, la commercialisation et la distribution de ses produits et l'obtention du financement requis.

### **3. Nouvelles normes comptables**

Au premier trimestre de 2007, la société a adopté les recommandations des nouvelles normes comptables suivantes, publiées par l'Institut canadien des comptables agréés (ICCA) :

Le chapitre 1530 « *Résultat étendu* » introduit un nouvel état financier correspondant à la variation de l'actif net d'une entreprise découlant d'opérations, d'événements et de circonstances sans rapport avec les actionnaires.

Le chapitre 3855 « *Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation* » établit les normes de comptabilisation et d'évaluation des instruments financiers, soit les actifs et les passifs financiers ainsi que les dérivés.

Cette nouvelle norme définit la comptabilisation des instruments financiers selon leur classification. Les variations entre les évaluations subséquentes sont enregistrées au résultat net ou au résultat étendu selon la classification des instruments financiers.

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS (NON VÉRIFIÉS)

AU 31 JANVIER 2007

### **3. Nouvelles normes comptables (suite)**

La société a établi la classification suivante :

- La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont classés dans les « actifs détenus à des fins de transaction ». Ils sont évalués à la juste valeur et les gains/pertes résultant de la réévaluation à la fin de chaque période sont enregistrés au résultat net.
- Les débiteurs sont classés dans les « prêts et créances ». Ils sont évalués initialement à la juste valeur. Les évaluations subséquentes sont enregistrées au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Pour la société, cette évaluation correspond généralement au coût.
- Les obligations et papiers commerciaux sont classés dans les « actifs détenus à échéance ». Ils sont évalués initialement à la juste valeur. Les évaluations subséquentes sont enregistrées au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.
- Les créditeurs sont classés dans les « autres passifs financiers ». Ils sont évalués initialement à la juste valeur. Les évaluations subséquentes sont enregistrées au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Pour la société, cette évaluation correspond généralement au coût.

Le chapitre 3865 « *Couverture* », dont l'application est facultative, précise la manière d'appliquer la comptabilité de couverture.

L'application de ces nouvelles normes doit être faite sans retraitement des états financiers des périodes antérieures. Lors de l'application initiale, tout ajustement de la valeur comptable antérieure des actifs et passifs financiers existant doit être comptabilisé comme un redressement au solde d'ouverture des bénéficiaires non répartis ou du cumul des autres éléments du résultat étendu, en fonction du classement de ces actifs et passifs financiers. L'application de ces nouvelles normes n'a pas eu d'impact sur les états financiers de la société.

### **4. Frais de restructuration**

Le 13 décembre 2006, la société a annoncé un changement de sa stratégie d'affaires, qui comprenait la décision de cesser ses activités de recherche et développement relativement à l'amélioration de son test cellulaire pour le cancer de la vessie et la réduction de ses activités de marketing en soutien à ce produit. Cette décision s'est soldée par une réaffectation des ressources requises en appui à la nouvelle mission d'entreprise afin de refléter les nouvelles compétences requises chez les chercheurs de DiagnoCure ainsi qu'une réduction du nombre d'employés à l'appui des projets de recherche et développement, incluant certains postes administratifs et de marketing. Au cours du premier trimestre de 2007, les frais de restructuration non récurrents se sont établis à 912 685 \$ et se détaillent comme suit :

**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS**  
(NON VÉRIFIÉS)

AU 31 JANVIER 2007

**4. Frais de restructuration (suite)**

|  | Éléments payés au<br>cours du premier<br>trimestre de 2007<br>\$ | Passif au<br>31 janvier<br>2007<br>\$ | Frais de<br>restructuration<br>totaux<br>\$ |
|--|--|---------------------------------------|---|
| Primes de fidélisation et prestations de<br>cessation d'emploi | 626 054  | 10 090                                | 636 144                                     |
| Frais juridiques et de reclassement externe                    | 57 541   | 95 000                                | 152 541                                     |
| Provision pour locaux loués inoccupés                          | 6 000  | 118 000                               | 124 000                                     |
| <b>Total</b>   | <b>689 595</b>   | <b>223 090</b>                        | <b>912 685</b>                              |

Aucuns frais supplémentaires reliés à la restructuration ne sont prévus au cours de l'exercice 2007.

**5. Capital social**

**Autorisé**

Nombre illimité d'actions des catégories suivantes, sans valeur nominale :

Actions ordinaires, avec droit de vote et participantes.

Actions privilégiées, pouvant être émises en série, sans droit de vote, dont les droits, privilèges, restrictions et conditions afférents à chaque série seront déterminés par les administrateurs à l'émission de chaque série.

|   | (NON VÉRIFIÉ)<br>31 JANVIER<br>2007<br>\$ | 31 OCTOBRE<br>2006<br>\$ |
|---|---|--------------------------|
| <b>Émises et payées</b>                                       |   |                          |
| 34 478 009 actions ordinaires (34 451 142 au 31 octobre 2006) | <b>59 745 392</b>                         | 59 697 388               |

|   | <b>31 JANVIER 2007</b> |                   |
|---|------------------------|-------------------|
|   | Nombre<br>d'actions    | Montant<br>\$     |
| <b>Capital social</b>   |                        |                   |
| Solde au début de la période  | 34,451,142             | 59,697,388        |
| Émission d'actions ordinaires   | 26,867                 | 35,044            |
| Tranche constatée auparavant à titre d'élément de<br>la rémunération à base d'actions | ---                    | 12,960            |
| <b>Solde à la fin de la période</b>   | <b>34 478 009</b>      | <b>59 745 392</b> |

**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS**  
(NON VÉRIFIÉS)

AU 31 JANVIER 2007

**5. Capital social (suite)**

**Options d'achat d'actions**

Au cours de la période terminée le 31 janvier 2007, la société a attribué 87 500 options d'achat d'actions à certains de ses salariés et administrateurs clés. La juste valeur moyenne pondérée des options octroyées à la date d'attribution pour cette période totalisait 2,93 \$ par option. La juste valeur de chaque option attribuée a été déterminée au moyen du modèle d'évaluation d'options de Black-Scholes et d'après les hypothèses suivantes :

|  |        |
|--|--------|
| Taux d'intérêt sans risque             | 3,97 % |
| Durée prévue                           | 8 ans  |
| Volatilité prévue du cours des actions | 74 %   |
| Taux de dividende prévu                | ---    |

Le modèle d'évaluation d'options Black-Scholes a été élaboré pour estimer la juste valeur des options négociées qui ne comportent aucune restriction quant à leur acquisition et qui sont entièrement cessibles. En outre, selon les modèles d'évaluation des options, il faut tenir compte d'hypothèses très subjectives, dont la volatilité prévue du cours des actions. Puisque les caractéristiques des options sur actions octroyées aux employés et administrateurs de la société sont considérablement différentes de celles des options négociées, et puisque des modifications aux hypothèses subjectives peuvent avoir une grande incidence sur les estimations de la juste valeur, la direction juge que les modèles d'évaluation existants des options ne fournissent pas nécessairement une mesure unique de la juste valeur des options octroyées aux employés et administrateurs.

**Surplus d'apport**

À compter du 1<sup>er</sup> novembre 2002, la société a enregistré une dépense de rémunération à base d'actions calculée au moyen d'un modèle d'évaluation de la juste valeur, à l'égard des options sur actions attribuées aux salariés et aux administrateurs clés. Cette juste valeur est déterminée en vertu du modèle d'établissement du prix des options Black-Scholes. La dépense de rémunération est comptabilisée pour la période d'acquisition comme une augmentation des coûts de la rémunération à base d'actions et créditée au surplus d'apport. Lorsque les options sont exercées, le produit de l'exercice, conjointement avec la somme de la juste valeur figurant au surplus d'apport, est crédité au capital social.

| <b>Surplus d'apport</b>            | <b>Montant</b>   |
|------------------------------------|------------------|
|                                    | <b>\$</b>        |
| Solde au 31 octobre 2006           | 4 530 593        |
| Rémunération à base d'actions      | 455 225          |
| Options d'achat d'actions exercées | ( 12 960 )       |
| <b>Solde au 31 janvier 2007</b>    | <b>4 972 858</b> |

**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS**  
(NON VÉRIFIÉS)

AU 31 JANVIER 2007

**6. Activités abandonnées**

Afin de permettre à la société de se concentrer sur son activité principale de développement et de commercialisation de produits liés au diagnostic de cancer, le Conseil d'administration de la société a recommandé, en septembre 2006, de disposer de son secteur de développement de logiciels comprenant l'analyse d'images et la télémédecine, situé en France. Le 3 novembre 2006, la société a annoncé la fermeture de SAMBA Technologies SAS et le début du processus de liquidation de cette filiale. Par conséquent, tous les produits, les charges, les actifs et les passifs liés à ce secteur d'activité ont été classés comme des activités abandonnées et les états financiers correspondants de 2006 ont été retraités en conséquence.

|  | <b>2007</b> | 2006              |
|--|-------------|-------------------|
|  | \$          | \$                |
| <b>Perte découlant des activités abandonnées</b>   |             |                   |
| Produits   | ---         | 169 734           |
| Coûts des ventes   | ---         | ( 115 685 )       |
| Marge brute  | ---         | 54 049            |
| Frais généraux et d'administration   | ---         | 50 160            |
| Frais de ventes et de développement des affaires   | ---         | 49 195            |
| Amortissement des immobilisations corporelles  | ---         | 1 897             |
| Frais financiers   | ---         | 5 245             |
| <b>Perte nette découlant des activités abandonnées</b>                                   | <b>---</b>  | <b>( 52 448 )</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées</b>                                 |             |                   |
| Activités d'exploitation   | ---         | ( 53 241 )        |
| Activités d'investissement   | ---         | ---               |
| <b>Diminution nette des espèces et quasi espèces découlant des activités abandonnées</b> | <b>---</b>  | <b>( 53 241 )</b> |

**7. Instruments financiers**

La valeur comptable et la juste valeur des instruments financiers s'établit comme suit

|   | Période se terminant le                    |                       |  |                       |
|---|--|-----------------------|--|-----------------------|
|   | 31 janvier 2007                            |                       | 31 octobre 2006                            |                       |
|   | Valeur<br>comptable<br>(coût amorti)<br>\$ | Juste<br>valeur<br>\$ | Valeur<br>comptable<br>(coût amorti)<br>\$ | Juste<br>valeur<br>\$ |
| <b>Placements temporaires et à long terme</b> |  |                       |  |                       |
| Placements temporaires                        | 9 454 519                                  | 9 435 559             | 11 950 905                                 | 11 940 581            |
| Placements à long terme                       | 4 794 239                                  | 4 785 850             | 6 188 361                                  | 6 180 669             |

**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS**  
**(NON VÉRIFIÉS)**

AU 31 JANVIER 2007

**7. Instruments financiers (suite)**

La juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des placements à court terme, des débiteurs, représente une estimation raisonnable de leur juste valeur en raison de leur échéance à court terme.

La juste valeur des placements temporaires et à long terme est évaluée au cours du marché à la date du bilan.

**8. Chiffres correspondants**

Certains des chiffres des états financiers de 2006 ont été reclassés pour en rendre la présentation conforme à celle adoptée en 2007.