

H₂O Innovation annonce ses résultats du deuxième trimestre 2016 La Société maintient sa croissance tout en améliorant ses résultats financiers

Faits saillants

- Revenus atteignant 13,2 M \$ pour la période, contre 13,7 M \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent;
- Bénéfice net de 174 221 \$, comparativement à un bénéfice net de 117 524 \$ pour la période correspondante de l'exercice 2015;
- Marge bénéficiaire brute avant amortissements à 31,3 % comparativement à 23,2 % pour la période correspondante de l'exercice 2015;
- BAIIA ajusté¹ à 1 030 502 \$, contre 685 427 \$ pour la période correspondante de l'exercice 2015;
- Solide carnet de commandes des projets de traitement d'eau atteignant un niveau record de 50,8 M \$ au 6 janvier 2016;
- Acquisition de tous les éléments d'actif de Clearlogx relatifs à sa technologie Clearlogx^{MD} durant le trimestre, visant à solidifier le secteur d'activité dédié aux systèmes de traitement d'eau.

Tous les montants sont en dollars canadiens à moins d'indication contraire.

Québec, le 8 février 2016 – (TSXV : HEO) – H₂O Innovation inc. (« H₂O Innovation » ou la « Société ») fait connaître aujourd'hui ses résultats du deuxième trimestre de l'exercice financier 2016 terminé le 31 décembre 2015. Malgré la légère diminution des revenus de 3,8 %, passant de 13,7 M \$ pour le trimestre comparable de l'exercice financier précédent à 13,2 M \$ pour le trimestre se terminant le 31 décembre 2015, le bénéfice net et le BAIIA ont augmenté de façon considérable. « Ces excellents résultats sont alimentés par notre marge bénéficiaire brute, qui est passée de 23,2 % pour le deuxième trimestre de l'exercice 2015 à 31,3 % pour le trimestre correspondant de l'exercice financier 2016. C'est le fruit d'efforts constants, d'une stratégie de diversification et de l'ajout progressif de nouvelles innovations qui viennent différencier notre offre et pousser les marges bénéficiaires à la hausse », a déclaré **Frédéric Dugré, Président et Chef de la direction de H₂O Innovation**.

Malgré la diminution des revenus par rapport à la période financière comparative, le ratio du BAIIA ajusté sur les revenus présente une augmentation, passant de 5 % pour la période de trois mois terminée le 31 décembre 2014 à 7,8 % pour la période comparative se terminant le 31 décembre 2015. Cette amélioration notable du BAIIA ajusté sur les revenus est alimentée par la croissance organique de notre ligne de produits de spécialités et services ainsi qu'une saine gestion des coûts dans notre ligne de projets de traitement d'eau.

Le niveau de revenus maintenu au cours du trimestre est le reflet de l'augmentation des revenus de produits de spécialités et services (« SP&S »), lesquels ont atteint 7,3 M \$ pour le trimestre contre 5,0 M \$ pour le trimestre correspondant de l'exercice financier précédent, soit une augmentation de 45,7 %. Cette importante croissance des revenus de nos activités SP&S est le résultat direct des investissements réalisés durant l'exercice financier 2015 dans nos fonctions d'exploitation et de vente pour supporter la croissance de cette division. Clearlogx, dont les actifs ont été acquis au cours du deuxième trimestre de l'exercice financier 2016, a permis de renforcer l'augmentation des revenus provenant des SP&S. Pour la Société, il s'agit toujours d'une priorité constante de maintenir la croissance des ventes de produits de spécialités et de services.

¹ La définition du BAIIA ajusté ne tient pas compte des charges financières – nettes, des charges de rémunération à base d'actions, du gain sur ajustement du prix d'achat, de la perte de change non réalisée de la Société et des coûts d'acquisition. Le lecteur peut donc faire le rapprochement entre le BAIIA ajusté et le bénéfice net. La définition du BAIIA ajusté utilisée par la Société peut différer de celles utilisées par d'autres sociétés.

Les revenus provenant des projets de traitement d'eau ont diminué à 5,9 M \$, contre 8,7 M \$ au cours de la période correspondante de l'exercice financier précédent, soit une baisse de 32,1 %. La diminution des revenus provenant des projets de traitement d'eau, malgré l'augmentation du carnet de commandes est due aux projets d'envergure composant notre carnet de commandes, étirant ainsi la reconnaissance des revenus sur une période plus longue, selon l'atteinte des différentes phases de fabrication.

Au cours de ce deuxième trimestre de l'exercice financier 2016, la Société a généré une marge bénéficiaire brute avant amortissements de 31,3 %, soit un niveau supérieur au 23,2 % enregistré pour le deuxième trimestre de l'exercice financier 2015. La composition du chiffre d'affaires au cours de ce trimestre montre que les revenus provenant de la vente de SP&S représentent une bonne proportion des revenus totaux, comparativement à la période correspondante de l'exercice financier précédent (55,0 % pour l'exercice financier 2016 contre 36,3 % pour l'exercice financier 2015), ayant un effet positif sur la marge bénéficiaire. Les efforts constants déployés à améliorer l'exécution et l'approvisionnement sur nos projets de traitement d'eau portent maintenant fruits, supportant l'effet positif sur la marge bénéficiaire.

RÉSULTATS CONSOLIDÉS Principales données financières	Périodes de trois mois terminées le 31 décembre (Non auditées)		Périodes de six mois terminées le 31 décembre (Non auditées)	
	2015	2014	2015	2014
	\$	\$	\$	\$
Revenus	13 165 590	13 689 060	25 424 918	24 908 191
Bénéfice brut avant amortissements	4 126 602	3 171 532	7 331 088	6 204 483
Marge bénéficiaire brute avant amortissements	31,3 %	23,2 %	28,8 %	24,9%
Charges d'exploitation	318 886	232 817	652 866	433 303
Frais de vente	1 611 384	1 069 354	2 969 117	1 975 643
Frais administratifs	1 188 169	1 126 033	2 231 720	2 113 829
Frais de recherche et développement – nets	35 610	49 502	120 174	89 424
Bénéfice net	174 221	117 524	226 550	400 111
Bénéfice net dilué et de base par action	0,008	0,006	0,011	0,019
BAIIA ajusté	1 030 502	685 427	1 472 276	1 600 802

La Société a enregistré 9,6 M \$ de nouvelles commandes de projets de traitement d'eau durant le trimestre. Ces nouvelles commandes, combinées aux revenus de projets de traitement d'eau réalisés au cours de ce trimestre et l'affaiblissement significatif du dollar canadien comparativement au dollar américain, ont élevé le carnet de commandes à 43,1 M \$ au 31 décembre 2015, comparativement à 29,6 M \$ au 31 décembre 2014, jusqu'à un niveau record de 50,8 M \$ atteint le 6 janvier 2016. Ce niveau du carnet de commandes de la Société donne une assez bonne perspective pour les trimestres à venir, en termes de volume du chiffre d'affaires. Notre équipe a démontré qu'elle était en mesure de relever le défi d'exécution lié à l'important carnet de commandes et nous avons structuré l'organisation afin de relever des défis encore plus grands.

Le ratio des charges d'exploitation, frais de vente et frais administratifs par rapport aux revenus s'est élevé à 23,7 % pour ce trimestre, en hausse comparativement à 17,7 % pour le trimestre correspondant de l'exercice financier précédent. Cette augmentation est due à l'addition de personnel pour supporter les opérations et la croissance prévue. La direction vise à maintenir le ratio annuel moyen des charges

d'exploitation, frais de vente et frais administratifs aux environs de 20 % par une gestion étroite des charges d'exploitation, frais de ventes et frais administratifs et une augmentation de ses revenus.

Le BAIIA ajusté pour le trimestre a atteint 1 030 502 \$, contre 685 427 \$ pour la période correspondante terminée le 31 décembre 2014, représentant un ratio de 7,8 % de BAIIA ajusté sur les revenus pour ce trimestre comparativement à un ratio de 5 % pour le trimestre correspondant de l'exercice financier précédent. Cette augmentation significative du BAIIA ajusté, malgré la légère baisse de revenus, démontre notre efficacité opérationnelle et l'amélioration de notre modèle d'affaires au cours de la dernière année. En effet, lorsque les dépenses fixes de la Société sont couvertes, la marge engendrée impacte directement le BAIIA. Ainsi, le volume de revenu provenant de la vente de projets est important, et est alimenté par le carnet de commandes projets.

Le bénéfice net s'élevait à 174 221 \$ ou 0,008 \$ par action pour le deuxième trimestre de l'exercice financier 2016, contre 117 524 \$ ou 0,006 \$ par action pour le deuxième trimestre de l'exercice financier 2015. Cette augmentation du bénéfice net est due à une amélioration de la marge bénéficiaire brute avant amortissements.

Les activités opérationnelles ont générées 128 382 \$ de liquidités pour la période de trois mois terminée le 31 décembre 2015, contre (549 922 \$) de liquidités utilisées par ces mêmes activités durant la période correspondante terminée le 31 décembre 2014. La variation est principalement attribuable à la variation des éléments du fonds de roulement et de la perte de change non réalisée sur la dette à long terme contractée durant le trimestre.

Le rapport financier du deuxième trimestre est disponible sur www.h2oinnovation.com et sur le site de NYSE Euronext Alternext. Des informations additionnelles sur la Société sont disponibles sur SEDAR (www.sedar.com).

Énoncés prospectifs

Certains énoncés figurant dans le présent communiqué de presse relatif aux opérations et activités d'H₂O Innovation ainsi que dans d'autres communications publiées par la Société décrivant de manière plus générale les objectifs, projections, estimations, attentes ou prévisions de la direction peuvent constituer des énoncés prospectifs au sens de la législation sur les valeurs mobilières. Les énoncés prospectifs concernent l'analyse et toute autre information basée sur la prévision de résultats, de rendement et de réalisations futurs et l'estimation de montants qu'il est actuellement impossible de déterminer. Les énoncés prospectifs peuvent être identifiés par l'utilisation de termes tels que « prévoir », « si », « croire », « continuer », « évaluer », « s'attendre à », « avoir l'intention de », « peut », « planifier », « potentiel », « prédire », « projet », « devrait » ou « devoir », et d'autres expressions similaires ainsi que les termes habituellement utilisés au futur et au conditionnel, notamment au regard de certaines hypothèses sur l'avenir d'une entreprise émergente. Ces énoncés prospectifs, formulés d'après les attentes actuelles de la direction, sont assujettis à certains risques et incertitudes, connus ou non, qui peuvent faire en sorte que les résultats, le rendement et les réalisations actuels et futurs de la Société diffèrent substantiellement des résultats indiqués par ces énoncés prospectifs. Le détail de ces risques et incertitudes est disponible sur SEDAR (www.sedar.com) dans la notice annuelle de la Société datée du 22 septembre 2015. À moins que la législation applicable en matière de valeurs mobilières l'exige, H₂O Innovation décline toute obligation de réviser ou de mettre à jour les énoncés prospectifs figurant dans le présent communiqué ou dans toute autre communication par suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou de tout autre changement.

À propos de H₂O Innovation

H₂O Innovation conçoit et fournit des systèmes sur mesure ainsi que des solutions intégrées de traitement des eaux utilisant les technologies de filtration membranaire pour les marchés municipaux, de l'énergie et des ressources naturelles. De plus, directement ou par le biais de ses filiales, H₂O Innovation offre des services et des produits complémentaires à ses systèmes de filtration membranaire et d'osmose inverse. Ces produits consistent en une gamme complète de produits chimiques de spécialité, de consommables et de raccords flexibles. Pour plus d'informations, visitez : www.h2oinnovation.com.

La Bourse de croissance TSX et son fournisseur de services de réglementation (au sens attribué à ce terme dans les politiques de la Bourse de croissance TSX) ainsi que la Bourse Alternext n'assument aucune responsabilité quant à la pertinence ou à l'exactitude du présent communiqué.

– 30 –

Source :

H₂O Innovation inc.
www.h2oinnovation.com

Renseignements :

Marc Blanchet
+1 418-688-0170
marc.blanchet@h2oinnovation.com