

H₂O Innovation atteint un niveau record de revenus au cours du deuxième trimestre 2015

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

Résultats pour la période de trois mois terminée le 31 décembre 2014

- Revenus à 13,7M \$, en hausse de 55,6 % comparativement à 8,8 M \$ pour la période correspondante de l'exercice 2014.
- Marge bénéficiaire brute avant amortissements en hausse de 863 000 \$ à 23,2 % comparativement à 26,2 % pour la période correspondante de l'exercice 2014.
- BAIIA ajusté¹ à 605 023 \$, contre (90 179 \$) pour la période correspondante de l'exercice 2014.
- Charges d'exploitation, frais de vente et frais administratifs à 17,7 % des revenus, contre 25,9 % pour la période correspondante de l'exercice 2014.
- Bénéfice net de 117 524 \$, en hausse comparativement à une perte nette de (500 581 \$) pour la période correspondante de l'exercice 2014.
- Carnet de commandes pour des projets de traitement d'eau s'élevait à 29,6 M \$ au 31 décembre 2014, comparativement à 17,3 M \$ il y a un an. Au 27 janvier, 2015, le carnet de commandes pour des projets de traitement d'eau a atteint 38,2 M \$ suite à l'obtention de 11,8 M \$ de contrats au cours du mois.

Résultats pour la période de six mois terminée le 31 décembre 2014

- Revenus à 24,9 M \$, en hausse de 45,6 % comparativement à 17,1 M \$ pour la période correspondante de six mois de l'exercice 2014.
- Marge bénéficiaire brute en hausse de 1 753 000 \$ à 24,9 % comparativement à 26,0 % pour la période correspondante de six mois de l'exercice 2014.
- BAIIA ajusté à 1 414 850 \$, contre (20 509 \$) pour la période correspondante de six mois de l'exercice 2014.
- Charges d'exploitation, frais de vente et frais administratifs à 18,2 % des revenus, contre 25,4 % pour la période correspondante de six mois de l'exercice 2014.
- Bénéfice net de 400 111 \$, en hausse comparativement à une perte nette de (970 575 \$) pour la période correspondante de six mois de l'exercice 2014.

Québec, le 12 février 2015 – (TSX-V : HEO) – H₂O Innovation inc. (« H₂O Innovation » ou la « Société ») fait connaître aujourd'hui ses résultats du deuxième trimestre de l'exercice financier 2015 terminé le 31 décembre 2014. Pour ce trimestre, les revenus de la Société ont augmenté de 55,6 %, s'élevant à 13,7 M \$ contre 8,8 M \$ pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent. – générant une marge bénéficiaire brute en hausse de 863 000 \$ à 23,2 % comparativement à 26,2 % au deuxième trimestre de l'exercice 2014. « Ces résultats démontrent clairement notre habileté à faire croître et évoluer nos activités – une croissance de près de 56% de nos revenus c'est du jamais vu dans l'histoire de la Société et toute l'équipe se sent très fière de délivrer ces résultats à nos actionnaires. Nous percevons que les investissements effectués dans les efforts de vente, le marketing, le développement de produits de même que les améliorations continues dans l'exécution de projets portent finalement fruit », a indiqué **Frédéric Dugré, président et chef de la direction de H₂O Innovation.**

¹ La définition du BAIIA ajusté ne prend pas en compte le gain sur la cession d'immobilisations corporelles, les charges financières –nettes et les charges de rémunération à base d'actions. La définition du BAIIA ajusté utilisée par la Société peut différer de celles utilisées par d'autres entreprises.

Les revenus pour le deuxième trimestre de l'exercice 2015 ont atteint 13,7 M \$, soit une hausse de 4,9 M \$ ou 55,6 % comparativement aux revenus de 8,8 M \$ enregistrés au trimestre correspondant de l'exercice 2014. Cette hausse substantielle s'explique principalement par les revenus provenant de projets de traitement d'eau, qui ont atteint 8,7 M \$, contre 4,7 M \$ au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, soit une hausse de 86,2 %. Au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2015, la Société a complété la phase de fabrication de plusieurs grands projets municipaux et industriels, lesquels ont maintenant déclenché des étapes de reconnaissance des revenus et de facturation relatives aux étapes de livraison. De nouveaux projets incluent dans notre carnet de commandes sont actuellement dans la phase initiale de conception et d'ingénierie et devraient passer à la phase de production plus tard dans l'exercice financier 2015. Ce haut niveau de revenus était attendu alors que la Société amorçait l'exercice financier courant avec un carnet de commandes record de 38,3 M \$ au 1er juillet 2014.

La hausse des revenus provenant des projets a été accompagnée par une augmentation du chiffre d'affaires provenant de la vente de produits de spécialité et services qui atteint 5,0 M \$ pour le trimestre contre 4,1 M \$ pour le trimestre correspondant de l'année précédente. Cette augmentation de 20,7 % est en partie le résultat de notre présence accrue dans le marché acéricole avec l'ajout de nouveaux distributeurs et l'ajout de produits innovants à notre portefeuille de produits destinés à la production de sirop d'érable. En parallèle, nos efforts pour accroître notre réseau de distributeurs de produits chimiques de spécialité, ont également contribué à augmenter les revenus provenant de la vente des produits de spécialité et services. Pour la Société, la croissance de nos activités liés à la vente de produits de spécialité et services demeure une priorité constante étant donné qu'elle couvre une grande partie de nos charges d'exploitation, frais de vente et frais administratifs. Les revenus de produits de spécialité et services ont été également dynamisé par l'ajout de Piedmont, acquise en décembre 2013. La nature récurrente de ces revenus atténue la volatilité.

Au cours de ce deuxième trimestre de l'exercice 2015, la Société a généré un bénéfice brut avant amortissements de 3,2 M \$ comparativement à 2,3 M \$ au cours du trimestre correspondant de l'exercice précédent, une amélioration de 0,9 M \$, laquelle a affectée positivement le bénéfice net. En pourcentage, la Société a été en mesure de générer une marge bénéficiaire brute avant amortissements de 23,2%, soit un niveau inférieur à 26,2 % enregistré pour le deuxième trimestre de l'exercice 2014. Ce déclin en pourcentage est le résultat d'une modification de la composition du chiffre d'affaires au cours de ce trimestre durant lequel les revenus provenant de la vente de produits de spécialité et services représentent une proportion plus faible des revenus totaux, comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent (36,3 % dans l'exercice 2015 contre 46,8 % dans l'exercice 2014).

RÉSULTATS CONSOLIDÉS Principales données financières	Période de trois mois terminée le 31 décembre (Non auditées)		Période de six mois terminée le 31 décembre (Non auditées)	
	2014	2013	2014	2013
	\$	\$	\$	\$
Revenus	13 689 060	8 797 428	24 908 191	17 108 647
Bénéfice brut	3 171 532	2 308 907	6 204 483	4 450 898
Marge bénéficiaire brute	23,2 %	26,2 %	24,9 %	26,0 %
Charges d'exploitation	232 817	218 644	433 303	401 230
Frais de vente	1 069 354	951 242	1 975 643	1 917 911
Frais administratifs	1 126 033	1 108 050	2 113 829	2 027 113
Frais de recherche et développement – nets	49 502	104 044	89 424	147 451
Bénéfice (Perte) net(te)	117 524	(500 581)	400 111	(970 575)
Bénéfice (Perte) net(te) dilué(e) et de base par action	0,006	(0,031) ²	0,019	(0,069) ²
BAIIA ajusté	605 023	(90 179)	1 414 850	(20 509)

² Ajusté pour tenir compte du regroupement d'actions à raison de cinq actions pour une, en date du 1^{er} décembre 2014

La Société a enregistré 2,2 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, ont fait décliner le carnet de commandes à 29,6 M \$ au 31 décembre 2014, comparativement à 17,3 M \$ au 31 décembre 2013. Cependant, au 27 janvier 2015, le carnet de commandes de projets de traitement d'eau a atteint 38,2 M \$ puisque la Société a sécurisé de nouveaux contrats pour un montant total de 11,8 M \$ ce mois-ci, principalement pour la fourniture de systèmes de traitement d'eau potable à des clients municipaux. Ce niveau du carnet de commande de la Société donne une assez bonne perspective pour les trimestres à venir, en termes de volume du chiffre d'affaires.

Le ratio des charges d'exploitation, frais de vente et frais administratifs par rapport aux revenus s'est élevé à 17,7 % pour ce trimestre, en baisse comparativement à 25,9 % pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent. Cette diminution est en grande partie attribuable à l'amélioration du volume d'activités provenant des projets de traitement d'eaux et de l'amélioration du volume des ventes de produits de spécialité et services. En dépit d'une augmentation de 200 000 \$ du niveau des charges d'exploitation, frais de vente et frais administratifs au cours du deuxième trimestre de l'exercice financier 2015 comparativement au trimestre correspondant de l'exercice financier 2014, nous avons observé une croissance du niveau des revenus, lequel a généré une hausse de 863 000 \$ du bénéfice brut avant amortissements. « Nous avons réussi au cours des deux derniers trimestres consécutifs à maintenir un ratio de frais de vente et frais administratifs sous le niveau des 20 %, ce qui est prometteur, pour assurer alors que nous gardons le cap, que la croissance de nos revenus sera reflétée par une croissance de notre profit », a ajouté **Frédéric Dugré**.

Le BAIIA ajusté pour le trimestre a atteint 605 023 \$, contre (90 179 \$) pour la période correspondante terminée le 31 décembre 2013. Les revenus plus élevés enregistrés durant ce trimestre comparativement au trimestre correspondant de l'exercice précédent ont généré un bénéfice brut avant amortissements plus élevé et contribué à dégager un BAIIA ajusté positif plus élevé.

Le bénéfice (la perte) net(te) s'élevait à 117 524 \$ ou 0,006 \$ par action pour le deuxième trimestre de l'exercice 2015, contre (500 581 \$) ou (0,031 \$) par action pour le deuxième trimestre de l'exercice 2014. Cette amélioration est principalement due à la hausse des revenus et à une amélioration du bénéfice brut avant amortissements.

Les activités opérationnelles ont utilisé (549 922 \$) de liquidités pour la période de trois mois terminée le 31 décembre 2014, contre (3 012 537 \$) de fonds utilisés par ces mêmes activités durant la période correspondante terminée le 31 décembre 2013. La baisse est principalement attribuable à la variation du fonds de roulement et est adouci par l'amélioration du bénéfice net au deuxième trimestre de l'exercice 2015.

Au cours de la période de six mois terminée le 31 décembre 2014, les revenus de la Société se sont élevés à 24,9 M \$, soit une hausse de 45,6 % comparativement aux 17,1 M \$ enregistrés pour la période correspondante terminée le 31 décembre 2013. Au cours de cette même période, la Société a enregistré un bénéfice net de 400 111 \$ et un BAIIA ajusté positif de 1 414 850 \$ comparativement à une perte nette de (970 575 \$) et un BAIIA ajusté négatif de (20 509 \$) pour la période correspondante de l'exercice fiscal 2014. Pour la période de six mois terminée le 31 décembre 2014, les activités opérationnelles de la Société ont utilisé (138 697 \$) de liquidités, contre (2 517 833 \$) utilisées pour la période correspondante de l'exercice fiscal 2014.

Le rapport financier du deuxième trimestre est disponible sur www.h2oinnovation.com. Des informations additionnelles sur la Société sont disponibles sur SEDAR (www.sedar.com).

Énoncés prospectifs

Certains énoncés figurant dans le présent communiqué relatif aux opérations et activités de 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 2014. 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 spécialités, 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