

H₂O Innovation annonce ses résultats pour l'exercice 2015 : Performance financière record

Faits saillants de l'exercice financier 2015

- Augmentation des revenus de 40% pour atteindre 48,7 M \$, contre 34,8 M \$ pour l'exercice financier 2014;
- BAIIA ajusté : 2 548 092 \$, comparativement à 77 155 \$ pour l'exercice financier 2014;
- Bénéfice net : 272 425 \$ comparativement à une perte nette de (1 456 131 \$) pour l'exercice financier 2014;
- Innovation : nouvelles technologies génératrices de croissance en 2015 : SPMC^{MC}, Fiberflex^{MC}, Smartrek^{MC};
- Carnet de commandes de projets : niveau record de 44 M \$ atteint au 31 août 2015.

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

Québec, le 22 septembre 2015 – (TSXV : HEO) – H₂O Innovation inc. (« H₂O Innovation » ou la « Société ») fait connaître aujourd'hui ses résultats du quatrième trimestre et de l'exercice financier terminé le 30 juin 2015. Les résultats financiers de l'exercice 2015 de H₂O Innovation montre des revenus de 48,7 M \$, en hausse comparativement à 34,8 M \$ pour l'exercice 2014, une augmentation de 40% année sur année. Le BAIIA ajusté s'élève à 2 548 092 \$ comparativement à 77 155 \$ pour l'exercice financier 2014. Pour l'exercice financier 2015, cela représente un ratio de 5 % du BAIIA ajusté sur les revenus. Le bénéfice net est de 272 425 \$ comparativement à une perte nette de (1 456 131 \$) pour l'exercice financier 2014. « L'augmentation significative pour l'exercice financier 2015 comparativement à l'exercice financier 2014 est due à la croissance importante des revenus provenant des projets de traitement d'eau. Cette mesure démontre l'adaptation dont fait preuve la Société. En effet, lorsque les dépenses fixes de la Société sont couvertes, la marge bénéficiaire brute engendrée se reflète directement dans le BAIIA. Ainsi, le volume de revenus provenant des projets de traitement d'eau est important, et est alimenté par le carnet de commandes de projets. », **a déclaré Frédéric Dugré, Président et Chef de la direction de H₂O Innovation.**

Pour l'exercice financier 2015, les revenus provenant des projets de traitement d'eau ont augmenté de 61 % pour atteindre 28,4 M \$ comparativement à 17,6 M \$ pour l'exercice financier 2014, illustrant le résultat direct de la conversion du carnet de commandes de projets en revenus. D'autre part, la croissance organique de 18 % pour les produits de spécialité et services, qui sont principalement des revenus de nature récurrente, a permis une amélioration de la marge bénéficiaire brute avant amortissements de 27,9 % comparativement à 26,6 % pour l'exercice précédent. « L'augmentation des revenus provenant de notre ligne de produits de spécialité et services a atteint 20,3 M \$ pour l'exercice financier 2015 par rapport à 17,2 M \$ pour l'exercice financier 2014. C'est le résultat de nos efforts soutenus visant à stimuler la croissance organique associée aux équipements de production acéricole et de produits chimiques de spécialité. Nos décisions stratégiques telles que l'acquisition de Piedmont Pacific Corporation Inc. en décembre 2013, qui est maintenant complètement intégré, et le démarrage durant l'exercice financier d'une nouvelle entreprise de location, d'opérations et de maintenance de systèmes de traitement d'eau ont également contribué à l'accroissement des revenus », **a ajouté Frédéric Dugré.**

Cette stratégie de croissance organique des revenus provenant des produits de spécialité et services s'avère efficace en minimisant l'impact de la volatilité des revenus de la Société. La division des produits de spécialité et services renforce également les relations à long terme avec la clientèle des projets et maintient une marge bénéficiaire brute élevée.

RÉSULTATS CONSOLIDÉS Principales données financières	Périodes de trois mois terminées le 30 juin (Non auditées)		Périodes de douze mois terminées le 30 juin (Auditées)	
	2015	2014	2015	2014
	\$	\$	\$	\$
Revenus	11 670 028	7 896 401	48 699 860	34 831 514
Bénéfice brut avant amortissements	3 467 768	2 117 494	13 566 370	9 250 488
Marge bénéficiaire brute avant amortissements	29,7 %	26,8%	27,9 %	26,6 %
Charges d'exploitation	315 025	204 718	1 030 099	859 483
Frais de vente	1 271 641	1 071 346	4 541 164	4 042 511
Frais administratifs	1 315 396	1 100 644	4 776 986	4 100 167
Frais de recherche et développement – net	91 395	21 497	265 821	220 145
Bénéfice (Perte) net(te)	(284 023)	(269 242)	272 425	(1 456 131)
Bénéfice (Perte) net(te) dilué(e) et de base par action	(0,003)	(0,002)	0,013	(0,084)
BAIIA ajusté	420 590	(201 458)	2 548 092	77 155
BAIIA ajusté	3,6 %	(2,6 %)	5,2 %	0,2 %

Au 30 juin 2015, le carnet de commandes de projets de la Société s'élevait à 36,5 M \$ comparativement à 38,3 M \$ au 30 juin 2014. Suite à l'annonce de nouveaux contrats d'une valeur de 7 M \$ le 31 août 2015, le carnet de commandes de projets a atteint 44 M \$. Au cours des quatre derniers trimestres, la Société a réussi à maintenir le rythme et exécuter son important carnet de commandes de projets, tout en sécurisant de nouveaux projets, démontrant ainsi qu'elle est capable d'augmenter de façon significative le nombre de projets de traitement d'eau exécutés. Le ratio commandes / revenus de la Société est de 0,9 pour l'exercice financier 2015, comparativement à un ratio de 2,4 pour l'année financière 2014. L'investissement dans la force de ventes, notamment avec l'addition de nouvelles ressources aux États-Unis et l'investissement dans des initiatives novatrices sont favorables.

Le ratio des charges d'exploitation, frais de vente et frais administratifs par rapport aux revenus s'est élevé à 21,3 % pour l'exercice financier 2015, en baisse depuis 25,9 % par rapport à l'exercice précédent. Cette diminution est attribuable à un niveau plus élevé de revenus provenant des ventes de projets de traitement d'eau. La direction est convaincue que des investissements ciblés dans les charges d'exploitation, frais de vente et frais administratifs sont essentiels à l'atteinte d'un niveau supérieur de revenus. La direction vise à maintenir un ratio de frais de vente et frais administratifs de 20 %, par une gestion étroite des dépenses des frais de vente et frais administratifs et une augmentation de ses revenus.

Le fonds de roulement de la Société est passé à 7,4 M \$ au 30 juin 2014 (ratio de fonds de roulement de 1,71) à 8,4 M \$ au 30 juin 2015 (ratio de fonds de roulement de 1,75). Cette augmentation s'explique par la hausse respective de 1,0 M \$, 0,3 M \$, et 0,03 M \$ des débiteurs, des créditeurs et charges à payer et de l'excédent de la facturation sur les coûts et par la baisse respective de 0,7 M \$, 0,08 M \$ et 0,2 M \$ de l'inventaire, de l'excédent des coûts engagés sur la facturation et de la tranche courante de la dette à long terme respectivement.

La dette nette qui s'élevait à 4,1 M \$ au 30 juin 2015, a diminué de près de 0,1 M \$, comparativement à 4,2 M \$ enregistré au 30 juin 2014. Cette diminution est principalement due au remboursement de la dette à long terme, mais atténuée par l'obtention d'une dette à long terme contractée pour supporter la rénovation de nos locaux d'Ham-Nord, plus précisément, nos bureaux, notre boutique érablière et notre salle de montre.

Les capitaux propres s'élevaient à 26,0 M \$ au 30 juin 2015, contre 22,6 M \$ au 30 juin 2014. Au 30 juin 2015, le ratio d'endettement net était de 0,16, contre 0,19 au 30 juin 2014, ce qui montre que la Société n'est pas surendettée et qu'elle a amélioré sa situation financière globale.

Les flux de trésorerie nets générés par les activités opérationnelles se sont élevés à 2 121 544 \$ pour l'exercice financier 2015, contre (2 486 316 \$) de flux de trésorerie utilisés par les activités opérationnelles durant l'exercice précédent. Cette amélioration est attribuable au bénéfice net enregistré au cours de l'exercice financier 2015 comparativement à une perte nette pour l'exercice financier 2014.

Résultats financiers du quatrième trimestre 2015

Les revenus du quatrième trimestre ont augmenté de 48 % pour s'établir à 11,7 M \$, contre 7,9 M \$ pour la même période de l'exercice précédent. L'augmentation s'explique par l'accroissement de 3,4 M \$ des revenus tirés de projets de traitement d'eau.

Pour le trimestre terminé le 30 juin 2015, la marge bénéficiaire brute avant amortissements a augmenté pour atteindre 29,7 % contre 26,8 % pour le même trimestre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation, frais de vente et frais administratifs du quatrième trimestre ont été sensiblement plus élevés que ceux des trois premiers trimestres de l'exercice financier 2015. Ils s'élèvent à 2,9 M \$ pour le trimestre courant, contre 2,4 M \$ au quatrième trimestre de l'exercice financier 2014. L'augmentation est principalement due aux embauches visant à supporter les opérations, à l'augmentation des frais de vente relatifs aux commandes sécurisées au cours du trimestre, incluant l'embauche de ressources dans l'équipe des ventes de projets et les commissions liées aux ventes effectuées durant le trimestre.

Le BAIIA ajusté pour le quatrième trimestre est de 420 590 \$, comparativement à (269 242 \$) pour le quatrième trimestre de l'exercice précédent. La perte nette du quatrième trimestre de l'exercice financier 2015 s'explique par l'augmentation des charges d'exploitation, frais de vente et frais administratifs expliqués précédemment.

Perspectives stratégiques pour l'exercice financier 2016

« Nous débutons l'année financière 2016 avec confiance, en présentant une performance financière record et un important carnet de commandes de projets pour l'année financière à venir. À ce jour, le pipeline de ventes demeure riche en opportunités, ce qui devrait permettre à la Société de renouveler son carnet de commandes de projets et maintenir sa croissance. À l'aide de notre équipe des ventes, nous maintenons une forte activité de soumissions et de développement d'affaires principalement au Canada et aux États-Unis. La Société a saisi de nouvelles opportunités de commandes, notamment en raison de la sécheresse qui affecte la Californie et le Texas, et les besoins croissants d'infrastructures aux États-Unis, qui surpassent le ralentissement observé sur le marché de l'énergie au Canada. De plus, nous observons un retour sur les investissements stratégiques faits en 2014 et 2015, ce qui nous permet de continuer dans cette direction»,
a déclaré Frédéric Dugré.

La Société bénéficie également de la croissance des revenus provenant de ses produits de spécialité et services. En plus de la croissance associée aux revenus provenant de l'équipement de production acéricole, des produits chimiques spécialisés de PWT et des raccords flexibles de Piedmont Pacific prévu pour l'exercice financier 2016, la Société devrait également bénéficier d'un exercice financier complet de revenus provenant de sa nouvelle entreprise de location, d'opérations et de maintenance de systèmes de traitement d'eau, et des revenus provenant de son logiciel de SPMC^{MC}. Les revenus des produits de spécialité et services sont principalement de nature récurrente; ils stabilisent la marge bénéficiaire brute et apportent une prévisibilité au modèle d'affaires.

Le rapport financier 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 ce communiqué de presse concernant les opérations et les activités de H2O Innovation ainsi que d'autres communications publiées par la Société au public décrivant de manière plus générale, décrivant de manière plus générale les objectifs, les projections, les estimations, les attentes ou les 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 comprennent l'utilisation de termes tels que «anticiper», «si», «croire», «continuer», «pourrait», «estimer», «prévoir», «avoir l'intention», «peut», «planifier», «potentiel», «prédire», «projeter», «devraient» ou «seront», et autres expressions similaires, ainsi que les termes habituellement utilisés au futur et au conditionnel, notamment au regard de certaines hypothèses sur le succès d'une entreprise. Ces énoncés prospectifs, fondés sur les attentes actuelles de la direction, comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes, connus et inconnus, qui peuvent entraîner des résultats réels et futurs, sur la performance et les réalisations de la Société, sensiblement différents de ceux indiqués.

Les informations portant sur les facteurs de risque auxquels est exposée la Société sont fournies dans la Notice Annuelle datée du 22 septembre 2015 disponible sur SEDAR (www.sedar.com). 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 et d'autres changements.

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