



## **COMMUNIQUÉ DE PRESSE**

*Pour diffusion immédiate*

---

# **REVENUS ET BÉNÉFICES RECORDS POUR LOGIBEC**

---

Montréal, le 25 novembre 2004 – Logibec Groupe Informatique Itée (TSX : LGI) annonce aujourd'hui les résultats de son quatrième trimestre terminé le 30 septembre 2004 ainsi que ses résultats de l'exercice financier 2004 terminé à cette date. Tous les monétaires sont exprimés en dollars canadiens.

## **FAITS SAILLANTS**

- Produits du quatrième trimestre 2004 en hausse de 11 % pour se chiffrer à 6,1 millions \$ par rapport à 5,5 millions \$ pour la même période en 2003.
- Bénéfice net de 0,7 million \$, en hausse de 38 % pour le trimestre, soit 0,11 \$ par action.
- Produits cumulatifs en hausse de 27 % pour s'établir à 27,8 millions \$ pour les douze mois terminés le 30 septembre 2004.
- Bénéfice net cumulatif en hausse de 54 % à 3,0 millions \$, soit 0,45 \$ par action.
- Marge du bénéfice d'exploitation en hausse de 3 % à 35 % et marge nette en hausse de 2 % à 11 % pour l'exercice terminé le 30 septembre 2004.

## **RÉSULTATS D'EXPLOITATION**

### **PRODUITS**

Les produits du quatrième trimestre de l'exercice 2004 se chiffrent à 6,1 millions \$, soit une augmentation de 11 % par rapport à 5,5 millions \$ pour la même période de l'exercice précédent. L'augmentation des produits de 0,6 million \$ provient principalement d'une hausse de 19 % des droits annuels d'utilisation de nos logiciels suite aux déploiements de nos logiciels effectués au cours de la dernière année.

Les produits pour les douze mois terminés le 30 septembre 2004 s'élèvent à 27,8 millions \$ et affichent une hausse de 27 % ou 6,0 millions \$ par rapport à l'exercice financier 2003. Cette augmentation est attribuable à une hausse de 23 % ou 3,7 millions \$ des revenus récurrents et d'une hausse de 39 % ou 2,3 millions \$ des revenus provenant des services professionnels et des ventes d'équipements et de logiciels d'opération.

## BÉNÉFICE D'EXPLOITATION

Le bénéfice d'exploitation avant amortissement, revenus sur les placements temporaires, frais financiers et impôts pour le trimestre terminé le 30 septembre 2004 s'établit à 2,5 millions \$, en hausse de 0,6 million \$ par rapport à l'an passé et représente une augmentation de la marge à 41 % des produits. Cette hausse ponctuelle de la marge au quatrième trimestre s'explique par la baisse saisonnière des produits provenant des services professionnels et des ventes d'équipements et de logiciels d'opération; ces produits génèrent une marge d'exploitation nettement plus faible que celle des produits provenant des droits annuels d'utilisation de nos progiciels.

Pour la période de douze mois terminés le 30 septembre 2004, le bénéfice d'exploitation avant amortissement, perte sur cession d'immobilisations, revenus sur les placements temporaires, frais financiers et impôts s'établit à 9,8 millions \$, en hausse de 2,7 millions \$, ou 39 % par rapport à l'exercice précédent. La marge du bénéfice d'exploitation est passée de 32 % à 35 % pour l'exercice terminé le 30 septembre 2004.

## CHARGES D'EXPLOITATION

Les charges d'exploitation du trimestre s'établissent à 3,6 millions \$, soit une augmentation de 2 % par rapport aux charges d'exploitation enregistrées pour la même période en 2003.

Le coût des services à 2,4 millions \$ a diminué de 16 % durant la période, suite à l'optimisation de l'utilisation de nos ressources découlant de l'intégration de notre personnel à notre siège social de la Cité du Multimédia et par une diminution des coûts directs de notre service de traitement de la paie.

Les frais de vente et d'administration s'établissent à 1,2 million \$ pour le trimestre, soit 20 % des produits, et sont inférieurs aux frais de vente et d'administration de chacun des deux trimestres précédents compte tenu des charges salariales inférieures pendant la période estivale. Par contre, les frais de vente et d'administration du trimestre ont augmenté de 0,5 million \$ par rapport au même trimestre de l'exercice précédent suite à, entre autres choses, la location de locaux additionnels à la Cité du Multimédia, l'enregistrement d'une provision pour primes de rendement exceptionnel et l'enregistrement d'une provision pour les indexations qui pourraient découler de la présente négociation de la convention collective des employés syndiqués.

Les charges d'exploitation pour les douze mois terminés le 30 septembre 2004 s'élèvent à 18,0 millions \$, en hausse de 3,2 millions \$, ou 22 %, par rapport à l'an passé. Cette augmentation est attribuable aux activités acquises du CHUM qui étaient présentes pendant le premier trimestre en 2004, mais qui n'étaient que partiellement incluses dans les résultats du premier trimestre de 2003, compte tenu que l'acquisition des actifs du CHUM a été comptabilisée à partir du 20 décembre 2002.

## AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS, DES ACTIFS INCORPORELS ET DES AUTRES ACTIFS À LONG TERME

L'amortissement des immobilisations, des actifs incorporels et des autres actifs à long terme du trimestre terminé le 30 septembre 2004 s'est élevé à 1,8 million \$, soit une augmentation de 109 % par rapport à 0,9 million \$ pour la même période en 2003. L'augmentation importante de ce poste s'explique d'une part par une augmentation de 0,6 million \$ de l'amortissement de la technologie développée.

La Société évalue régulièrement la réalisation future de revenus générés par sa technologie développée à l'interne et capitalisée au bilan. L'évaluation permet de s'assurer que les montants capitalisés peuvent être réalisés en revenus dans une période n'excédant pas quatre ans. Lorsque le délai de recouvrement excède quatre ans, ou que la plate-forme technologique s'annonce désuète, une radiation partielle ou complète des montants capitalisés pour le progiciel en question est effectuée. Pendant le quatrième trimestre de l'exercice 2004, la Société a accéléré l'amortissement de deux de ses progiciels ainsi que des éléments de ses infrastructures technologiques. Dans le cas des progiciels, la Société a déjà développé, capitalisé et commercialisé un progiciel de remplacement pour un d'entre eux. Quant aux

éléments d'infrastructures, la Société ne conserve à son bilan que les coûts relatifs à des technologies les plus récentes qui sont utilisées par les versions de ses progiciels actuellement déployés ou en cours de développement.

D'autre part, l'augmentation totale de 0,9 million \$ est expliquée par une augmentation de 0,3 million \$ de l'amortissement des immobilisations. Ceci est dû principalement à des investissements en début d'exercice financier pour l'acquisition de nouveaux équipements informatiques ainsi que pour l'aménagement de nouveaux locaux afin d'intégrer les activités acquises du CHUM et la mise en service de notre centre de traitement de la paie. Ces actifs sont amortis à partir du trimestre suivant leur acquisition selon les conventions comptables de la Société.

Pour l'exercice terminé le 30 septembre 2004, l'amortissement des immobilisations, des actifs incorporels et des autres actifs à long terme se fixe à 5,1 millions \$, soit une augmentation de 62 %.

## **FRAIS FINANCIERS**

Pour le trimestre terminé le 30 septembre 2004, les frais financiers se chiffrent à 0,2 million \$, soit une diminution de 34 % par rapport au 0,3 million \$ enregistré à la même période l'an passé. Les frais financiers sont essentiellement composés de frais d'intérêts sur la dette à long terme.

## **IMPÔTS**

Pour le trimestre se terminant le 30 septembre 2004, la Société a enregistré une réduction de sa provision pour impôts sur les bénéfices découlant de la modification des déclarations fiscales des exercices antérieurs. L'économie totale d'impôts se chiffre à 0,2 million \$.

## **BÉNÉFICE NET**

Le bénéfice net du quatrième trimestre terminé le 30 septembre 2004 a augmenté de 38 % et s'établit à 0,7 million \$, ou 0,11 \$ par action (0,10 \$ sur une base diluée), comparativement à 0,5 million \$ pour la même période l'an passé, ou 0,08 \$ par action (0,08 \$ sur une base diluée).

Le bénéfice net pour l'exercice terminé le 30 septembre 2004 a augmenté de 54 % et s'établit à 3,0 millions ou 0,45 \$ par action (0,42 \$ sur une base diluée), relativement à 1,9 million \$ ou 0,33 \$ par action (0,33 \$ sur une base diluée) pour l'exercice 2003.

## **SITUATION DE TRÉSORERIE**

### **ACTIVITÉS D'EXPLOITATION**

Pour le trimestre terminé le 30 septembre 2004, les fonds générés par l'exploitation avant variation des éléments hors caisse ont augmenté de 87 % pour atteindre 3,0 millions \$, par rapport à 1,6 million \$ pour la même période en 2003. La croissance provient principalement de l'augmentation des bénéfices d'exploitation avant amortissement, frais financiers, revenus sur les placements temporaires et impôts.

La variation des éléments hors caisse liés à l'exploitation a diminué les flux de trésorerie provenant de l'exploitation de 0,8 million \$ au cours du trimestre terminé le 30 septembre 2004. L'impact de la variation de ces éléments au cours du même trimestre en 2003 était une augmentation des flux de trésorerie de 0,3 million \$. La différence s'explique par la perception plus rapide des comptes à recevoir, une réduction plus importante des comptes créditeurs et une augmentation des contrats de service payés d'avance.

Par conséquent, les fonds générés par les activités d'exploitation ont connu une augmentation pour atteindre 2,2 millions \$ pendant le trimestre terminé le 30 septembre 2004, comparativement à 1,9 million \$ pour le même trimestre en 2003.

Les fonds générés par les activités d'exploitation pour l'exercice terminé le 30 septembre 2004 sont en hausse de 39 %, étant passés de 9,0 millions \$ en 2003 à 12,5 millions \$ au cours du présent exercice.

### **ACTIVITÉS DE FINANCEMENT**

La Société a réduit sa dette de 2,2 millions \$ au cours du trimestre. En plus des remboursements prévus pendant le quatrième trimestre de ses prêts à terme au montant de 0,5 million \$, la Société a effectué au 30 septembre 2004 un remboursement additionnel de 1,7 million \$ sur la balance de prix d'achat des actifs acquis du CHUM. Selon la convention d'achat, ce paiement était dû le 1<sup>er</sup> octobre 2004, soit au début de l'exercice financier 2005. Le montant de la dette à long terme remboursé pendant l'exercice financier 2004 s'établit à 8,0 millions \$.

### **ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT**

Au cours du trimestre terminé le 30 septembre 2004, les activités d'investissement de la Société sont principalement ses dépenses capitalisées à titre de frais de développement de progiciels qui se chiffraient à 0,5 million \$. Ces dépenses représentent une baisse de 0,4 million \$ par rapport aux dépenses capitalisées à titre de frais de développement des progiciels au cours du même trimestre en 2003. La baisse s'explique par un plus grand nombre de ressources de la Société affectées à des projets de développement facturables à ses clients ainsi qu'à un resserrement des critères de capitalisation de ces frais.

## **À PROPOS DE LOGIBEC**

**LOGIBEC** est le leader incontesté au Québec et figure parmi les dix plus grandes entreprises canadiennes se spécialisant dans le développement, la commercialisation, l'implantation et le support de systèmes d'information dédiés au secteur de la santé et des services sociaux. Plus de 400 établissements utilisent nos produits et services qui sont rendus par une équipe expérimentée de plus de 200 professionnels au 30 septembre 2004. La Société, dont le siège social est situé à Montréal, possède aussi des bureaux à Québec et à Edmonton.

- 30 -

Source :

### **LOGIBEC GROUPE INFORMATIQUE LTÉE**

Claude Roy

Président

Tél. : (514) 766-0134

Courriel : [clauderoy@logibec.com](mailto:clauderoy@logibec.com)

La Bourse de Toronto n'accepte aucune responsabilité concernant la véracité ou l'exactitude de ce communiqué de presse.

Le présent communiqué comporte des énoncés de nature prospective reflétant les objectifs, estimations et attentes de Logibec Groupe Informatique Ltée. De tels énoncés peuvent être signalés par l'emploi de verbes tels que « croire », « prévoir », « estimer », « s'attendre » ainsi que l'emploi du futur ou du conditionnel. Par leur nature même, de tels énoncés comportent des risques et des incertitudes. La réalité peut donc différer significativement des prévisions ou des attentes de la Société.

**LOGIBEC GROUPE INFORMATIQUE LTÉE**  
**ÉTATS CONSOLIDÉS DES RÉSULTATS ET DES BÉNÉFICES NON RÉPARTIS**  
(non vérifiés)

	Trois mois terminés le 30 septembre		Douze mois terminés le 30 septembre	
	2004	2003	2004	2003
	\$	\$	\$	\$
<b>Produits</b>	<b>6 118 443</b>	5 505 386	<b>27 772 911</b>	21 804 917
Charges d'exploitation				
Coût des services	<b>2 417 671</b>	2 869 919	<b>12 915 643</b>	11 248 791
Frais de vente et d'administration	<b>1 220 036</b>	711 568	<b>5 089 078</b>	3 532 215
	<b>3 637 707</b>	3 581 487	<b>18 004 721</b>	14 781 006
Bénéfice avant les éléments suivants	<b>2 480 736</b>	1 923 899	<b>9 768 190</b>	7 023 911
Amortissement des immobilisations	<b>336 400</b>	156 517	<b>1 082 921</b>	542 041
Amortissement des actifs incorporels et autres actifs à long terme	<b>1 468 641</b>	707 130	<b>4 039 901</b>	2 614 818
Perte sur cession d'immobilisations	-	-	<b>68 890</b>	-
Revenus sur les placements temporaires	<b>(36 019)</b>	(51 510)	<b>(218 340)</b>	(97 950)
Frais financiers	<b>214 791</b>	323 183	<b>825 222</b>	998 677
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices	<b>496 923</b>	788 579	<b>3 969 596</b>	2 966 325
Impôts sur les bénéfices	<b>(230 130)</b>	262 785	<b>978 000</b>	1 025 000
<b>Bénéfice net</b>	<b>727 053</b>	525 794	<b>2 991 596</b>	1 941 325
<b>Bénéfices non répartis au début</b>	<b>4 421 838</b>	1 631 501	<b>2 157 295</b>	215 970
<b>Bénéfices non répartis à la fin</b>	<b>5 148 891</b>	2 157 295	<b>5 148 891</b>	2 157 295
<b>Bénéfice net par action (note 4)</b>				
De base	<b>0,11</b>	0,08	<b>0,45</b>	0,33
Dilué	<b>0,10</b>	0,08	<b>0,42</b>	0,33
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation</b>				
De base	<b>6 674 124</b>	6 374 124	<b>6 655 272</b>	5 863 434
Dilué	<b>7 078 516</b>	6 465 420	<b>7 066 469</b>	5 929 186

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers consolidés.

**LOGIBEC GROUPE INFORMATIQUE LTÉE**  
**BILANS CONSOLIDÉS**  
**(aux 30 septembre)**

	2004	2003
	\$	\$
	(non vérifié)	(vérifié)
<b>Actif</b>		
À court terme		
Espèces et quasi-espèces	6 565 935	7 122 194
Débiteurs	3 661 594	5 752 223
Crédits d'impôt remboursables	1 130 530	672 022
Impôts sur les bénéfices	164 987	-
Tranche de l'avance encaissable à court terme (note 2)	341 676	250 000
Frais payés d'avance et autres actifs à court terme	362 027	259 373
	<b>12 226 749</b>	<b>14 055 812</b>
Avance (note 2)	-	159 459
Immobilisations	4 547 489	2 372 482
Écart d'acquisition	6 958 145	7 021 024
Actifs incorporels et autres actifs à long terme	14 419 652	15 659 462
	<b>38 152 035</b>	<b>39 268 239</b>
<b>Passif</b>		
À court terme		
Créditeurs et charges à payer	5 220 402	5 620 135
Impôts sur les bénéfices	-	58 000
Impôts futurs	60 000	205 000
Tranche à court terme de la dette à long terme	1 786 766	5 244 511
Passif à court terme à l'exclusion des revenus reportés	7 067 168	11 127 646
Produits reportés	7 076 728	5 069 602
	<b>14 143 896</b>	<b>16 197 248</b>
Dette à long terme	2 841 162	7 357 923
Impôts futurs	3 557 626	2 145 313
	<b>20 542 684</b>	<b>25 700 484</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions (note 3)	11 305 023	9 829 023
Bons de souscription (note 3)	1 155 437	1 581 437
Bénéfices non répartis	5 148 891	2 157 295
	<b>17 609 351</b>	<b>13 567 755</b>
	<b>38 152 035</b>	<b>39 268 239</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers consolidés.

**LOGIBEC GROUPE INFORMATIQUE LTÉE**  
**ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE**  
(non vérifiés)

	Trois mois terminés le		Douze mois terminés le	
	30 septembre		30 septembre	
	2004	2003	2004	2003
<b>Activités d'exploitation</b>				
Bénéfice net	727 053	525 794	2 991 596	1 941 325
Ajustements pour :				
Amortissement des immobilisations	336 400	156 517	1 082 921	542 041
Amortissement des actifs incorporels et autres actifs à long terme	1 468 641	707 130	4 039 901	2 614 818
Perte sur cession d'immobilisations	-	-	68 890	-
Impôts futurs	455 900	204 785	1 267 313	967 000
	<b>2 987 994</b>	<b>1 594 226</b>	<b>9 450 621</b>	<b>6 065 184</b>
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation	(773 804)	341 963	3 051 752	2 945 540
	<b>2 214 190</b>	<b>1 936 189</b>	<b>12 502 373</b>	<b>9 010 724</b>
<b>Activités d'investissement</b>				
Acquisition d'entreprise	-	(93 928)	(75 000)	(9 400 264)
Diminution (augmentation) de l'avance	30 627	(1 109)	67 783	130 457
Produit tiré de la cession d'immobilisations	-	-	61 110	-
Acquisition d'immobilisations	(115 868)	(130 245)	(3 387 928)	(615 083)
Acquisition d'actifs incorporels et autres actifs à long terme, déduction faite des crédits d'impôt	(502 163)	(905 238)	(2 800 091)	(2 764 865)
	<b>(587 404)</b>	<b>(1 130 520)</b>	<b>(6 134 126)</b>	<b>(12 649 755)</b>
<b>Activités de financement</b>				
Augmentation de la dette à long terme	-	-	-	6 000 000
Remboursement de la dette à long terme	(2 155 854)	(456 611)	(7 974 506)	(1 503 823)
Émission d'unités et d'actions	-	-	1 050 000	5 177 471
	<b>(2 155 854)</b>	<b>(456 611)</b>	<b>(6 924 506)</b>	<b>9 673 648</b>
Augmentation des espèces et quasi-espèces	(529 068)	349 058	(556 259)	6 034 617
Espèces et quasi-espèces au début	7 095 003	6 773 136	7 122 194	1 087 577
<b>Espèces et quasi-espèces à la fin</b>	<b>6 565 935</b>	<b>7 122 194</b>	<b>6 565 935</b>	<b>7 122 194</b>
<b>Renseignements supplémentaires</b>				
Intérêts payés	386 147	129 191	1 263 423	450 534
Impôts sur les bénéfices payés (recouvrés)	(170 209)	42 948	(122 696)	103 378

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers consolidés.