



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Pour diffusion immédiate

CROISSANCE DES PRODUITS RÉCURRENTS AU CANADA ET AUX ÉTATS-UNIS

Montréal, le 12 février 2010 – Logibec Groupe Informatique Itée (TSX : LGI) annonce aujourd'hui les résultats du trimestre terminé le 31 décembre 2009. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens.

FAITS SAILLANTS

- Produits totaux du premier trimestre 2010 de 17,9 millions \$, par rapport à 18,8 millions \$ pour le même trimestre de l'exercice précédent, principalement expliqué par la force du dollar canadien et un niveau plus faible de produits non récurrents.
- Hausse des produits récurrents canadiens de 13 % pour le premier trimestre 2010 pour se chiffrer à 7,6 millions \$.
- Hausse des produits récurrents américains, en dollars US, de 5 % pour le premier trimestre 2010 pour se chiffrer à 8,9 millions \$ US.
- Amélioration du bénéfice d'exploitation à 36 % des produits totaux au premier trimestre 2010 par rapport à 33 % des produits totaux au premier trimestre de l'exercice précédent.
- Fermeture de deux des cinq bureaux américains, soit ceux de Smithfield, Virginie et Tampa, Floride, entraînant l'enregistrement d'une charge spéciale de 0,5 million \$.
- Bénéfice net de 2,0 millions \$ pour le premier trimestre, soit 0,22 \$ par action comparativement à un bénéfice net de 2,3 millions \$ l'an passé, soit 0,24 \$ par action.

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

PRODUITS

Le modèle d'affaires adopté par la Société met l'accent sur la croissance des revenus récurrents. Les produits récurrents se composent de droits d'utilisation, de maintenance et de support, de services d'hébergement de logiciels ainsi que de licences perpétuelles et services professionnels d'implantation comptabilisés linéairement sur la durée des ententes sous-jacentes. Par conséquent, tous les autres produits sont non récurrents.

Les activités de la Société se divisent en deux secteurs qui sont définis autant par la géographie que par la nature du marché. Le secteur d'exploitation canadien comprend le développement, la commercialisation, l'implantation et le support de systèmes d'information du secteur de la santé et des services sociaux du Canada. Le secteur de la santé au Canada est financé par l'État et administré sur une base provinciale ou territoriale. Par conséquent, les clients canadiens de la Société sont à prédominance des organismes publics.

Le secteur d'exploitation américain comprend les mêmes activités, mais vise le secteur des soins de santé aux personnes âgées aux États-Unis. Ce secteur est largement administré par des entités privées. Les clients américains se divisent en organismes sans but lucratif et en sociétés à but lucratif.

Les produits de source américaine pour le premier trimestre de l'exercice 2010 représentent 53 % des produits consolidés comparativement à 58 % des produits consolidés pour le même trimestre de l'exercice précédent. Cette baisse s'expliquant uniquement par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.



Les produits du premier trimestre de l'exercice 2010 se chiffrent à 17,9 millions \$, soit une diminution de 5 % par rapport à 18,8 millions \$ pour la même période de l'exercice précédent.

	T1-2010	T1-2009	Variation		T1-2010	T1-2009
	en milliers de dollars canadiens	\$	\$	\$	% des produits	% des produits
Produits récurrents						
Canada	7 636	6 744	892	13%	90%	86%
États-Unis	9 364	10 212	(848)	-8%	100%	94%
Produits récurrents	17 000	16 956	44	0%	95%	90%
Produits non récurrents						
Canada	837	1 134	(297)	-26%	10%	14%
États-Unis	46	674	(628)	-93%	0%	6%
Produits non récurrents	883	1 808	(925)	-51%	5%	10%
Produits totaux						
Canada	8 473	7 878	595	8%	47%	42%
États-Unis	9 410	10 886	(1 476)	-14%	53%	58%
Produits	17 883	18 764	(881)	-5%	100%	100%

Produits de source canadienne

Les produits de source canadienne du premier trimestre de l'exercice 2010 se chiffrent à 8,5 millions \$, soit une augmentation de 8 % par rapport à 7,9 millions \$ pour la même période de l'exercice précédent. Les produits récurrents de source canadienne ont augmenté de 13 % pour se chiffrer à 7,6 millions \$. L'augmentation des produits récurrents s'explique par de nouveaux contrats de droits d'utilisation annuels, de support et de maintenance pour les solutions clinico-administratives, financières et RH/paie de la Société. En particulier, les droits d'utilisation pour les solutions de la famille Espresso GRH/Paie ont connu une augmentation de 0,4 million \$ à la suite de l'implantation de nouveaux clients utilisant cette suite. L'augmentation des produits récurrents provient également de l'indexation au 1^{er} avril de chaque année des contrats de la Société avec ses clients canadiens.

De par leur nature, le niveau des produits non récurrents est appelé à varier d'un trimestre à l'autre. La baisse des produits non récurrents de 1,1 million \$ à 0,8 million \$ pour le premier trimestre de l'exercice 2010 par rapport au même trimestre de l'exercice précédent s'explique surtout par la gestion de la pandémie causée par la grippe

A(H1N1) au Québec. Les clients du réseau de la santé au Québec ont été mobilisés par cette campagne et plusieurs formations, achats d'équipement et autres projets ont été reportés à de futurs trimestres. Dès le mois de janvier 2010, la direction a constaté un retour à un niveau de demande plus normalisé pour les services professionnels offerts par la Société.

Au 31 décembre 2009, le secteur canadien avait des produits reportés à court terme de 8,2 millions \$ (14,5 millions \$ au 30 septembre 2009) et des produits reportés à long terme de 3,5 millions \$ (3,5 millions \$ au 30 septembre 2009). Une forte proportion des produits récurrents de la Société est facturée annuellement le 1^{er} avril, ce qui explique le solde important de produits reportés à court terme. Ces produits reportés à court terme seront majoritairement constatés au cours du deuxième trimestre de 2010. Les produits reportés, ainsi que leurs coûts afférents le cas échéant, sont constatés sur la durée des ententes sous-jacentes.

Produits de source américaine

Les produits de source américaine du premier trimestre de l'exercice 2010 se chiffrent à 9,4 millions \$, soit une diminution de 14 % par rapport à 10,9 millions \$ pour la même période de l'exercice précédent.

Les produits récurrents de source américaine du premier trimestre de l'exercice 2010 se chiffrent à 9,4 millions \$, soit une diminution de 8 % par rapport à 10,2 millions \$ pour la même période de l'exercice précédent. La Société facture ses clients américains en dollars US. En dollars US, les produits récurrents de source américaine ont augmenté de 5 %, soit de 8,4 millions \$ US à 8,9 millions \$ US. Cette croissance découle de plusieurs nouvelles implantations chez nos clients au cours des derniers mois, notamment pour les produits MDI Achieve Matrix™, QuickCare et OLA. Pour le premier trimestre 2010, le dollar canadien a été plus fort par rapport à la devise américaine que pour le même trimestre de 2009. La Société a donc converti ses produits récurrents américains à un taux moyen plus faible, soit à environ 1,06 \$ CA par rapport à 1,21 \$ CA pour la même période de l'exercice précédent. La force du dollar canadien est donc l'unique facteur qui explique la baisse des produits récurrents de source américaine pour le trimestre.

	T1-2010	T1-2009
<i>en milliers de dollars</i>	\$	\$
Produits récurrents américains en dollars US	8 865	8 422
Taux de conversion moyen	1,06	1,21
Produits récurrents américains convertis en dollars canadiens	9 364	10 212

Les produits non récurrents de source américaine ont diminué de 93 % ou 0,6 million \$. En 2009, des changements de tarification et un environnement compétitif encore plus marqué pour le secteur américain ont eu comme conséquence une forte variation des prix. Ainsi, afin de se conformer à sa politique de constatation des produits, la Société reporte depuis juin 2009 les produits de licences perpétuelles et de services professionnels d'implantation tirés de son produit phare MDI Achieve Matrix™ et de PathLinks ainsi que les coûts associés pour les constater sur la durée des ententes sous-jacentes, étant habituellement trente-six mois. Au cours du premier trimestre de l'exercice précédent, ces produits étaient toujours constatés intégralement dans le trimestre où les services sous-jacents étaient rendus.

Au 31 décembre 2009, le secteur américain avait des produits reportés à court terme de 5,6 millions \$ (5,1 millions \$ au 30 septembre 2009) et des produits reportés à long terme de 3,4 millions \$ (3,9 millions \$ au 30 septembre 2009). Ces produits, ainsi que leurs coûts afférents le cas échéant, seront constatés sur la durée des ententes sous-jacentes.

COÛT DES SERVICES ET MARGE BRUTE

Le coût des services se compose principalement des salaires et charges sociales des employés de soutien à la clientèle et du développement de la technologie et de frais reliés aux services d'hébergement offerts par la Société. La marge brute du premier trimestre de l'exercice 2010 se chiffre à 9,8 millions \$, soit une diminution de 2 % par rapport à 10,0 millions \$ pour la même période de l'exercice précédent.

<i>en milliers de dollars canadiens</i>	T1-2010	T1-2009	Variation		T1-2010	T1-2009
	\$	\$	\$	%	% des produits	% des produits
Coût des services						
Canada	3 717	3 368	349	10%	44%	43%
États-Unis	4 336	5 370	(1 034)	-19%	46%	49%
Coût des services	8 053	8 738	(685)	-8%	45%	47%
Marge brute						
Canada	4 756	4 510	246	5%	56%	57%
États-Unis	5 074	5 516	(442)	-8%	54%	51%
Marge brute	9 830	10 026	(196)	-2%	55%	53%

À 56 % pour le premier trimestre de 2010 contre 57 % pour le même trimestre de l'exercice précédent, la marge brute du secteur canadien semble stable en pourcentage des produits. Elle est cependant plus faible de 4 % par rapport à la marge brute de l'exercice précédent, soit 60 %. Ceci s'explique surtout par la baisse des produits non récurrents observée au cours du premier trimestre de 2010 et discutée ci-dessus. Cette situation devrait se résorber au cours des prochains trimestres car plusieurs formations et autres projets ont tout simplement été reportés par les clients de la Société en raison de la gestion de la pandémie causée par la grippe A(H1N1) au cours du trimestre terminé le 31 décembre 2009.

La marge brute du secteur américain s'est améliorée de 3 %, soit de 51 % à 54 % pour le premier trimestre de 2010. La diminution des frais d'hébergement de nos progiciels explique cette amélioration. La Société offre à ses clients américains des services d'hébergement, activité qui par le passé était largement impartie à des tiers. Depuis 2009, la Société rapatrie graduellement ces activités d'hébergement et ceci a eu pour conséquence une amélioration continue et significative de la marge brute du secteur américain. Les services d'hébergement offerts par la Société sont beaucoup plus importants aux États-Unis qu'au Canada, où cette activité est très limitée.

Au cours du premier trimestre de 2010, la Société avait moins d'heures de projets de développement répondant aux critères de capitalisation selon les PCGR. Ainsi, le niveau de frais de développement reportés était moindre de 0,4 million \$ par rapport au même trimestre de l'exercice précédent.

FRAIS DE VENTE ET D'ADMINISTRATION

Les frais de vente et d'administration comprennent des salaires et charges sociales, certaines activités de marketing telles la publicité et la participation à des foires commerciales ainsi que des frais généraux tels le loyer, les assurances et les honoraires professionnels.

<i>en milliers de dollars canadiens</i>	T1-2010	T1-2009	Variation		T1-2010	T1-2009
	\$	\$	\$	%	% des produits	% des produits
Frais de vente et d'administration						
Canada	1 456	1 308	148	11%	17%	17%
États-Unis	1 977	2 460	(483)	-20%	21%	23%
Frais de vente et d'administration	3 433	3 768	(335)	-9%	19%	20%

Les frais de vente et d'administration s'établissent à 3,4 millions \$ par rapport à 3,8 millions \$ pour le même trimestre l'an passé, mais représentent cependant une proportion comparable des produits. En pourcentage des produits, mesure non influencée par les variations de taux de change, les frais de vente et d'administration du secteur américain sont passés de 23 % à 21 %. Ceci s'explique par une campagne publicitaire dans les revues spécialisées de moindre envergure pour le premier trimestre terminé le 31 décembre 2009 que pour le même trimestre de l'exercice précédent. L'automne est typiquement une saison forte pour le marketing du secteur américain et l'automne 2008 avait fait l'objet d'investissements un peu plus importants car il s'agissait de la première année suivant l'acquisition de Achieve et de QuickCare.

BÉNÉFICE D'EXPLOITATION

Le bénéfice d'exploitation s'établit à 6,4 millions \$ pour le trimestre terminé le 31 décembre 2009 en comparaison avec 6,3 millions \$ par rapport à la même période l'an passé. En pourcentage des produits, le bénéfice d'exploitation est cependant passé de 33 % à 36 %.

<i>en milliers de dollars canadiens</i>	T1-2010	T1-2009	Variation		T1-2010	T1-2009
	\$	\$	\$	%	% des produits	% des produits
Bénéfice d'exploitation						
Canada	3 300	3 202	98	3%	39%	41%
États-Unis	3 097	3 056	41	1%	33%	28%
	6 397	6 258	139	2%	36%	33%

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

L'amortissement des immobilisations, des actifs incorporels et des autres actifs à long terme du trimestre terminé le 31 décembre 2009 s'est élevé à 2,6 millions \$ contre 3,2 millions \$ par rapport à la même période de l'exercice précédent. Cette diminution s'explique principalement par le fait qu'il n'y a pas eu d'ajouts de technologies et listes de clients acquises depuis le 1^{er} janvier 2008.

PERTE SUR DISPOSITION D'ACTIFS ET PROVISION POUR FERMETURE DE BUREAUX

La Société a fermé deux de ses cinq bureaux américains, soit ceux de Smithfield en Virginie et Tampa en Floride le 30 décembre 2009 pour améliorer son efficacité opérationnelle. Les activités de développement et de service à la clientèle de ces deux bureaux ont été transférées aux autres bureaux américains existants. Les coûts liés à la fermeture de ces bureaux totalisent 0,5 million \$, dont 0,1 million \$ relié à la radiation d'améliorations locatives et d'ameublement et 0,4 million \$ surtout à titre de loyers futurs et autres frais reliés aux fermetures. Le bail de Smithfield expire en mars 2010 et celui de Tampa en février 2013. La direction estime que ces fermetures permettront à la Société de réaliser des économies au niveau de ses charges d'exploitation dès le deuxième trimestre de 2010.

PRODUITS ET FRAIS FINANCIERS

Les produits et frais financiers se composent principalement de la charge d'intérêt sur la dette à long terme, de l'amortissement des frais de financement différés, des gains et pertes sur les ajustements de juste valeur de certains actifs financiers et des gains et pertes de change.

Des frais financiers nets de 0,4 million \$ ont été constatés pour le trimestre terminé le 31 décembre 2009 contre un produit financier de 0,3 million \$ pour le même trimestre de l'exercice précédent, ce qui donne un écart de 0,7 million \$. Cette variation s'explique par la constatation d'un gain de change de 0,8 million \$ au trimestre terminé le 31 décembre 2008. Entre septembre 2008 et décembre 2008, le taux de conversion de clôture entre le dollar US et le dollar canadien est passé de 1,06 \$ CA à 1,22 \$ CA ce qui avait alors engendré ce gain de change.

BÉNÉFICE NET

Le bénéfice net du premier trimestre terminé le 31 décembre 2009 s'établit à 2,0 millions \$ ou 0,22 \$ par action, comparativement à 2,3 millions \$ pour la même période de l'exercice précédent ou 0,24 \$ par action. Le bénéfice net pour le premier trimestre de 2010 comprend une provision pour fermeture de bureaux de 0,5 million \$.

SITUATION DE TRÉSORERIE ET SOURCES DE FINANCEMENT

ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

Pour le premier trimestre terminé le 31 décembre 2009, les activités d'exploitation ont engendré une sortie de fonds nette de 1,4 million \$ contre une entrée de fonds nette de 0,1 million \$ pour le même trimestre de l'exercice précédent. Cette diminution s'explique uniquement par la baisse saisonnière du fonds de roulement, plus précisément une baisse plus marquée du niveau des produits reportés du secteur canadien. Une forte proportion des produits récurrents du secteur canadien est facturée annuellement à l'avance le 1^{er} avril. Conséquemment, le niveau de produits reportés est à son maximum les 1^{er} avril pour réduire graduellement sur les douze mois suivants. De par la croissance de la Société, les produits reportés étaient plus élevés le 1^{er} avril 2009 que le 1^{er} avril 2008; conséquemment, la réduction du niveau des produits reportés est plus marquée au cours du trimestre terminé le 31 décembre 2009 que pour le même trimestre de l'exercice précédent.

ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT

La Société a utilisé 0,9 million \$ pour fins d'investissement pour le premier trimestre de 2010, comparativement à 5,1 millions \$ pour le trimestre terminé le 31 décembre 2008. Des sommes de 0,4 million \$ et 0,6 million \$ ont été investies respectivement à titre d'immobilisations, principalement pour l'achat non récurrent d'équipement de traitement de la paie pour le secteur canadien pour 0,3 million \$, et d'autres actifs à long terme, principalement à titre de frais de développement reportés. Au premier trimestre de l'exercice précédent, la Société a remboursé un billet à ordre relié à l'acquisition de QuickCare pour 2,5 millions \$ et a acquis un placement pour 1,2 million \$. Ce placement se compose de titres d'une société acquis sur le marché libre.

ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

La Société a emprunté 4,0 millions \$ sur ses facilités de crédit. La Société a procédé au rachat de 109 600 actions ordinaires au cours de l'exercice en vertu de son programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités pour une contrepartie de 2,0 millions \$. Un montant de 0,9 million \$ a été utilisé pour financer les activités d'investissement et 1,1 million \$ pour financer les activités d'exploitation en raison de la diminution saisonnière du fonds de roulement expliquée plus haut. Au 31 décembre 2008, la Société avait payé 3,4 millions \$ pour un rachat d'actions effectué à la fin de l'exercice terminé le 30 septembre 2008.

Selon les termes des programmes de rachat d'actions dans le cours normal des activités, la Société est autorisée à racheter pour annulation jusqu'à 472 189 actions ordinaires (soit approximativement 5 % des actions ordinaires en circulation) au cours de la période de douze mois se terminant le 12 février 2010.

En date du 31 décembre 2009, la Société avait un solde de trésorerie de 1,2 million \$. Des 24,6 millions \$ disponibles en vertu des facilités de crédit canadiennes au 31 décembre 2009, 18,5 millions \$ étaient utilisés et 0,4 million \$ était utilisé sous forme de lettres de garantie.

La direction estime être en mesure de poursuivre sa croissance tout en respectant l'ensemble de ses obligations par rapport à ses facilités de crédit.

À PROPOS DE LOGIBEC

Logibec compte parmi les entreprises nord américaines en forte croissance se spécialisant dans les systèmes d'information dédiés au secteur de la santé et des services sociaux. Au Canada, Logibec offre des solutions à tous les types d'établissements de santé et de services sociaux, des centres hospitaliers aux centres de santé communautaires en passant par les autorités régionales de santé, avec une présence particulièrement forte sur le marché québécois. MDI Achieve, filiale à part entière de Logibec, est un leader dans le secteur des soins aux aînés aux États-Unis avec une clientèle de plus de 7 000 établissements et résidences pour personnes âgées. Une équipe expérimentée d'environ 430 professionnels permet à Logibec de se distinguer dans ces marchés. La Société, dont le siège social est situé à Montréal, possède aussi des bureaux à Québec, Edmonton, St-Louis, Minneapolis et Dallas.

- 30 -

Personnes à rejoindre :

LOGIBEC GROUPE INFORMATIQUE LTÉE

Claude Roy
Président et chef de la direction
Téléphone : 514 766-0134

Marc P. Brunet
Chef de la direction financière
Téléphone : 514 762-3833

Certains énoncés contenus dans le présent rapport de gestion peuvent renfermer des prévisions et des « énoncés de nature prospective » au sens des lois sur les valeurs mobilières canadiennes. Dans le présent document, on reconnaît la nature prospective des énoncés à l'emploi des verbes « pouvoir », « entendre », « prévoir », « anticiper », « croire », « estimer », « s'attendre » et d'autres verbes analogues, notamment conjugués au futur ou au conditionnel. Ces énoncés reflètent les attentes actuelles de la Société quant à des événements ou conditions futurs, notamment à l'égard des résultats d'exploitation, de la situation financière, des prédictions de mesures, de plans ou de stratégies futurs. De par leur nature, ces énoncés reflètent les attentes, croyances et hypothèses actuelles de la direction et supposent certains risques et certaines incertitudes, connus et inconnus, y compris, notamment, les changements technologiques, le développement de nouveaux produits, le bon fonctionnement de nos progiciels, la constance de nos services de paie et d'hébergement, la protection des renseignements personnels qui nous sont confiés, les risques liés au crédit, à nos emprunts bancaires et au taux de change de la devise américaine, la concentration de nos marchés, le recrutement, l'embauche et le maintien d'un personnel compétent et l'accessibilité à des crédits d'impôt. Bon nombre de ces facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, le rendement ou les réalisations réels diffèrent sensiblement des résultats, du rendement ou des réalisations futurs exprimés ou avancés dans ces énoncés de nature prospective. Si l'un ou plusieurs de ces risques ou incertitudes devaient se concrétiser, ou si les hypothèses qui sous-tendent les prévisions ou énoncés de nature prospective de la Société se révélaient inexacts, les résultats réels de la Société pourraient différer sensiblement de ceux décrits dans le présent rapport de gestion comme étant prévisionnels, prévus, attendus, estimés ou escomptés. La Société n'a pas l'intention et décline toute obligation de mettre à jour ces énoncés de nature prospective, que ce soit à la suite de nouveaux renseignements, plans ou événements ou pour d'autres raisons, à moins d'y être contraint par la loi.

ÉTATS CONSOLIDÉS DES RÉSULTATS
pour les trimestres terminés les 31 décembre
(non vérifiés)

*en milliers de dollars canadiens,
sauf les données par action*

	2009	2008
	trimestre	trimestre
	\$	\$
Produits	17 883	18 764
Charges d'exploitation		
Coût des services	8 053	8 738
Frais de vente et d'administration	3 433	3 768
	11 486	12 506
Bénéfice avant les éléments suivants	6 397	6 258
Amortissement des actifs incorporels et autres actifs à long terme	2 377	2 648
Amortissement des immobilisations	252	561
Perte sur disposition d'actifs	74	-
Provision pour fermeture de bureaux	422	-
Frais (produits) financiers	404	(284)
	3 529	2 925
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices	2 868	3 333
Impôts sur les bénéfices	868	1 009
Bénéfice net	2 000	2 324
Bénéfice net par action		
De base	0,22	0,24
Dilué	0,22	0,24
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation		
De base	9 195 510	9 537 073
Dilué	9 258 352	9 580 701

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT ÉTENDU
pour les trimestres terminés les 31 décembre
(non vérifiés)

<i>en milliers de dollars canadiens</i>	2009	2008
	trimestre	trimestre
	\$	\$
Bénéfice net	2 000	2 324
Gains (pertes) non réalisés découlant de la conversion des états financiers des filiales étrangères autonomes	(1 495)	12 043
Résultat étendu	505	14 367

ÉTATS CONSOLIDÉS DU CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU
pour les trimestres terminés les 31 décembre
(non vérifiés)

<i>en milliers de dollars canadiens</i>	2009	2008
	trimestre	trimestre
	\$	\$
Solde au début	(323)	(1 078)
Gains (pertes) non réalisés découlant de la conversion des états financiers des filiales étrangères autonomes	(1 495)	12 043
Solde à la fin	(1 818)	10 965

ÉTATS CONSOLIDÉS DES BÉNÉFICES NON RÉPARTIS
pour les trimestres terminés les 31 décembre
(non vérifiés)

<i>en milliers de dollars canadiens</i>	2009	2008
	trimestre	trimestre
	\$	\$
Bénéfices non répartis au début	23 731	18 019
Bénéfice net	2 000	2 324
	25 731	20 343
Prime au rachat d'actions ordinaires	(1 455)	(1 319)
Bénéfices non répartis à la fin	24 276	19 024

BILANS CONSOLIDÉS (non vérifiés)

<i>en milliers de dollars canadiens</i>	31 décembre 2009	30 septembre 2009
	\$	\$
Actif		
À court terme		
Trésorerie	1 180	1 493
Débiteurs	5 791	6 965
Crédits d'impôt remboursables	2 826	2 463
Impôts futurs	763	771
Autres actifs à court terme	4 204	4 518
	14 764	16 210
Immobilisations	3 941	3 924
Écart d'acquisition	63 771	64 833
Actifs incorporels et autres actifs à long terme	43 387	45 861
	125 863	130 828
Passif		
À court terme		
Créditeurs et charges à payer	7 492	8 997
Impôts sur les bénéfices	1 510	1 107
Impôts futurs	450	450
Tranche à court terme de la dette à long terme	8 210	5 613
	17 662	16 167
Produits reportés	13 837	19 614
	31 499	35 781
Produits reportés à long terme	6 873	7 357
Dette à long terme	15 537	14 231
Impôts futurs	2 537	2 533
	56 446	59 902
Capitaux propres		
Capital-actions	46 485	47 044
Surplus d'apport	474	474
Bénéfices non répartis	24 276	23 731
Cumul des autres éléments du résultat étendu	(1 818)	(323)
	22 458	23 408
	69 417	70 926
	125 863	130 828

ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE
pour les trimestres terminés les 31 décembre
(non vérifiés)

en milliers de dollars canadiens

	2009	2008
	trimestre	trimestre
	\$	\$
Activités d'exploitation		
Bénéfice net	2 000	2 324
Ajustements pour :		
Amortissement des actifs incorporels et autres actifs à long terme	2 377	2 648
Amortissement des immobilisations	252	561
Amortissement des frais de financement reportés	37	21
Gain sur la juste valeur des contrats de change	(110)	-
Gain sur règlement anticipé d'un billet à ordre	-	(91)
Perte non-matérialisée sur placement détenu pour fin de transactions	181	-
Perte sur disposition d'actifs	74	-
Provision pour fermeture de bureaux	422	-
	5 233	5 463
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation	(6 607)	(5 321)
	(1 374)	142
Activités d'investissement		
Acquisitions d'entreprises	-	(2 547)
Acquisition de placements	-	(1 186)
Acquisition d'immobilisations	(374)	(409)
Augmentation des actifs incorporels et autres actifs à long terme	(572)	(930)
	(946)	(5 072)
Activités de financement		
Augmentation de la dette à long terme	4 000	11 000
Remboursement de la dette à long terme	-	(1 769)
Rachat d'actions ordinaires	(2 014)	(5 440)
	1 986	3 791
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie libellée en monnaie étrangère	21	(415)
Diminution de la trésorerie	(313)	(1 554)
Trésorerie au début	1 493	3 184
Trésorerie à la fin	1 180	1 630