



## TSO<sub>3</sub> divulgue ses résultats financiers du troisième trimestre de 2018

**Québec, Canada et Myrtle Beach, États-Unis, le 6 novembre 2018** – TSO<sub>3</sub> inc. (TSX : TOS) (la « Société » ou « TSO<sub>3</sub> »), une société innovatrice du domaine de la technologie de stérilisation des instruments médicaux en milieu hospitalier, divulgue ses résultats financiers du troisième trimestre de 2018 terminé le 30 septembre 2018.

### Faits marquants

Au troisième trimestre de 2018, TSO<sub>3</sub> a expédié quatre stérilisateur STERIZONE<sup>®</sup> VP4 à des usagers. En date du 6 novembre 2018, un cumulatif de 68 stérilisateur STERIZONE<sup>®</sup> VP4 a été expédié aux usagers (59 installés, neuf à être installés). De plus, 22 unités sont inscrites au carnet de commandes de la Société provenant d'engagements ou de commandes d'achats dont 10 d'entre elles ont été reçues après la fin du trimestre et étaient directement liées aux activités de TSO<sub>3</sub>. La Société compte maintenant un total de 90 unités soit installées, à être installées ou qui seront expédiées.

Le 1<sup>er</sup> août 2018, la Société a annoncé que TSO<sub>3</sub> et un fonds, pour lequel *Courage Capital Management LLC* (« **Courage** ») est le conseiller en placements, ont conclu un financement privé par emprunt d'un montant de 20 millions \$US afin de financer les activités de commercialisation du stérilisateur STERIZONE<sup>®</sup> VP4. Courage est une firme de gestion alternative d'actifs dont le siège social est situé à Nashville au Tennessee. Elle investit depuis plus de 20 ans dans les services de santé, les dispositifs médicaux et les produits pharmaceutiques.

Parallèlement à l'entente de financement conclue avec Courage, TSO<sub>3</sub> et Getinge ont mutuellement convenu de ne pas renouveler les ententes de distribution qui les unissaient, permettant à la Société d'acheter de Getinge les stérilisateur STERIZONE<sup>®</sup> VP4 qu'elle avait acquises, et de prendre en charge la commercialisation du stérilisateur STERIZONE<sup>®</sup> VP4 à TSO<sub>3</sub> ainsi que le service, la maintenance et la vente de produits connexes aux clients actuels de stérilisateur STERIZONE<sup>®</sup> VP4 des États-Unis et du Canada.

« TSO<sub>3</sub> s'est fixé comme objectif d'expédier ou d'obtenir des engagements fermes pour 200 stérilisateur STERIZONE<sup>®</sup> VP4 d'ici la fin de 2019. », a indiqué R.M. (Ric) Rumble, président et chef de la direction de TSO<sub>3</sub>. « Nous avons maintenant acquis les stocks dont nous avons besoin à un prix favorable, obtenu du financement ainsi qu'embauché et formé une équipe de vendeurs et de professionnels expérimentés pour appuyer cet objectif. »

### Sommaire des résultats financiers du troisième trimestre 2018

- Les revenus ont atteint 0,8 million \$, comparativement à 0,4 million \$ pour le second trimestre de 2018 et 5,1 millions \$ pour le troisième trimestre de 2017. Les revenus enregistrés par TSO<sub>3</sub> au cours du troisième trimestre de 2018 proviennent de la vente de stérilisateur, de produits consommables, d'accessoires et de pièces. La Société a expédié quatre stérilisateur à des hôpitaux durant le troisième trimestre de 2018 comparativement à 44 stérilisateur à son ancien distributeur au cours de la même période l'an dernier.
- Le bénéfice brut s'est établi à 1,2 million \$, comparativement à un bénéfice brut de 0,1 million \$ au deuxième trimestre de 2018 et de 2,0 million \$ au troisième trimestre de 2017. La Société a généré un bénéfice brut provenant de la vente de stérilisateur, de produits consommables, d'accessoires et de pièces de service. Le bénéfice brut inclut 0,8 million \$ de renversement de la provision pour garantie associée au rachat d'inventaire provenant de l'ancien distributeur de la Société.
- Les revenus financiers se sont élevés à 0,6 million \$, comparativement à des montants négligeables pour le deuxième trimestre de 2018 et le troisième trimestre de 2017. La Société a enregistré une

dépense d'intérêt couru de 0,5 million \$ relativement au financement par emprunt de 20,0 millions \$ obtenu le 1<sup>er</sup> août 2018 et un gain hors caisse de 1,1 million \$ sur la réévaluation du dérivé incorporé de la note convertible associée à ce financement.

- La Société a enregistré une perte nette de (2,1) millions \$, ou (0,02) \$ par action au troisième trimestre de 2018, comparativement à (4,0) millions \$, ou (0,04) \$ par action, au deuxième trimestre de 2018 et de (1,8) million \$, ou (0,02) \$ par action, au même trimestre l'année dernière.
- La Société avait 16,1 millions \$ en trésorerie, en équivalents de trésorerie et en placements au 30 septembre 2018, comparativement à 14,8 millions \$ à la fin de 2017. Au cours du troisième trimestre de 2018, la Société a obtenu un financement par emprunt de 20,0 millions \$ (19,7 millions \$ net des dépenses) et a utilisé 1,7 million \$ pour les opérations excluant les éléments hors caisse du fonds de roulement et 8,7 millions \$ consommés à partir des éléments hors caisse du fonds de roulement, qui inclut 7,9 millions \$ utilisé pour le rachat, de l'ancien partenaire de distribution, de 230 stérilisateurs STERIZONE<sup>®</sup> VP4 ainsi que les accessoires connexes.
- Les stocks étaient de 4,0 millions \$ au 30 septembre 2018, comparativement à 2,0 millions \$ à la fin de 2017. Durant le troisième trimestre de 2018, la Société a racheté, de l'ancien partenaire de distribution, 230 stérilisateurs et des accessoires connexes représentant 7,9 millions \$ et a appliqué le solde non-amorti de 6,0 millions \$ de revenu de licence reporté associé à l'ancienne entente de distribution à ses unités rachetées. De plus, la Société a également appliqué la provision pour rachat de 0,5 million \$ enregistré au deuxième trimestre de 2018 en relation avec les mises à niveau de 47 stérilisateurs STERIZONE<sup>®</sup> VP4 contre les produits finis.

### Mesures financières non normalisées selon les IFRS

En plus des mesures financières selon les IFRS, la direction utilise d'autres mesures non normalisées selon les IFRS afin de mesurer le rendement opérationnel de la Société. Il est probable qu'on ne puisse comparer les mesures financières non normalisées selon les IFRS qu'utilise la Société avec des mesures du même type, présentées par d'autres émetteurs, ou celles utilisées par des analystes financiers puisque leurs mesures peuvent avoir des définitions différentes. Les mesures utilisées par la Société ont pour objet de fournir de l'information supplémentaire et ne devraient pas être considérées isolément ou se substituer aux autres mesures de rendement financier calculées selon les IFRS.

Généralement, une mesure financière non normalisée selon les IFRS est une mesure chiffrée de la performance financière, de la situation financière ou des flux de trésorerie, d'une société qui n'est pas calculée selon les IFRS, ni reconnue par ces normes. La direction croit que les mesures financières non normalisées selon les IFRS sont importantes puisqu'elles permettent aux utilisateurs des états financiers consolidés de mieux comprendre les résultats des opérations récurrentes et les tendances connexes, tout en améliorant la transparence et la clarté des résultats opérationnels. La direction croit également que ces mesures sont utiles afin de mesurer la capacité de la Société de s'acquitter de ses obligations financières.

La direction évalue son rendement opérationnel à l'aide de mesures additionnelles non-IFRS qui supprime les éléments inhabituels importants qui ne reflètent pas les résultats et les tendances opérationnels récurrents et en cours.

### Information financière supplémentaire du troisième trimestre de 2018

| 000's \$                                  | 2018    |         |         |         |         |         | 2017    |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|   | T3      | T2      | T1      | T4      | T3      | T2      | T1      |
| Perte nette                               | (2 104) | (3 952) | (4 512) | (1 449) | (1 771) | (2 254) | (1 980) |
| Frais (revenus) financiers                | (599)   | (12)    | (14)    | 74      | 48      | 49      | (39)    |
| Amortissement et dépenses de dépréciation | 270     | 292     | 315     | 246     | 331     | 221     | 168     |
| Rémunération fondée sur des actions       | 688     | 627     | 371     | 301     | 632     | 592     | 609     |
| Charge d'impôt                            | 11      | 7       | -       | (59)    | 33      | 29      | 27      |
| BAIIA ajusté                              | (1 734) | (3 038) | (3 840) | (887)   | (727)   | (1 363) | (1 215) |

Le BAIIA ajusté est le bénéfice ajusté avant les intérêts, les impôts, l'amortissement et la dépense de dépréciation (BAIIA ajusté). Il ajuste le bénéfice net pour (1) les gains ou les pertes de change importants

réalisés ou non réalisés, (2) les frais (revenus) financiers, (3) l'amortissement et la dépense de dépréciation, (4) la rémunération fondée sur des actions, (5) l'amortissement ou la radiation de certaines immobilisations corporelles et incorporelles, (6) la radiation ponctuelle des stocks (7) la charge d'impôt et (8) les autres éléments inhabituels importants.

## Sommaire des résultats

Périodes terminées les 30 septembre 2018 et 2017 (non audités, base IFRS, en milliers de \$ US, sauf les montants par actions)

|  | Troisième trimestre |         | Neuf mois       |         |
|--|---------------------|---------|-----------------|---------|
|  | 2018                | 2017    | 2018            | 2017    |
|  | \$                  | \$      | \$              | \$      |
| <b>Revenus</b>   | <b>782</b>          | 5 105   | <b>1 410</b>    | 13 946  |
| <b>Coût des marchandises vendues</b>                               | <b>(394)</b>        | 3 102   | <b>451</b>      | 8 613   |
|  | <b>1 176</b>        | 2 003   | <b>959</b>      | 5 333   |
| <b>Dépenses</b>  |                     |         |                 |         |
| Recherche et développement   | 1 260               | 1 562   | 4 452           | 4 456   |
| Frais de vente, frais généraux et dépenses administratives         | 2 608               | 2 131   | 7 681           | 6 735   |
| (Revenus) frais financiers   | (599)               | 48      | (624)           | 58      |
| <b>Dépenses totales</b>  | <b>3 269</b>        | 3 741   | <b>11 509</b>   | 11 249  |
| <b>Perte nette avant charge d'impôt</b>                            | <b>(2 093)</b>      | (1 738) | <b>(10 550)</b> | (5 916) |
| Charge d'impôt   | 11                  | 33      | 18              | 89      |
| <b>Perte nette et élément du résultat global</b>                   | <b>(2 104)</b>      | (1 771) | <b>(10 568)</b> | (6 005) |
| <b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)</b> | <b>93 208</b>       | 92 842  | <b>93 009</b>   | 92 258  |
| <b>Perte nette par action de base et diluée</b>                    | <b>(0,02)</b>       | (0,02)  | <b>(0,11)</b>   | (0,07)  |
| <b>Perte globale par action de base et diluée</b>                  | <b>(0,02)</b>       | (0,02)  | <b>(0,11)</b>   | (0,07)  |

## États consolidés de la situation financière

(non audités en milliers de dollars américains)

|   | 30 septembre<br>2018 | 31 décembre<br>2017 |
|---|----------------------|---------------------|
|   | \$                   | \$                  |
| <b>Actifs courants</b>                        |                      |                     |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie       | 16 082               | 8 044               |
| Placements à court terme                      | -                    | 6 764               |
| Débiteurs                                     | 855                  | 651                 |
| Stocks  | 3 976                | 2 040               |
| Frais payés d'avance                          | 238                  | 150                 |
|   | <b>21 151</b>        | 17 649              |
| <b>Actifs non courants</b>                    |                      |                     |
| Immobilisations corporelles                   | 2 592                | 3 184               |
| Immobilisations incorporelles                 | 1 839                | 1 886               |
|   | <b>4 431</b>         | 5 070               |
|   | <b>25 582</b>        | 22 719              |
| <b>Passifs courants</b>                       |                      |                     |
| Créditeurs et charges courues à payer         | 2 055                | 2 430               |
| Provision pour rachat                         | 251                  | 1 263               |
| Passifs d'impôt exigible                      | 11                   | 68                  |
| Revenus différés                              | 16                   | 6                   |
|   | <b>2 333</b>         | 3 767               |
| <b>Passifs non courants</b>                   |                      |                     |
| Passifs d'impôt différé                       | 17                   | 17                  |
| Dette   | 17 364               | -                   |
| Dérivés incorporés                            | 1 693                | -                   |
| Revenus différés                              | -                    | 6 044               |
|   | <b>21,407</b>        | 9 828               |
| <b>Capitaux propres</b>                       |                      |                     |
| Capital-actions                               | 111,471              | 111 215             |
| Réserve – Rémunération fondée sur des actions | 8,170                | 6 574               |
| Déficit                                       | (113,754)            | (103 186)           |
| Cumul des autres éléments du résultat global  | (1,712)              | (1 712)             |
|   | <b>4,175</b>         | 12 891              |
|   | <b>25,582</b>        | 22 719              |

**Tableau consolidé des flux de trésorerie**

Aux 30 septembre 2018 et 2017 (non audités, en milliers de dollars américains)

|  | Neuf mois       |                |
|--|-----------------|----------------|
|  | 2018            | 2017           |
|  | \$              | \$             |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>    |                 |                |
| Perte nette  | (10 568)        | (6 005)        |
| Ajustements pour :   |                 |                |
| Amortissement et dépréciation                                  | 877             | 715            |
| Radiation des immobilisations corporelles                      | 66              | 39             |
| Passifs d'impôt différé  | -               | 89             |
| Rémunération fondée sur des actions                            | 1 686           | 1 833          |
| Intérêts capitalisés sur la dette à long terme                 | 445             | -              |
| Dérivés incorporés (gain) reconnus dans la perte nette         | (1 103)         | -              |
| Revenus de placements  | (69)            | (138)          |
|  | <b>(8 666)</b>  | <b>(3 467)</b> |
| Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement       | (9 772)         | 883            |
| Intérêts reçus   | 106             | 127            |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>    | <b>(18 332)</b> | <b>(2 457)</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>  |                 |                |
| Acquisition de placements                                      | -               | (2 909)        |
| Disposition de placements                                      | 6 726           | 11 015         |
| Acquisition d'immobilisations corporelles                      | (136)           | (1 057)        |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles                    | (102)           | (190)          |
| Disposition d'immobilisations corporelles                      | -               | 2              |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>  | <b>6 488</b>    | <b>6 861</b>   |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>    |                 |                |
| Produit d'émission de dette nette des frais de financement     | 19 666          | -              |
| Frais financiers reconnus dans la perte nette                  | 50              | -              |
| Options exercées   | 166             | 540            |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>    | <b>19 882</b>   | <b>540</b>     |
| Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | 8 038           | 4 944          |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au début               | 8 044           | 2 698          |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin</b>        | <b>16 082</b>   | <b>7 642</b>   |

**Conférence téléphonique**

Date : le mercredi 7 novembre 2018

Heure : 8 h 30 HNE

Numéro sans frais : 1-888-231-8191

Numéros internationaux : 1-514-807-9895 (Montréal); 1-647-427-7450 (Toronto)

Numéro de la conférence : 4598474

Les analystes et les investisseurs sont invités à participer à cet appel. Veuillez composer le numéro de téléphone de la conférence 5 à 10 minutes avant l'heure de début. Un opérateur enregistrera votre nom et votre organisation. Si vous avez des difficultés à vous connecter à l'appel, veuillez communiquer avec Groupe Gilmartin au 1-610-368-6505.

Toute autre partie intéressée peut écouter la conférence téléphonique en direct à

<https://event.on24.com/wcc/r/1863190/0A8CDB0936AF81795D977C263FE1FCCC>, lequel enregistrement sera par la suite disponible sous la section des relations aux investisseurs du site Web de la Société à [www.tso3.com](http://www.tso3.com).

**À propos du stérilisateur STERIZONE® VP4**

Le stérilisateur STERIZONE® VP4 est un stérilisateur à basse température utilisant deux agents stérilisants, le peroxyde d'hydrogène vaporisé (H<sub>2</sub>O<sub>2</sub>) et l'ozone (O<sub>3</sub>), pour obtenir la stérilisation terminale des dispositifs médicaux sensibles à la chaleur et à l'humidité. Son cycle unique préprogrammé permet la stérilisation d'un grand nombre et d'une vaste gamme d'instruments compatibles, ce qui en fait un procédé de stérilisation rentable et sans risque d'erreur liée au choix du cycle. Le *Système dynamique de diffusion de l'agent stérilisant*<sup>MC</sup> unique ajuste automatiquement la quantité d'agent stérilisant injecté selon la composition de la charge, son poids et sa température. Cette fonctionnalité évite de faire des

suppositions entraînant des erreurs humaines potentielles. Nul besoin de trier les instruments ni de choisir les cycles appropriés comme avec d'autres appareils.

Le stérilisateur STERIZONE<sup>®</sup> VP4 est la seule méthode de stérilisation terminale approuvée par l'Agence pour stériliser les endoscopes flexibles à canaux multiples (avec un maximum de quatre canaux) pouvant aller jusqu'à 3,5 mètres de longueur, tels que les vidéo-coloscopes, duodenoscopes et gastroscopes - en première dans l'industrie de la stérilisation des dispositifs médicaux.

Le stérilisateur STERIZONE<sup>®</sup> VP4 est aussi le seul stérilisateur à basse température approuvé pouvant traiter une charge mixte composée d'instruments généraux, d'endoscopes flexibles à canaux simples et d'endoscopes rigides à canaux simples ou doubles dans le même cycle, et avec des charges allant jusqu'à 75 lb. Cette possibilité de traiter des charges mixtes réduit considérablement les frais de main-d'œuvre en minimisant le triage d'instruments, tout en optimisant la rotation des instruments (productivité augmentée par la capacité de traitement).

Plus d'information sur le stérilisateur STERIZONE<sup>®</sup> VP4 est accessible sur le site Web de TSO<sub>3</sub>, sous l'onglet « Produits ».

### À propos de TSO<sub>3</sub>

TSO<sub>3</sub> a été fondée en 1998 et ses activités comprennent la vente, la production, l'entretien, la recherche et le développement, et l'octroi de licences de procédés de stérilisation ainsi que les accessoires et produits consommables connexes pour les instruments médicaux sensibles à la chaleur. La société conçoit des produits pour les centres de stérilisation en milieu hospitalier qui offrent une solution de remplacement avantageuse aux autres méthodes de stérilisation à basse température couramment utilisées dans les hôpitaux. TSO<sub>3</sub> offre aussi des services d'entretien des équipements de stérilisation et des tests de compatibilité des instruments médicaux avec ces mêmes procédés.

Pour plus d'information concernant TSO<sub>3</sub>, visitez le site Web de la société à l'adresse [www.tso3.com](http://www.tso3.com).

*Les énoncés figurant dans le présent communiqué et les déclarations faites verbalement par des représentants de TSO<sub>3</sub> concernant des questions qui ne sont pas des faits historiques sont des énoncés prospectifs qui comportent certains risques ainsi que certaines incertitudes et hypothèses, notamment quant à l'historique de ventes et de distribution limité de la Société, à la capacité de la Société à obtenir les autorisations réglementaires requises pour commercialiser ses produits, à la conjoncture économique et commerciale en général, à la conjoncture des marchés des capitaux et à la capacité de TSO<sub>3</sub> d'obtenir un financement selon des modalités favorables, ainsi que d'autres risques et incertitudes. Bien que TSO<sub>3</sub> soit d'avis que les attentes dont il est tenu compte dans ces énoncés prospectifs soient raisonnables, elle ne peut pas garantir que ces attentes se concrétiseront. Le texte complet de la mise en garde relative aux énoncés prospectifs ainsi qu'une description des hypothèses pertinentes et des facteurs de risque susceptibles d'influer sur les résultats projetés ou réels de TSO<sub>3</sub> figurent dans le rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, lequel peut être consulté sur le site Web de la Société. Les énoncés prospectifs figurant dans le présent communiqué sont faits en date des présentes et TSO<sub>3</sub> n'assume aucune obligation de les mettre à jour ou de les réviser, que ce soit en raison de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou pour toute autre raison, à moins qu'elle ne soit expressément tenue de le faire en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables.*

-30-

**Source** : TSO<sub>3</sub> inc.

### Pour plus d'informations

#### Contacts de la Société :

R.M. (Ric) Rumble, Président et chef de la direction, 418 651-0003, courriel : [info@tso3.com](mailto:info@tso3.com)

Glen Kayll, Chef de la direction financière, 418 651-0003, courriel : [info@tso3.com](mailto:info@tso3.com)

#### Relations aux investisseurs :

Gilmartin Group, Greg Chodaczek, 610 368-6505, courriel : [Greg@gilmartinir.com](mailto:Greg@gilmartinir.com)

Barry Mire, Renmark Financial Communications Inc., 416 644-2020 ou 514 939-3989, courriel : [bmire@renmarkfinancial.com](mailto:bmire@renmarkfinancial.com)