

HÉROUX-DEVTEK PRÉSENTE SES RÉSULTATS FINANCIERS POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE

Faits saillants

- Ventes de 163,5 millions de dollars, en hausse de 16,1 % par rapport à 140,9 millions de dollars il y a un an
- Résultat opérationnel de 15,6 millions de dollars, en hausse par rapport à 5,1 millions de dollars il y a un an
- BAIIA ajusté¹ de 24,5 millions de dollars, ou 15,0 % des ventes, en hausse par rapport à 14,1 millions de dollars, ou 10,0 % des ventes, il y a un an
- Bénéfice par action et bénéfice par action ajusté¹ de 0,27 \$, en hausse par rapport à 0,05 \$ il y a un an
- Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation de 11,0 millions de dollars, en hausse par rapport à 5,2 millions de dollars il y a un an

Longueuil (Québec), le 7 février 2024 – Héroux-Devtek inc. (TSX : HRX) (« Héroux-Devtek » ou la « Société »), important fabricant international de produits aérospatiaux et troisième plus important fabricant de trains d'atterrissage à l'échelle mondiale, a présenté aujourd'hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre clos le 31 décembre 2023. À moins d'indication contraire, tous les montants sont en dollars canadiens.

« Nous sommes fiers d'annoncer de solides résultats pour le troisième trimestre, ceux-ci reflétant les progrès réalisés dans la mise en œuvre de nos initiatives stratégiques. L'accent mis sur la stabilisation de notre système de production commence à porter ses fruits et les effets des initiatives en matière de prix que nous avons mises en œuvre pour contrer les pressions inflationnistes se font de plus en plus sentir. Ces facteurs ont contribué à la solide reprise de la production et de la rentabilité au cours du trimestre considéré, celles-ci renouant avec des niveaux historiques malgré les perturbations qui continuent de toucher la chaîne d'approvisionnement », a déclaré Martin Brassard, président et chef de la direction d'Héroux-Devtek.

« À plus long terme, les perspectives prometteuses du marché de l'aérospatiale, les occasions d'affaires et nos initiatives stratégiques ambitieuses pour les prochaines années nous permettent d'entrevoir une tendance à la hausse soutenue du volume des ventes et de la rentabilité, de sorte que nous devrions surpasser les ventes et les marges que nous avons générées dans le passé. Alors que nous planifions l'avenir, nous tenons à remercier nos clients, employés et partenaires pour leur soutien continu », a ajouté Martin Brassard.

¹ Mesure non conforme aux IFRS. Se reporter à la rubrique intitulée « Mesures financières non conformes aux IFRS » à la fin du présent communiqué de presse.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (en milliers, sauf les données par action)	Trimestres clos les 31 décembre		Neuf mois clos les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
Ventes	163 518 \$	140 875 \$	445 714 \$	387 644 \$
Résultat opérationnel	15 554	5 111	32 151	16 319
BAIIA ajusté ¹	24 537	14 129	59 115	41 771
Résultat net	8 980	1 773	17 578	7 537
Résultat net ajusté ¹	8 980	1 773	17 578	6 318
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	10 968	5 237	(16 810)	25 542
Flux de trésorerie disponibles (affectation) ¹	199	1 793	(41 768)	7 022
<i>En dollars par action</i>				
BPA – de base et dilué	0,27 \$	0,05 \$	0,52 \$	0,22 \$
BPA ajusté ¹	0,27	0,05	0,52	0,18

RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE

Les ventes consolidées se sont établies à 163,5 millions de dollars, en hausse de 16,1 % comparativement à 140,9 millions de dollars il y a un an, en raison des mesures prises pour stabiliser le système de production de la Société afin d'améliorer les livraisons dans le contexte difficile actuel.

Les ventes dans le segment de marché de l'aviation civile ont augmenté de 41,4 % pour s'établir à 63,8 millions de dollars en raison principalement de l'augmentation des livraisons en vertu des programmes Boeing 777 et Embraer Praetor. Les ventes dans le segment de marché de la défense ont augmenté de 4,1 % pour atteindre 99,7 millions de dollars en raison principalement de l'augmentation des activités dans le marché secondaire pour les programmes traditionnels ainsi que de la hausse des livraisons pour les programmes visant les CH-53K de Sikorsky et les F-35 de Lockheed Martin.

La marge brute s'est établie à 29,1 millions de dollars, ou 17,8 % des ventes, en hausse par rapport à 19,9 millions de dollars, ou 14,1 % des ventes, il y a un an. Cette hausse s'explique principalement par l'incidence positive de la hausse du volume et des initiatives en matière de prix, en partie contrebalancée par les pressions inflationnistes ayant touché les coûts.

Le résultat opérationnel s'est chiffré à 15,6 millions de dollars, ou 9,5 % des ventes, en hausse comparativement à 5,1 millions de dollars, ou 3,6 % des ventes, il y a un an. Cette augmentation reflète principalement la hausse du volume et de la marge ainsi que l'incidence positive des fluctuations des taux de change de 1 % sur 12 mois. Le BAIIA ajusté¹ s'est établi à 24,5 millions de dollars, ou 15,0 % des ventes, en hausse de 73,7 % par rapport à 14,1 millions de dollars, ou 10,0 % des ventes, il y a un an, pour les mêmes raisons.

Le résultat net a augmenté pour s'établir à 9,0 millions de dollars, ou 0,27 \$ par action après dilution, pour le troisième trimestre de l'exercice 2024, comparativement à 1,8 million de dollars, ou 0,05 \$ par action après dilution, pour la période correspondante de l'exercice précédent.

RÉSULTATS POUR LA PÉRIODE DE NEUF MOIS

Les ventes consolidées se sont établies à 445,7 millions de dollars, en hausse de 15,0 % comparativement à 387,6 millions de dollars il y a un an, reflétant une croissance dans les segments de marché tant de l'aviation civile que de la défense ainsi que l'incidence positive des fluctuations des taux de change de 3,7 %.

Les ventes dans le segment de marché de l'aviation civile ont augmenté de 37,6 % pour s'établir à 167,5 millions de dollars en raison principalement de l'augmentation des livraisons en vertu des programmes Boeing 777 et Embraer Praetor. Également en hausse, les ventes dans le segment de marché de la défense ont totalisé 278,2 millions de dollars, soit une augmentation de 4,6 %, en raison principalement de l'augmentation des activités dans le marché secondaire pour les programmes traditionnels ainsi que de la hausse des livraisons pour les programmes visant les CH-53K de Sikorsky et les F-35 de Lockheed Martin. Ces éléments positifs ont été en partie contrebalancés par les retards de livraison dans le cadre du programme visant les F-18 de Boeing.

La marge brute s'est établie à 71,7 millions de dollars, ou 16,1 % des ventes, en hausse par rapport à 50,8 millions de dollars, ou 13,1 % des ventes, il y a un an. Cette hausse s'explique principalement par l'incidence positive de la hausse du volume et des initiatives en matière de prix, en partie contrebalancée par les pressions inflationnistes ayant touché les coûts.

Le résultat opérationnel s'est chiffré à 32,2 millions de dollars comparativement à 16,3 millions de dollars il y a un an, cette augmentation reflétant la hausse du volume et de la marge, en partie contrebalancée par la hausse des charges salariales. Le BAIIA ajusté¹ s'est établi à 59,1 millions de dollars, ou 13,3 % des ventes, en hausse de 41,5 % par rapport à 41,8 millions de dollars, ou 10,8 % des ventes, il y a un an, pour les mêmes raisons.

Le résultat net s'est établi à 17,6 millions de dollars, ou 0,52 \$ par action après dilution, pour la période de neuf mois, en hausse par rapport à 7,5 millions de dollars, ou 0,22 \$ par action après dilution, ou par rapport à 6,3 millions de dollars, ou 0,18 \$, sur une base ajustée, pour la période correspondante de l'exercice précédent.

LIQUIDITÉS ET SITUATION FINANCIÈRE

Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation ont totalisé 11,0 millions de dollars pour le troisième trimestre, comparativement à 5,2 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent, une hausse de 5,7 millions de dollars qui reflète l'incidence de l'augmentation de la production. Pour la période de neuf mois, les flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation ont totalisé 16,8 millions de dollars, alors que la Société avait généré des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation de 25,5 millions pour la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des investissements dans les stocks en vue de stabiliser le système de production et de soutenir la croissance future des ventes.

Au 31 décembre 2023, la dette nette s'établissait à 217,9 millions de dollars, en hausse comparativement à 165,0 millions de dollars au 31 mars 2023, en raison principalement de l'utilisation des flux de trésorerie comme il est indiqué ci-dessus. L'amélioration de la rentabilité pour la période de neuf mois a été en partie contrebalancée par l'incidence de l'augmentation de la dette nette sur le ratio dette nette/BAIIA ajusté¹, qui s'est amélioré pour passer à 2,8x par rapport à 2,7x au 31 mars 2023.

TÉLÉCONFÉRENCE

Héroux-Devtek Inc. tiendra une conférence téléphonique pour discuter de ces résultats le mercredi 7 février 2024, à 8 h 30, heure de l'Est (HE). Les personnes intéressées peuvent participer à l'appel en composant le 1-888-390-0549 (Amérique du Nord) ou le 1-416-764-8682 (ailleurs dans le monde). Il sera également possible de participer à la conférence en direct sur le site Web d'Héroux-Devtek au <https://investisseurs.herouxdevtek.com/Evenements-et-webdiffusions> ou encore au <https://app.webinar.net/ZkYxMqAMrXE>.

Dans la mesure où il vous serait impossible de participer à la conférence téléphonique, vous pourrez avoir accès à un enregistrement de celle-ci en téléphonant sans frais au 1-888-390-0541 et en composant le code 917459 sur votre clavier téléphonique. Le numéro de téléphone local est le 1-416-764-8677. Cet enregistrement sera accessible à compter du mercredi 7 février 2024, dès 11 h 30 (HE), et ce, jusqu'à 23 h 59 (HE) le mercredi 14 février 2024.

DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

À l'exception de l'information historique, le présent communiqué peut contenir de l'information et des déclarations de nature prospective en ce qui concerne la performance future de la Société, y compris le volume des ventes et la rentabilité. Ces déclarations sont fournies afin d'aider le lecteur à comprendre la performance financière et les perspectives de la Société et de lui présenter l'évaluation par la direction des projets et activités à venir, et le lecteur est prié de noter que ces déclarations pourraient ne pas se prêter à d'autres fins.

Ces déclarations se fondent sur des hypothèses et sur la meilleure évaluation possible de la direction en ce qui a trait aux événements futurs, et sont assujetties à des risques, à des incertitudes et à d'autres facteurs importants qui peuvent faire en sorte que les résultats réels de la Société diffèrent de manière importante de ceux décrits explicitement ou implicitement par ces déclarations. Ces facteurs comprennent, sans toutefois s'y limiter : les clients, la chaîne d'approvisionnement, l'industrie de l'aérospatiale et l'économie en général; l'incidence des autres conditions géopolitiques et économiques générales à l'échelle mondiale; la situation de l'industrie, y compris les amendements aux lois et aux règlements; l'intensification de la concurrence; une pénurie de personnel ou de gestionnaires qualifiés; la disponibilité et les fluctuations des prix des marchandises; le rendement financier et opérationnel des fournisseurs et des clients; les variations des taux de change ou d'intérêt; et les incidences des politiques comptables établies par les autorités de normalisation internationales. Pour obtenir de plus amples détails, se reporter à la rubrique intitulée « Gestion du risque » de la section *Renseignements supplémentaires* du rapport de gestion de la Société. Il faut noter que la présente liste de facteurs susceptibles d'influer sur la croissance, les résultats et le rendement à venir n'est pas exhaustive, et que le lecteur ne devrait pas accorder une confiance induite aux déclarations de nature prospective.

En conséquence, le lecteur est averti qu'un écart important peut survenir entre les résultats réels et les prévisions. À moins qu'elle n'y soit tenue en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables, la Société nie expressément toute intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser toute déclaration prospective, que ce soit à la lumière de nouveaux renseignements, d'événements à venir ou autrement.

MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX IFRS

Le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements (BAIIA), le BAIIA ajusté, le résultat net ajusté, le bénéfice par action ajusté et les flux de trésorerie disponibles sont des mesures financières non conformes aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Il est donc peu probable qu'elles puissent être comparables à des mesures similaires publiées par d'autres émetteurs. La direction estime toutefois qu'elles procurent aux investisseurs des renseignements utiles pour leur permettre d'évaluer la rentabilité et les liquidités de la Société, ainsi que la capacité de celle-ci de générer des fonds pour financer ses activités. Se reporter à la rubrique intitulée « Mesures financières non conformes aux IFRS » de la section *Résultats d'exploitation* du rapport de gestion de la Société pour les définitions et les rapprochements avec les mesures conformes aux IFRS les plus directement comparables.

AU SUJET D'HÉROUX-DEVTEK

Héroux-Devtek inc. (TSX : HRX) est une entreprise internationale qui se spécialise dans la conception, le développement, la fabrication, la réparation, l'entretien et la révision de trains d'atterrissage, d'actionneurs hydrauliques et électromécaniques, de vis à rotule sur mesure et de composantes critiques destinées au marché de l'aérospatiale. La Société est la troisième plus importante entreprise de trains d'atterrissage à l'échelle mondiale au service des segments de marché commercial et de la défense. La Société réalise environ 94 % de ses ventes à l'extérieur du Canada, dont environ 57 % aux États-Unis. La Société a son siège social à Longueuil, au Québec, et possède des installations au Canada, aux États-Unis, au Royaume-Uni et en Espagne.

Coordonnées :

Héroux-Devtek inc.

Stéphane Arsenault

Vice-président et chef de la direction financière

Tél. : 450-679-3330

IR@herouxdevtek.com

Relations avec les investisseurs

Hugo Delorme

Tél. : 514-700-5550, poste 555

hdelorme@mercureconseil.ca