

HÉROUX-DEVTEK ANNONCE DES RÉSULTATS FINANCIERS RECORDS POUR LE QUATRIÈME TRIMESTRE

Faits saillants

- Ventes de 184,1 millions, en hausse de 18,0 % par rapport à 156,0 millions de dollars il y a un an
- Résultat opérationnel de 27,6 millions de dollars, comparativement à 9,9 millions de dollars il y a un an
- BAIIA ajusté¹ de 33,1 millions de dollars, ou 18,0 % des ventes, comparativement à 19,6 millions de dollars, ou 12,6 % des ventes, il y a un an
- Bénéfice par action de 0,61 \$, en hausse par rapport à 0,18 \$ il y a un an, et bénéfice par action ajusté¹ de 0,49 \$, en hausse par rapport à 0,18 \$ il y a un an
- Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation de 19,7 millions de dollars, en hausse par rapport à 4,5 millions de dollars il y a un an
- Carnet de commandes record de 951,0 millions de dollars, soutenu par le segment de marché civil et le segment de marché de la défense, en hausse par rapport à 864,0 millions de dollars il y a un an

Longueuil (Québec), le 22 mai 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 quatrième trimestre clos le 31 mars 2024. À moins d'indication contraire, tous les montants sont en dollars canadiens.

« Je suis fier d'annoncer des ventes et une rentabilité très élevées pour le trimestre. Ces résultats s'expliquent par les diverses mesures mises en place au cours des deux dernières années pour améliorer la productivité, notamment l'automatisation, la stabilisation de nos systèmes de production et les initiatives en matière de prix. Je suis convaincu que ces résultats marquent le début d'une tendance durable à l'amélioration sur le plan de la performance. Nous devons aussi beaucoup à nos formidables équipes, qui sont désormais mieux outillées pour gérer les problèmes persistants touchant la chaîne d'approvisionnement », a déclaré Martin Brassard, président et chef de la direction d'Héroux-Devtek.

« Pour l'heure, le contexte macroéconomique actuel est favorable à Héroux-Devtek, en particulier dans le segment de marché de la défense. La demande des entrepreneurs principaux du monde entier pour nos produits n'a jamais été aussi forte, ce qui témoigne de la confiance et de la reconnaissance de nos clients à l'égard de la qualité, de la sécurité et de l'excellence de nos produits », a ajouté M. Brassard.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (en milliers, sauf les données par action)	Trimestres clos les 31 mars		Exercices clos les 31 mars	
	2024	2023	2024	2023
Ventes	184 053 \$	155 978 \$	629 767 \$	543 622 \$
Résultat opérationnel	27 612	9 879	59 763	26 198
BAIIA ajusté ¹	33 069	19 595	92 184	61 366
Résultat net	20 693	6 288	38 271	13 825
Résultat net ajusté ¹	16 732	6 288	34 310	12 606
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	19 743	4 518	2 933	30 060
Flux de trésorerie disponibles ¹	10 267	(8 740)	(31 501)	(1 718)
<i>En dollars par action</i>				
BPA – dilué	0,61 \$	0,18 \$	1,13 \$	0,40 \$
BPA ajusté ¹	0,49	0,18	1,01	0,37

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.

RÉSULTATS DU QUATRIÈME TRIMESTRE

Les ventes consolidées ont atteint un montant record de 184,1 millions de dollars, en hausse de 18,0 % comparativement à 156,0 millions de dollars il y a un an, en raison principalement des mesures mises en œuvre pour mieux composer avec le contexte difficile actuel.

Les ventes dans le segment de marché de l'aviation civile ont augmenté de 55,0 % pour s'établir à 75,8 millions de dollars, en raison principalement de l'augmentation des livraisons en vertu des programmes Boeing 777, Embraer Praetor et E2. Les ventes dans le segment de marché de la défense se sont établies à 108,2 millions de dollars, une légère hausse de 1,1 % par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent, en raison essentiellement 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, qui ont été en partie contrebalancées par la baisse de la demande pour la production de F-18 de Boeing.

La marge brute s'est établie à 39,4 millions de dollars, ou 21,4 % des ventes, en hausse par rapport à 22,7 millions de dollars, ou 14,6 % des ventes, il y a un an, en raison de 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.

Par conséquent, le résultat opérationnel s'est chiffré à 27,6 millions de dollars, ou 15,0 % des ventes, en hausse comparativement à 9,9 millions de dollars, ou 6,3 % des ventes, il y a un an. Le BAIIA ajusté¹ s'est établi à 33,1 millions de dollars, ou 18,0 % des ventes, en hausse de 68,8 % par rapport à 19,6 millions de dollars, ou 12,6 % des ventes, il y a un an, pour les mêmes raisons.

Le résultat net a augmenté pour s'établir à 20,7 millions de dollars, ou 0,61 \$ par action après dilution, comparativement à 6,3 millions de dollars, ou 0,18 \$ par action après dilution, pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent. Sur une base ajustée¹, le résultat net a augmenté pour s'établir à 16,7 millions de dollars, ou 0,49 \$ par action, comparativement à 6,3 millions de dollars, ou 0,18 \$ par action, il y a un an.

RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2024

Les ventes consolidées ont atteint un montant record de 629,8 millions de dollars, en hausse de 15,8 % comparativement à 543,6 millions de dollars il y a un an, surpassant ainsi les niveaux d'avant la pandémie et 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 2,8 %.

Les ventes dans le segment de marché de l'aviation civile ont augmenté de 42,6 % pour s'établir à 243,4 millions de dollars, en raison principalement de l'augmentation des livraisons en vertu des programmes Boeing 777, Embraer Praetor et E2. Les ventes dans le segment de marché de la défense ont augmenté de 3,6 % pour s'établir à 386,4 millions de dollars, en raison essentiellement 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 la baisse de la demande pour la production de F-18 de Boeing.

La marge brute s'est établie à 111,1 millions de dollars, ou 17,6 % des ventes, comparativement à 73,5 millions de dollars, ou 13,5 % 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.

Par conséquent, le résultat opérationnel s'est chiffré à 59,8 millions de dollars, ou 9,5 % des ventes, en hausse comparativement à 26,2 millions de dollars, ou 4,8 % des ventes, il y a un an. Le BAIIA ajusté¹ s'est établi à 92,2 millions de dollars, ou 14,6 % des ventes, en hausse de 50,2 % par rapport à 61,4 millions de dollars, ou 11,3 % des ventes, il y a un an, pour les mêmes raisons.

Le résultat net s'est établi à 38,3 millions de dollars, ou 1,13 \$ par action après dilution, pour l'exercice, en hausse par rapport à 13,8 millions de dollars, ou 0,40 \$ par action après dilution, pour l'exercice précédent. Le résultat net ajusté s'est établi à 34,3 millions de dollars, ou 1,01 \$ par action, en hausse par rapport à 12,6 millions de dollars, ou 0,37 \$ par action, il y a un an.

SITUATION FINANCIÈRE

Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation ont totalisé 19,7 millions de dollars pour le quatrième trimestre, comparativement à 4,5 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent, ce qui reflète l'incidence de l'augmentation de la production. Pour l'exercice, les flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation se sont établis à 2,9 millions de dollars, comparativement à 30,1 millions de dollars pour l'exercice précédent, en raison principalement d'une augmentation des avances de clients et des facturations progressives.

Au 31 mars 2024, la dette nette s'établissait à 209,9 millions de dollars, en hausse comparativement à 165,0 millions de dollars au 31 mars 2023, en raison principalement des investissements dans les stocks. L'amélioration de la rentabilité pour l'exercice a été en partie contrebalancée par l'incidence de l'augmentation de la dette nette sur le ratio dette nette/BAIIA ajusté¹, qui a diminué pour passer à 2,3x par rapport à 2,7x au 31 mars 2023.

CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE

Héroux-Devtek inc. tiendra une conférence téléphonique pour discuter de ces résultats le mercredi 22 mai 2024, à 8 h 30 (HE). Les personnes intéressées peuvent participer à l'appel en composant le 1-888-390-0549. 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/mDa5YWKYKq4>.

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 291322 sur votre clavier téléphonique. Le numéro de téléphone local est le 1-416-764-8677. Cet enregistrement sera accessible à compter du mercredi 22 mai 2024, dès 11 h 30, et ce, jusqu'à 23 h 59 le mercredi 29 mai 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 fabrication 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.

Pour de plus amples renseignements :

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