

SOURCE : Imaflex Inc.

Imaflex annonce ses résultats du troisième trimestre de 2024 et présente des informations à jour sur ses activités

Réalisation d'une croissance durable du chiffre d'affaires et du bénéfice net

Points saillants du troisième trimestre de 2024

- Des produits des activités ordinaires de 28,4 millions de dollars, une hausse de 24,3 % par rapport aux 22,9 millions de dollars enregistrés au troisième trimestre de 2023
- Une hausse de la marge brute de 122 % pour atteindre 4,6 millions de dollars
- Augmentation du résultat net de 847,1 % pour atteindre 1,5 million de dollars (résultat par action de 0,03 \$¹)
- Une situation de trésorerie solide avec un montant disponible de 15,7 millions de dollars à la clôture du trimestre, dont un solde de trésorerie de 3,7 millions de dollars (0,07 \$ par action¹) ainsi qu'un montant de 12,0 millions de dollars disponible aux termes de la facilité de crédit renouvelable d'Imaflex
- Flux de trésorerie disponibles² de 4,2 millions de dollars

Montréal (Québec) CANADA – Le 28 novembre 2024 – Imaflex Inc. (« Imaflex » ou la « Société ») (TSX-V : IFX), annonce des résultats financiers consolidés pour le troisième trimestre (T3) clos le 30 septembre 2024 et présente des informations à jour sur ses activités. Tous les montants sont en dollars canadiens.

« Nous avons continué à enregistrer de solides résultats d'un exercice à l'autre, ce qui témoigne de la force de notre équipe dévouée et de l'expansion de nos capacités », a indiqué M. Yazedjian, le nouveau président et chef de la direction d'Imaflex. « Nous sommes convaincus que nous réussirons dans l'avenir à poursuivre sur cette lancée et à générer une croissance durable ». Comme d'habitude, les vacances de la construction annuelles du Québec, qui entraînent la fermeture temporaire des usines partout dans la province, y compris les usines d'Imaflex à Montréal et à Victoriaville, ont eu une incidence sur le rendement du troisième trimestre.

Faits saillants financiers consolidés (non audités)

En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action (ou à moins d'indication contraire)	Trois mois clos les 30 septembre			Neuf mois clos les 30 septembre		
	2024	2023	Variation	2024	2023	Variation
Produits des activités ordinaires	28 418	22 858	24,3 %	84 655	70 588	19,9 %
Marge brute	4 617	2 080	122,0 %	14 935	8 601	73,6 %
Charges de vente et administratives	2 607	2 070	25,9 %	7 029	6 367	10,4 %
Autres (gains) et pertes	340	(360)	(194,4) %	(457)	31	(1 574,2) %
Résultat net	1 468	155	847,1 %	6 750	1 516	345,3 %
Résultat par action de base	0,03	0,00	s.o.	0,13	0,03	333,3 %

¹ Résultat par action d'après le nombre pondéré de base et dilué d'actions en circulation

² Se reporter à la rubrique « Mise en garde concernant les mesures financières non conformes aux IFRS » ci-dessous.

Flux de trésorerie disponibles : les flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles moins les flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement

RAIIA : Résultat avant intérêts, impôts et amortissement

<i>En milliers de dollars canadiens, sauf les données par action (ou à moins d'indication contraire)</i>	Trois mois clos les 30 septembre			Neuf mois clos les 30 septembre		
	2024	2023	Variation	2024	2023	Variation
Résultat par action dilué	0,03	0,00	s.o.	0,13	0,03	333,3 %
Marge brute	16,2 %	9,1 %	7,1 pp	17,6 %	12,2 %	5,4 pp
Charges de vente et administratives (en % des produits des activités ordinaires)	9,2 %	9,1 %	0,1 pp	8,3 %	9,0 %	(0,7) pp
RAIIA ² (excluant les opérations de change)	3 339	1 126	196,5 %	11 806	5 497	114,8 %
RAIIA	2 995	1 463	104,7 %	12 247	5 358	128,6 %
Marge du RIIIA	10,5 %	6,4 %	4,1 pp	14,5 %	7,6 %	6,9 pp

Survol financier : trimestre clos le 30 septembre

Produits des activités ordinaires

Les produits des activités ordinaires se sont élevés à 28,4 millions de dollars pour le troisième trimestre de 2024, ce qui représente une hausse de 24,3 % par rapport à 22,9 millions de dollars en 2023. La croissance a été déterminée par une hausse des volumes, une augmentation des ventes de produits générant une marge supérieure et des fluctuations avantageuses des taux de change.

Pour les neuf premiers mois de 2024, les produits des activités ordinaires ont augmenté de 19,9 % pour atteindre 84,7 millions de dollars, en raison des mêmes facteurs que ceux qui ont été mentionnés pour le trimestre.

Marge brute

La marge brute s'est établie à 4,6 millions de dollars (16,2 % des ventes) pour le trimestre considéré, soit une augmentation considérable par rapport à 2,1 millions de dollars (9,1 % des ventes) en 2023. Pour la période depuis le début de l'exercice 2024, la marge brute s'est établie à 14,9 millions de dollars (17,6 % des ventes), comparativement à 8,6 millions de dollars (12,2 % des ventes) en 2023.

Malgré un contexte concurrentiel de fixation des prix, le rendement de la Société en 2024 a été soutenu par l'augmentation des volumes de ventes, la diversité des produits, les gains en efficacité opérationnelle et les efforts continus pour réduire les coûts.

Charges d'exploitation

Les charges de vente et administratives se sont chiffrées à 2,6 millions de dollars (9,2 % des ventes) au trimestre considéré, comparativement à 2,1 millions de dollars (9,1 % des ventes) en 2023. L'augmentation d'un exercice à l'autre a été largement attribuable à une augmentation des charges administratives, y compris des provisions supérieures pour le régime de participation aux bénéfices de la Société découlant d'une rentabilité accrue. Pour la période depuis le début de l'exercice 2024, les charges ont totalisé 7,0 millions de dollars (8,3 % des ventes), comparativement à 6,4 millions de dollars (9,0 % des ventes) en 2023. La comptabilisation de ventes plus élevées en 2024 a eu un effet bénéfique sur le ratio des frais de vente du trimestre en cours et celui de la période depuis le début de l'exercice 2024.

Imaflex a inscrit d'autres pertes s'élevant à 0,3 million de dollars au trimestre considéré, par rapport à des gains de 0,4 million de dollars à la période correspondante de l'exercice précédent, donnant lieu à un écart défavorable de 0,7 million de dollars d'un exercice à l'autre. Pour la période depuis le début de l'exercice 2024, la Société a inscrit des gains de 0,5 million de dollars par rapport à des pertes de 31 000 \$ en 2023, soit un écart favorable de 0,5 million de dollars. Les autres gains et pertes sont en grande partie attribuables aux fluctuations des taux de change.

La majorité des gains et pertes de change de la Société ont un effet sur les éléments hors trésorerie et sont liés à des soldes intersociétés dont Imaflex peut contrôler la date de règlement.

Résultat net et RAIIA

Le résultat net a augmenté au trimestre considéré pour atteindre 1,5 million de dollars, soit une augmentation de 1,3 million de dollars ou 847,1 % par rapport à 2023. Depuis le début de l'exercice, le résultat net a atteint 6,8 millions de dollars, soit une augmentation de 345,3 % par rapport à 1,5 million de dollars en 2023. La rentabilité accrue en 2024 découle de l'augmentation de la marge brute d'exploitation.

Le RAIIA s'est établi à 3,0 millions de dollars (10,5 % des ventes) pour le trimestre considéré, une hausse de 104,7 % comparativement à 1,5 million de dollars (6,4 % des ventes) en 2023. À taux de change constant, le RAIIA s'est établi à 3,3 millions de dollars (11,7 % des ventes), en hausse de 196,5 % par rapport aux 1,1 million de dollars (4,9 % des ventes) atteints au troisième trimestre de 2023.

Depuis le début de 2024, le RAIIA s'est chiffré à 12,2 millions de dollars (14,5 % des ventes), en hausse de 128,6 % comparativement à 5,4 millions de dollars (7,6 % des ventes) à la même période de l'exercice précédent. Compte non tenu de l'effet de change, le RAIIA a progressé de 114,8 % par rapport à 2023, s'établissant à 11,8 millions de dollars (13,9 % des ventes), comparativement à 5,5 millions de dollars (7,8 % des ventes) en 2023.

Liquidités et ressources en capital

Les flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles, y compris les variations du fonds de roulement et les impôts, ont atteint 5,0 millions de dollars pour le trimestre considéré, en hausse par rapport à des entrées de fonds de 0,7 million de dollars à la période correspondante de 2023. L'amélioration de 4,3 millions de dollars est attribuable à la hausse du bénéfice en 2024, ainsi qu'à l'évolution des dettes fournisseurs et autres créditeurs, des fluctuations des taux de change et de la charge d'impôt, en partie contrebalancée par l'évolution des créances clients et autres débiteurs et des stocks.

Pour les neuf premiers mois de 2024, les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles, y compris les variations du fonds de roulement et de la charge d'impôt, se sont chiffrés à 9,1 millions de dollars, soit une augmentation par rapport à 2,3 millions de dollars à l'exercice précédent. L'augmentation de 6,8 millions de dollars a été principalement déterminée par la hausse de la marge en 2024 et aux fluctuations de la charge d'impôt.

En date du 30 septembre 2024, Imaflex continuait d'afficher une situation financière vigoureuse, compte tenu de ses liquidités disponibles de 15,7 millions de dollars, y compris un solde de trésorerie de 3,7 millions de dollars (une hausse par rapport à 0,7 million de dollars à la fin du deuxième trimestre de 2024) et une facilité de crédit renouvelable entièrement inutilisée de 12,0 millions de dollars.

Le fonds de roulement s'élevait à 21,9 millions de dollars à la clôture du trimestre, une hausse par rapport à 14,0 millions de dollars au 31 décembre 2023. L'amélioration est attribuable à l'augmentation des niveaux de trésorerie, des créances clients et autres débiteurs, ainsi qu'à une réduction de la dette bancaire et de la dette à long terme, en partie contrebalancée par une augmentation des contrats de location-financement.

Mise à jour concernant le programme d'achat d'équipements

En 2022, Imaflex a annoncé la conclusion des conventions d'achat d'équipement visant trois extrudeuses à multicouches et un métalliseur. Le métalliseur et une extrudeuse ont été entièrement mis en service en 2023, alors que les deux autres extrudeuses sont maintenant opérationnelles et en cours de mise en service. Ces achats solidifient la capacité d'Imaflex à explorer de nouvelles occasions de marché et à répondre à la demande future.

Mise à jour sur ADVASEAL®

Imaflex continue de se concentrer sur l'obtention de l'approbation de la Environmental Protection Agency (« EPA ») des États-Unis d'ADVASEAL®. Comme c'est généralement le cas pour le processus de révision de l'EPA, aucun échéancier de prise de décision n'a été communiqué bien que le processus prenne beaucoup plus de temps que la Société avait prévu initialement.

Perspectives

« En devenant président et chef de la direction, je me suis donné comme priorité d'aller à la rencontre du personnel de toute l'entreprise et de nouer le dialogue avec certains actionnaires et clients clés », a indiqué M. Yasedjian. « Ces échanges ont été riches d'enseignements, et je suis inspiré par la force de notre équipe et les possibilités stratégiques futures. L'élan positif que nous avons constaté au cours des neuf premiers mois de 2024 témoigne de nos capacités.

Bien que nous soyons conscients de l'évolution des conditions du marché, nous demeurons persuadés que nous réussirons à mettre à profit nos solides fondations pour assurer une croissance soutenue. Dans l'avenir, nous nous concentrerons sur le renforcement de nos activités de base, tout en favorisant l'innovation et l'expansion dans des domaines clés. »

Mise en garde concernant les mesures financières non conformes aux IFRS

Dans le présent communiqué de presse, la direction de la Société a recours à des mesures non définies selon les IFRS, soit le RAIIA (résultat avant intérêts, impôts et amortissement), le RAIIA excluant les gains et pertes de change et les flux de trésorerie disponibles.

Même si le RAIIA et les flux de trésorerie disponibles ne sont pas des mesures conformes aux normes internationales d'information financière (IFRS), la direction, les analystes, les investisseurs et d'autres intervenants les utilisent afin d'évaluer le rendement et la gestion de la Société sur les plans financiers et de l'exploitation. Toutefois, les investisseurs ne doivent pas interpréter le RAIIA comme une mesure de remplacement du bénéfice net déterminé en conformité aux IFRS comme un indicateur de la performance de la Société. La définition du RAIIA et des flux de trésorerie disponibles utilisée par la Société peut différer de celle qui est utilisée par d'autres entreprises, et elle ne doit donc pas être prise isolément.

À propos d'Imaflex

Fondée en 1994, Imaflex se spécialise dans le développement et la production de solutions novatrices pour les industries de l'emballage souple et agricole. Parallèlement, la Société conçoit et fabrique des pellicules pour l'industrie agricole. Les produits de la Société consistent principalement en des pellicules et des sacs en polyéthylène (plastique), y compris des pellicules métallisées, destinés aux marchés du détail, industriel et agricole. Basée à Montréal, au Québec, Imaflex a des usines au Canada et aux États-Unis. Les actions ordinaires de la Société sont inscrites à la Bourse de croissance TSX sous le symbole IFX. Pour plus d'information, veuillez consulter le site Web à www.imaflex.com.

Mise en garde concernant l'information prospective

Certains renseignements compris dans le présent communiqué constituent des énoncés « prospectifs », au sens des dispositions de la législation en valeurs mobilières du Canada. Les énoncés prospectifs reposent nécessairement sur un certain nombre d'estimations et d'hypothèses qui, bien qu'elles soient considérées comme raisonnables par la direction de la Société, sont intrinsèquement assujetties à des incertitudes, à des risques et à des imprévus considérables sur le plan des affaires, de l'économie et de la concurrence. La Société avertit le lecteur que ces énoncés prospectifs comportent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats financiers, le rendement et les réalisations réels d'Imaflex diffèrent de façon marquée des résultats, du rendement ou des réalisations futurs estimatifs de la Société que ces énoncés prospectifs expriment ou sous-entendent et que les énoncés prospectifs ne garantissent pas les

résultats futurs. Ces énoncés reposent également sur certains facteurs et hypothèses. Pour obtenir de plus amples renseignements concernant ces estimations, risques, hypothèses et facteurs, veuillez consulter le plus récent rapport de gestion déposé dans SEDAR+ à www.sedarplus.ca et dans la section Information investisseurs du site Web de la Société à www.imaflex.com. La Société précise qu'elle n'a aucunement l'obligation de mettre à jour ou de réviser des énoncés prospectifs, que ce soit par suite, notamment, de l'obtention de nouveaux renseignements ou de la survenance d'événements, à moins que la législation ne l'exige expressément. Les lecteurs ne devraient pas se fier indûment aux énoncés prospectifs.

La Bourse de croissance TSX et son fournisseur de services de réglementation (au sens attribué à ce terme dans les politiques de la Bourse de croissance TSX) n'assument aucune responsabilité à l'égard de la pertinence ou de l'exactitude du présent communiqué.

Personne-ressource chez Imaflex :

John Ripplinger

Vice-président, Affaires corporatives

Tél. : 514-935-5710, poste 157

Télec. : 514-935-0264

johnr@imaflex.com

www.imaflex.com