

TFI International communique ses résultats du troisième trimestre de 2024

- Le bénéfice opérationnel du troisième trimestre s'est établi à 203,3 M\$, en hausse par rapport à 200,6 M\$ au trimestre correspondant de l'exercice précédent, en raison principalement des contributions des acquisitions d'entreprises neutralisées par la faiblesse des conditions du marché et de profits nets sur vente d'actifs détenus en vue de la vente plus élevés au cours de la période correspondante de l'exercice précédente.
- Le bénéfice net du troisième trimestre de 128,0 M\$ se compare à celui du troisième trimestre de 2023 de 133,3 M\$, tandis que le bénéfice net ajusté¹ a passé de 136,0 M\$ à 136,6 M\$.
- Au troisième trimestre, le bénéfice par action dilué (« BPA » dilué) s'est établi à 1,50 \$ comparativement à 1,54 \$ au troisième trimestre de 2023, tandis que le BPA ajusté dilué¹ de 1,60 \$ a augmenté par rapport à 1,57 \$.
- Les flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles ont atteint 351,1 M\$ au troisième trimestre, en hausse par rapport à 278,7 M\$ au troisième trimestre de 2023, et les flux de trésorerie disponibles ¹ de 272,5 M\$ ont augmenté par rapport à 198,3 M\$, et ont été affectés en partie au remboursement de plus de 130 M\$ de dette.
- Le conseil d'administration a approuvé aujourd'hui un dividende trimestriel de 0,45 \$, soit une augmentation de 13 %.

MONTRÉAL, 21 oct. 2024 -- TFI International Inc. (NYSE et TSX : TFI), un chef de file nord-américain du secteur du transport et de la logistique, a communiqué aujourd'hui ses résultats pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2024. Tous les montants sont exprimés en dollars américains.

« Malgré la faiblesse du marché, TFI International a obtenu de bons résultats au cours du trimestre, générant plus de 350 millions de dollars en flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles et plus de 270 millions de dollars en flux de trésorerie disponibles, en hausse de 26 % et de 37 % respectivement par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, a déclaré Alain Bédard, président du conseil, président et chef de la direction. Bien que les conditions commerciales pour le transport de lots brisés aux États-Unis soient difficiles, notre secteur de la logistique a obtenu d'excellents résultats, et nos activités de transport de lots complets et de transport de lots brisés au Canada sont demeurées solides. Nous avons également été en mesure de réduire notre dette au cours du trimestre, ce qui réduit notre ratio de levier financier. Dans le contexte actuel du marché du fret, notre équipe talentueuse continue de mettre l'accent sur les améliorations opérationnelles et de tirer parti du potentiel des récentes acquisitions, alors que l'accent que nous mettons sur les flux de trésorerie disponibles nous permet d'investir de façon opportuniste pendant les cycles plus faibles et de retourner une part importante de capital aux actionnaires tout en maintenant un bilan solide. »

RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE

<i>Faits saillants financiers</i>	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes	
	30 septembre		les	
<i>(en millions de dollars US, sauf les données par action)</i>	2024	2023	2024	2023
Total des revenus	2 184,6	1 911,0	6 319,9	5 552,5
Revenus avant la surcharge de carburant	1 905,3	1 632,9	5 478,0	4 742,8
BAIIA ajusté ¹	357,2	302,5	1 005,7	867,0
Bénéfice opérationnel	203,3	200,6	563,0	559,4
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	351,1	278,7	800,3	711,3
Bénéfice net	128,0	133,3	338,6	373,5
BPA – dilué (\$)	1,50	1,54	3,97	4,28
Bénéfice net ajusté ¹	136,6	136,0	387,7	391,4
BPA ajusté - dilué ¹ (\$)	1,60	1,57	4,55	4,48
Moyenne pondérée du nombre d'actions (en milliers)	84 609	85 849	84 528	86 186
Moyenne pondérée du nombre d'actions diluées (en milliers)	85 123	86 582	85 222	87 330
Nombre d'actions en circulation - fin de la période (en milliers)	84 635	85 932	84 635	85 932

¹ Cette mesure n'est pas conforme aux IFRS. Veuillez vous reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux IFRS » ci-après pour obtenir un rapprochement.

Le total des revenus de 2,18 G\$ a augmenté par rapport à 1,91 G\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent tandis que les revenus avant la surcharge de carburant de 1,91 G\$ ont augmenté par rapport à 1,63 G\$. L'augmentation est attribuable aux contributions des acquisitions, partiellement compensée par une réduction des volumes en raison d'un environnement de transport toujours plus faible et d'une réduction des revenus liés à la surcharge de carburant.

Le bénéfice opérationnel a atteint 203,3 M\$ en hausse comparativement à 200,6 M\$ lors de la période correspondante de l'exercice précédent. L'augmentation du bénéfice opérationnel est attribuable aux acquisitions d'entreprises et est partiellement annulée par la baisse des volumes et les 15,3 M\$ en moins de profits, net de la dépréciation, sur la vente d'actifs détenus en vue de la vente.

Le bénéfice net s'est établi à 128,0 M\$ comparativement à 133,3 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent et le bénéfice net de 1,50 \$ par action diluée se compare à 1,54 \$ à la période correspondante de l'exercice précédent. Le bénéfice net comprend une augmentation de 21,6 M\$ des charges d'intérêts liée au financement de l'acquisition de Daseke. Le bénéfice net ajusté, mesure non conforme aux IFRS, s'est chiffré à 136,6 M\$, ou 1,60 \$ par action diluée, en hausse par rapport à 136,0 M\$ ou 1,57 \$ par action diluée à la période correspondante de l'exercice précédent.

Le total des revenus a augmenté de 74 % dans le secteur du transport de lots complets par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'acquisition de Daseke, et a augmenté de 2 % dans le secteur de la logistique et a diminué de 9 % dans le secteur du transport de lots brisés. Le bénéfice opérationnel a augmenté de 44 % pour le transport de lots complets et de 19 % pour la logistique, et a diminué de 24 % pour le transport de lots brisés au troisième trimestre par rapport à l'exercice précédent.

RÉSULTATS DE LA PÉRIODE DE NEUF MOIS

Le total des revenus de 6,32 G\$ a augmenté par rapport à 5,55 G\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, et les revenus avant la surcharge de carburant de 5,48 G\$ sont en hausse comparativement à 4,74 G\$. L'augmentation est attribuable aux contributions des acquisitions, partiellement compensée par une réduction des volumes en raison d'un environnement de transport toujours plus faible et d'une réduction des revenus liés à la surcharge de carburant.

Le bénéfice opérationnel a atteint 563,0 M\$ en hausse comparativement à 559,4 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. L'augmentation du bénéfice opérationnel est attribuable aux acquisitions d'entreprises et est partiellement annulée par la baisse des volumes et une charge de restructuration de 19,7 M\$ liée à l'acquisition de Daseke comptabilisée dans le secteur du siège social et des profits, net de la dépréciation, sur la vente d'actifs détenus en vue de la vente plus élevés de 21,4 M\$ dans la période correspondante de l'exercice précédent.

Le bénéfice net s'est établi à 338,6 M\$ comparativement à 373,5 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent et le bénéfice net de 3,97 \$ par action diluée se compare à 4,28 \$ à la période correspondante de l'exercice précédent. Le bénéfice net comprenait une augmentation de 56,1 M\$ des charges d'intérêts principalement reliée au financement de l'acquisition de Daseke. Le bénéfice net ajusté, mesure non conforme aux IFRS, s'est chiffré à 387,7 M\$, ou 4,55 \$ par action diluée, comparativement à 391,4 M\$, ou 4,48 \$ par action diluée, à la période correspondante de l'exercice précédent.

Le total des revenus a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, avec des augmentations de 48 % pour le transport de lots complets, principalement en raison de l'acquisition de Daseke, et de 17 % pour la logistique, et d'une diminution de 4 % du secteur du transport de lots brisés. Le bénéfice opérationnel a augmenté de 6 % pour le transport de lots complets et de 32 % pour la logistique, et a diminué de 9 % pour le transport de lots brisés au troisième trimestre par rapport à l'exercice précédent.

RÉSULTATS SECTORIELS

(en millions de dollars US)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Revenus avant la surcharge de carburant				
Transport de lots brisés*	770,8	828,8	2 348,4	2 419,0
Transport de lots complets	722,9	401,5	1 858,3	1 226,3
Logistique	426,5	416,2	1 310,8	1 133,2
Éliminations	(14,8)	(13,6)	(39,6)	(35,8)
	1 905,3	1 632,9	5 478,0	4 742,8
	% des \$ revenus ¹	% des \$ revenus ¹	% des \$ revenus ¹	% des \$ revenus ¹
Bénéfice opérationnel (perte opérationnelle)				
Transport de lots brisés*	96,0	12,5 %	125,6	15,2 %
Transport de lots complets	72,2	10,0 %	50,1	12,5 %
Logistique	48,7	11,4 %	40,9	9,8 %
Siège social	(13,6)		(15,9)	
	203,3	10,7 %	200,6	12,3 %
			563,0	10,3 %
			559,4	11,8 %

Remarque : Les chiffres étant arrondis, les totaux peuvent différer légèrement de la somme.

1 Revenus avant la surcharge de carburant.

* Au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2024, il a été déterminé que le secteur opérationnel de la livraison de colis et courrier devrait être regroupé avec les secteurs d'exploitation du transport de lots brisés au Canada et du transport de lots brisés aux États-Unis, formant le secteur isolable du transport de lots brisés. Les données comparatives pour le secteur isolable du transport de lots brisés ont été révisées pour être cohérentes avec les segments isolables actuels.

FLUX DE TRÉSORERIE

Au troisième trimestre, les flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles se sont établis à 351,1 M\$, en hausse par rapport à 278,7 M\$ au cours de la période correspondante de l'exercice précédent. Cette augmentation est principalement attribuable à une augmentation de l'amortissement de 39,6 M\$ et à une hausse de 35,1 M\$ des éléments hors trésorerie du fonds de roulement.

Les flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement ont augmenté de 470,0 M\$ en raison d'une diminution de 472,6 M\$ des dépenses liées aux acquisitions d'entreprises.

La Société a versé 33,9 M\$ en dividendes aux actionnaires au cours du trimestre et a remboursé 130,2 M\$ de dette au cours du trimestre.

DIVIDENDE ET RACHAT D'ACTIONS

Le 16 septembre 2024, le conseil d'administration de TFI International a déclaré un dividende trimestriel de 0,40 \$ par action ordinaire en circulation payable le 15 octobre 2024, ce qui représente une augmentation de 14 % par rapport au dividende trimestriel de 0,35 \$ déclaré au troisième trimestre de 2023. Le dividende annualisé représente 16,8 % des flux de trésorerie disponibles des douze derniers mois¹.

Le 21 octobre 2024, le conseil d'administration a approuvé un dividende trimestriel de 0,45 \$ par action ordinaire en circulation de son capital, pour un paiement total prévu de 38,1 M\$ payable le 15 janvier 2025 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 31 décembre 2024.

Le conseil d'administration a approuvé aujourd'hui le renouvellement de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de TFI International (« l'offre »). Dans le cadre de l'offre renouvelée, la compagnie peut acheter, aux fins d'annulation, un nombre maximum de 7 918 103 actions ordinaires du 2 novembre 2024 au 1^{er} novembre 2025. L'offre renouvelée est assujettie à l'approbation de la Bourse de Toronto.

DÉTAILS DE LA WEBDIFFUSION

TFI International tiendra une webdiffusion le mardi 22 octobre 2024 à 8 h 30 (HE) pour parler de ces résultats.

Les parties intéressées peuvent se joindre à la webdiffusion ou accéder à l'enregistrement de la webdiffusion en cliquant sur le lien accessible sur le site Web de TFI, dans la section Présentations et rapports.

À PROPOS DE TFI INTERNATIONAL

TFI International Inc., un chef de file nord-américain du secteur du transport et de la logistique, est présente partout aux États-Unis, au Canada et au Mexique par l'intermédiaire de ses filiales. TFI International crée de la valeur pour ses actionnaires en repérant des acquisitions stratégiques et en gérant un réseau en pleine expansion de filiales en propriété exclusive. Ces filiales bénéficient des ressources financières et opérationnelles de TFI International pour faire croître leurs activités et améliorer leur efficacité. Les sociétés de TFI International exercent les activités suivantes :

- le transport de lots brisés;
- le transport de lots complets;
- la logistique.

TFI International Inc. est inscrite à la Bourse de New York et à la Bourse de Toronto sous le symbole TFII. Pour en savoir plus, visitez www.tfiintl.com.

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Dans le présent rapport de gestion, la Société peut formuler des énoncés qui révèlent ses attentes actuelles concernant les résultats opérationnels, la performance et les réalisations futurs. Ces « énoncés prospectifs » font état des opinions actuelles exprimées par la direction en fonction des renseignements actuellement à sa disposition. Les énoncés prospectifs se reconnaissent à l'emploi de mots comme « peut », « pourrait », « s'attendre à », « avoir l'intention », « estimer », « anticiper », « planifier », « prévoir », « croire », « à sa connaissance », « prétendre », « concevoir », « prévision », « objectif », « espérer », « compter faire », « probable », « projeter de », « projet », « chercher à », « devoir », « cibler », « continuer », ou d'autres expressions semblables. Les énoncés prospectifs comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes qui pourraient faire en sorte que les résultats réels soient considérablement différents des résultats historiques ou de ceux qui sont anticipés ou prévus.

La Société souhaite mettre le lecteur en garde contre le risque d'accorder une crédibilité excessive à certains énoncés prospectifs, car ceux-ci font référence à des enjeux qui ne s'appliquent qu'à la date à laquelle ils ont été formulés. Les facteurs importants énoncés ci-dessous sont susceptibles d'entraîner un écart important entre le rendement financier réel de la Société et celui présenté dans l'un ou l'autre des énoncés prospectifs : la situation hautement concurrentielle qui prévaut sur le marché, la capacité de la Société de recruter et de former des chauffeurs qualifiés et de les fidéliser, les variations de prix du carburant et la capacité de la Société d'en transférer le coût à ses clients, les fluctuations des taux de change,

l'incidence des normes et des règlements en matière d'environnement, les changements apportés à la réglementation gouvernementale qui s'appliquent aux activités de la Société, les conditions météorologiques défavorables, les accidents, le marché du matériel usagé, les fluctuations des taux d'intérêt, le coût de l'assurance responsabilité civile, les ralentissements de la conjoncture économique en général qui ont une incidence sur la Société et ses clients, et la liquidité des marchés du crédit et la capacité de la Société à repérer des entreprises à acquérir, à négocier et à conclure la transaction et à intégrer avec succès les activités des entreprises acquises. De plus, toute faiblesse importante dans le contrôle interne en matière de présentation de l'information financière qui est relevée, ainsi que les coûts pour remédier à toute faiblesse importante et à toute autre lacune en matière de contrôle, peuvent avoir une incidence négative pour la Société et ses résultats futurs.

La liste ci-dessus ne saurait être interprétée comme exhaustive, et la Société décline toute obligation de réviser ou de mettre à jour ultérieurement tout énoncé prospectif formulé antérieurement à moins qu'elle n'y soit obligée en vertu des lois applicables sur les valeurs mobilières. Des événements imprévus peuvent survenir. Le lecteur doit se reporter à la rubrique « Risques et incertitudes » à la fin du rapport de gestion du troisième trimestre de 2024 pour obtenir des renseignements supplémentaires au sujet des facteurs de risque et d'autres événements indépendants de la volonté de la Société. Les résultats financiers et opérationnels futurs de la Société sont susceptibles de différer en raison de ces facteurs et d'autres facteurs de risque.

MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX IFRS

Le présent communiqué contient des renvois à certaines mesures financières non conformes aux IFRS qui sont décrites ci-dessous. Ces mesures non conformes aux IFRS n'ont pas de signification normalisée en vertu des Normes internationales d'informations financières (« IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'IASB), et elles ne peuvent donc pas être comparées à des mesures semblables présentées par d'autres sociétés. Par conséquent, ces mesures ne doivent pas être considérées de manière isolée, et doivent être considérées comme un complément aux mesures de la performance financière conformes aux IFRS. Elles ne peuvent pas les remplacer ni être considérées comme supérieures. Les termes et définitions des mesures non conformes aux IFRS utilisés dans le présent communiqué et le rapprochement de chacune de ces mesures avec les mesures IFRS les plus directement comparables sont fournis dans les pièces jointes.

BALIA ajusté :

Le BALIA ajusté représente le bénéfice net avant les produits financiers et charges financières, la charge d'impôt sur le résultat, l'amortissement, la dépréciation des immobilisations incorporelles, le profit réalisé sur une acquisition à des conditions avantageuses, les coûts de restructuration associés aux acquisitions d'entreprises et le profit ou la perte sur la vente de terrains et de bâtiments et d'actifs détenus en vue de la vente, la vente d'entreprises et le profit ou la perte sur la vente des immobilisations incorporelles. La direction est d'avis que le BALIA ajusté est une mesure complémentaire utile. Le BALIA ajusté est présenté afin d'aider à déterminer la capacité de la Société à évaluer sa performance.

BALIA ajusté (non audité, en millions de dollars US)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Bénéfice net	128,0	133,3	338,6	373,5
Charges financières, montant net	40,0	21,7	114,8	57,6
Charge d'impôt sur le résultat	35,3	45,5	109,6	128,3
Amortissement des immobilisations corporelles	90,0	64,4	241,9	185,8
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	44,9	33,8	126,0	97,2
Amortissement des immobilisations incorporelles	18,8	15,9	55,3	43,3
Perte sur la vente d'une entreprise	-	3,0	-	3,0
Restructuration liée aux acquisitions d'entreprises	-	-	19,7	-
Profit (perte), net de la dépréciation, sur la vente de terrains, de bâtiments et d'actifs détenus en vue de la vente	0,2	(15,2)	(0,3)	(21,7)
BALIA ajusté	357,2	302,5	1 005,7	867,0

Remarque : Les chiffres étant arrondis, les totaux peuvent différer légèrement de la somme.

Bénéfice net ajusté et bénéfice par action ajusté (BPA ajusté), de base ou dilué

Le bénéfice net ajusté représente le bénéfice net, exclusion faite de l'amortissement des immobilisations incorporelles en lien avec les acquisitions d'entreprises, de la variation nette de la juste valeur et désactualisation des contreparties conditionnelles, de la variation nette de la juste valeur des instruments dérivés, du montant net du gain ou de la perte de change, de la dépréciation des immobilisations incorporelles, du profit réalisé sur une acquisition à des conditions avantageuses, des coûts de restructuration découlant de l'acquisition d'entreprises, du profit ou de la perte sur la vente de terrains et de bâtiments et d'actifs détenus en vue de la vente, de la dépréciation d'actifs détenus en vue de la vente, du profit ou de la perte sur la vente d'une entreprise et les charges connexes directement attribuables à la vente de l'entreprise. Le bénéfice par action ajusté, de base ou dilué, est le bénéfice net ajusté, divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires, de base ou dilué. La Société présente un bénéfice net ajusté et un bénéfice par action ajusté pour mesurer son rendement d'une période à l'autre, sans les variations découlant de l'incidence des éléments décrits ci-dessus. La Société ne tient pas compte de ces éléments, car ils ont une incidence sur la comparabilité de ses résultats financiers et pourraient

éventuellement fausser l'analyse des tendances de la performance de ses activités. Le fait de ne pas tenir compte de ces éléments ne laisse pas entendre qu'ils sont nécessairement non récurrents.

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
Bénéfice net ajusté (non audité, en millions de dollars US, sauf les données par action)	2024	2023	2024	2023
Bénéfice net	128,0	133,3	338,6	373,5
Amortissement des immobilisations incorporelles en lien avec les acquisitions d'entreprises	17,5	13,1	50,5	40,6
Variation nette de la juste valeur et désactualisation des contreparties conditionnelles	(6,1)	(0,3)	(6,1)	0,1
Perte de change, montant net	0,3	1,9	3,1	1,1
Perte sur la vente d'une entreprise et les coûts directs attribuables	-	3,0	-	3,0
Restructuration liée aux acquisitions d'entreprises	-	-	19,7	-
Profit (perte), net de la dépréciation, sur la vente de terrains, de bâtiments et d'actifs détenus en vue de la vente	0,2	(15,1)	(0,3)	(21,6)
Incidence fiscale des ajustements	(3,2)	0,1	(17,9)	(5,3)
Bénéfice net ajusté	136,6	136,0	387,7	391,4
Bénéfice ajusté par action – de base	1,61	1,58	4,59	4,54
Bénéfice ajusté par action – dilué	1,60	1,57	4,55	4,48

Remarque : Les chiffres étant arrondis, les totaux peuvent différer légèrement de la somme.

Flux de trésorerie disponibles :

Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles, moins les acquisitions d'immobilisations corporelles, plus les produits tirés de la vente d'immobilisations corporelles et d'actifs détenus en vue de la vente. La direction estime que cette mesure fournit un point de comparaison pour évaluer la performance de la Société quant à sa capacité de satisfaire aux exigences en matière de capital.

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
Flux de trésorerie disponibles (non audité, en millions de dollars US)	2024	2023	2024	2023
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	351,1	278,7	800,3	711,3
Additions d'immobilisations corporelles	(123,7)	(120,5)	(320,1)	(280,9)
Produits de la vente d'immobilisations corporelles	17,2	17,5	49,5	61,6
Produits de la vente d'actifs détenus en vue de la vente	28,0	22,7	31,4	40,1
Flux de trésorerie disponibles	272,5	198,3	561,1	532,1

Note à l'intention du lecteur : Vous trouverez les états financiers intermédiaires consolidés condensés non audités ainsi que le rapport de gestion sur le site Web de TFI International à <http://www.tfiintl.com>.

Pour obtenir plus de renseignements :

Alain Bédard
Président du conseil, président et chef de la direction
TFI International Inc.
647 729-4079
abedard@tfiintl.com