

SUPREMEX ANNONCE DES RÉSULTATS RECORDS POUR LE T3 2022

Montréal (Québec), le 10 novembre 2022 – Supremex inc. (« Supremex » ou la « Société ») (TSX : SXP), chef de file nord-américain dans la fabrication et la distribution d'enveloppes ainsi qu'un fournisseur de solutions d'emballage en plein essor, annonce aujourd'hui ses résultats pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2022. La Société tiendra un appel conférence pour discuter de ses résultats, demain à 8 h 00 (heure de l'Est).

Faits saillants du rendement financier du troisième trimestre et événements récents

- Ventes totales en hausse de 23,9 %, atteignant 67,9 millions \$, comparativement aux ventes de 54,8 millions \$ enregistrées au troisième trimestre de 2021.
 - Ventes tirées du secteur des produits d'emballage et des produits spécialisés, qui se sont établies à 18,8 millions \$, une augmentation de 5,8 % comparativement aux ventes de 17,8 millions \$ enregistrées au troisième trimestre de l'exercice précédent.
 - Ventes tirées du secteur des enveloppes en hausse de 32,6 %, atteignant 49,1 millions \$, comparativement aux ventes de 37,0 millions \$ enregistrées au troisième trimestre de l'exercice précédent.
 - Hausse du BAIIA ajusté¹, qui s'est établi à 15,5 millions \$, soit 22,8 % des ventes, comparativement au même trimestre de 2021, où le BAIIA ajusté était de 8,7 millions \$, soit 15,9 % des ventes.
 - Hausse importante du résultat net, qui s'est établi à 8,1 millions \$, soit 11,9 % des ventes comparativement à 3,4 millions \$, soit 6,1 % des ventes, au même trimestre de l'exercice précédent.
 - Hausse marquée du résultat par action, qui s'est élevé à 0,31 \$, comparativement à 0,13 \$ au troisième trimestre de l'exercice précédent.
 - Aucune subvention provenant des programmes de Subvention salariale d'urgence du Canada (« SSUC ») et de Subvention d'urgence du Canada pour le loyer (« SUCL ») n'a été comptabilisée au troisième trimestre de 2022, comparativement au montant de 0,6 million \$ enregistré au même trimestre de 2021.
 - Renouvellement du programme d'offre publique de rachat (« OPR ») dans le cours normal des activités, permettant à la Société de racheter jusqu'à 1 301 713 actions ordinaires entre le 31 août 2022 et le 30 août 2023.
 - Rachat de 96 600 actions de la Société pour une contrepartie totale de 0,3 million \$ en vertu du programme OPR dans le cours normal des activités.
 - Acquisition le 1 novembre 2022 de Royal Envelope Corporation (« Royal Envelope ») située à Chicago.
 - Le 10 novembre 2022, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 0,03 \$ par action ordinaire, payable le 23 décembre 2022, aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 8 décembre 2022.
-

« Supremex a une fois de plus généré des résultats records en termes de ventes et de rentabilité. Nous sommes ravis de la capacité de notre équipe à maintenir des progrès opérationnels significatifs, car le troisième trimestre a été la onzième période consécutive d'amélioration du BAIIA ajusté d'une année sur l'autre. Alors que les revenus consolidés ont augmenté de près de 24 % comparativement à l'an dernier, d'importants gains de rentabilité dans les deux secteurs ont entraîné une amélioration significative du bénéfice net par action qui a plus que doublé par rapport à l'année précédente », a déclaré Stewart Emerson, le président et chef de la direction de Supremex.

¹ Mesures ou ratios financiers non conformes aux IFRS. Se reporter à la section sur les mesures financières non conformes aux IFRS pour les définitions et les rapprochements.

« Le rendement du secteur des enveloppes continue de confirmer la pertinence de la stratégie de diversification des activités dans le marché américain des enveloppes afin d'optimiser les activités au Canada et aux États-Unis. L'acquisition le 1^{er} novembre de Royal Envelope située à Chicago, un acteur incontournable du marché vigoureux du publipostage, a permis d'étendre la pénétration géographique d'un marché fragmenté aux États-Unis. Le secteur des produits d'emballage continue d'afficher un rendement exceptionnel. Déduction faite de l'effet du ralentissement progressif des activités de l'usine Durabox, les ventes ont connu une croissance à deux chiffres pour le trimestre et les marges sont également solides. Nous nous concentrons actuellement à servir nos clients et à augmenter les ventes alors que nous nous apprêtons à déménager l'une de nos principales usines de la région de Montréal au cours du quatrième trimestre. Une fois le déménagement terminé, nous nous concentrerons à exploiter les marchés à valeur ajoutée de la santé, des produits de beauté, de l'alimentation à domicile et du commerce électronique.

Nous devrions connaître un bon quatrième trimestre, mais nous prévoyons que les ventes et le BAIIA afficheront un taux de croissance modéré, en excluant la contribution additionnelle de Royal Envelope. À long terme, nos activités des secteurs des enveloppes et des produits d'emballage sont très bien positionnées pour la croissance. Enfin, notre solide bilan financier nous fournira une marge de manœuvre pour investir dans d'autres initiatives stratégiques visant à créer de la valeur pour les actionnaires », a conclu M. Emerson.

Faits saillants financiers

(en milliers de dollars, à l'exception des montants par action et des marges)

	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
État des résultats				
Ventes	67 919	54 823	193 706	160 227
Résultat d'exploitation	11 447	5 276	30 589	16 460
BAIIA ajusté ⁽¹⁾	15 512	8 714	41 508	26 823
Marge du BAIIA ajusté ⁽¹⁾	22,8 %	15,9 %	21,4 %	16,7 %
Résultat net	8 110	3 364	21 776	10 856
Résultat net de base et dilué par action	0,31	0,13	0,83	0,40
Résultat net ajusté ⁽¹⁾	8 451	3 364	22 126	10 978
Résultat net ajusté par action ⁽¹⁾	0,32	0,13	0,84	0,40
Flux de trésorerie				
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	4 538	6 738	15 175	16 174
Flux de trésorerie disponibles ⁽¹⁾	4 038	5 170	14 169	13 860

⁽¹⁾ Il s'agit d'une mesure financière non conforme aux IFRS. Les mesures financières non conformes aux IFRS n'ont pas de signification normalisée prescrite par les IFRS et peuvent donc ne pas être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres entités. Se reporter à la section sur les mesures financières non conformes aux IFRS pour les définitions et les rapprochements.

Mesures financières non conformes aux IFRS

Les mesures financières non conformes aux IFRS n'ont pas de signification normalisée prescrite par les IFRS et peuvent donc ne pas être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés et ne doivent pas être considérées comme des alternatives aux mesures de la performance financière préparées conformément aux IFRS. La direction considère ces indicateurs comme des informations pouvant aider les investisseurs à évaluer la rentabilité de la Société et permettre une meilleure comparabilité des résultats d'une période à l'autre.

Ces mesures financières non conformes aux IFRS sont définies comme suit :

Mesure financière non conforme aux IFRS	Définition
BAIIA	<p>Le BAIIA représente le résultat avant frais de financement nets, impôt sur le résultat, amortissement des immobilisations corporelles, des actifs au titre de droits d'utilisation et des immobilisations incorporelles.</p> <p>La Société utilise le BAIIA pour évaluer son rendement. La direction estime que cette mesure non conforme aux IFRS permet aux utilisateurs de mieux comprendre les résultats d'exploitation de la Société.</p>
BAIIA ajusté	<p>Le BAIIA ajusté correspond au BAIIA qu'on a ajusté pour en retirer les éléments significatifs qui ne font pas partie du cours normal des activités. Ces éléments significatifs incluent le cas échéant, mais sans s'y limiter, la charge de dépréciation des actifs, les dépenses de restructuration, l'ajustement de valeur des stocks acquis et les frais liés à l'acquisition d'entreprises.</p> <p>La Société utilise le BAIIA ajusté pour évaluer le rendement de ses activités, à l'exclusion des éléments qui ne font pas partie du cours normal des activités. La direction estime que cette mesure non conforme aux IFRS permet aux utilisateurs de mieux comprendre les résultats d'exploitation de la Société et qu'elle augmente la transparence et la clarté des principaux résultats de la Société. Cette mesure permet aussi aux utilisateurs de mieux évaluer la rentabilité opérationnelle de la Société comparativement aux exercices précédents.</p>
Marge du BAIIA ajusté	<p>La marge du BAIIA ajusté est un ratio exprimé en pourcentage et calculé en divisant le BAIIA ajusté par les ventes.</p> <p>La Société utilise la marge du BAIIA ajusté pour évaluer le rendement de la Société, à l'exclusion des éléments qui ne font pas partie du cours normal des activités. La direction estime que cette mesure non conforme aux IFRS permet aux utilisateurs de mieux comprendre les résultats de la Société et les tendances connexes.</p>
Résultat net ajusté	<p>Le résultat net ajusté correspond au résultat net dont les éléments significatifs énumérés dans la définition susmentionnée du BAIIA ajusté ont été retirés, net d'impôts.</p> <p>La Société utilise le résultat net ajusté pour évaluer le rendement et la rentabilité de la Société, sans l'effet des éléments qui ne font pas partie du cours normal des activités, net d'impôts. La direction croit que cette mesure non conforme aux IFRS fournit aux utilisateurs une autre façon d'évaluer les résultats de la Société, sans l'effet des éléments qui ne font pas partie du cours normal des activités, ce qui est très utile pour évaluer les activités courantes et les tendances actuelles du rendement de la Société. La direction croit également que cette mesure non conforme aux IFRS permet aux utilisateurs de mieux comprendre les résultats de la Société et d'en améliorer la comparabilité d'une période à l'autre.</p>
Résultat net ajusté par action	<p>Le résultat net ajusté par action représente le résultat net ajusté divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période concernée.</p> <p>La Société utilise le résultat net ajusté par action pour évaluer le rendement et la rentabilité de la Société, à l'exclusion des éléments qui ne font pas partie du cours normal des activités, net d'impôts, sur une base par action.</p>
Flux de trésorerie disponibles	<p>Cette mesure correspond aux flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation selon les états consolidés des flux de trésorerie, desquels ont été déduits les ajouts d'immobilisations corporelles et incorporelles, nets de cessions.</p> <p>La direction considère que les flux de trésorerie disponibles sont un bon indicateur de la santé financière et du rendement opérationnel de la Société, parce qu'ils indiquent le montant des liquidités disponibles pour gérer la croissance, pour rembourser la dette et pour réinvestir dans la Société. La direction considère que cette mesure utile offre aux investisseurs une perspective sur la capacité de la Société à générer des liquidités, après avoir effectué les dépenses en immobilisations nécessaires pour soutenir les activités de la Société et la création de valeur à long terme.</p>

Les tableaux suivants présentent le rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS :

Rapprochement du résultat net au BAIIA ajusté

(en milliers de dollars, à l'exception des marges)

	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
Résultat net	8 110	3 364	21 776	10 856
Impôt sur le résultat	2 771	1 345	7 312	3 938
Frais de financement nets	566	567	1 501	1 666
Amortissement des immobilisations corporelles	1 610	1 279	4 500	3 999
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	1 115	1 304	3 290	3 686
Amortissement des immobilisations incorporelles	879	855	2 656	2 514
BAIIA	15 051	8 714	41 035	26 659
Frais d'acquisition liés aux acquisitions d'entreprise	18	—	30	164
Frais de restructuration	443	—	443	—
BAIIA ajusté	15 512	8 714	41 508	26 823
<i>Marge du BAIIA ajusté (%)</i>	<i>22,8 %</i>	<i>15,9 %</i>	<i>21,4 %</i>	<i>16,7 %</i>

Rapprochement du résultat net au résultat net ajusté et du résultat net par action au résultat net ajusté par action

(en milliers de dollars, à l'exception des montants par action)

	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
Résultat net	8 110	3 364	21 776	10,856
Ajustements, net d'impôt				
Frais d'acquisition liés aux acquisitions d'entreprise	13	—	22	122
Frais de restructuration	328	—	328	—
Résultat net ajusté	8 451	3 364	22 126	10 978
Résultat net par action	0,31	0,13	0,83	0,40
Ajustements, net d'impôt, en dollars par action	0,01	—	0,01	—
Résultat net ajusté par action	0,32	0,13	0,84	0,40

Rapprochement des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation aux flux de trésorerie disponibles

(en milliers de dollars)

	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	4 538	6 738	15 175	16 174
Acquisitions d'immobilisations corporelles (nettes de cessions)	(324)	(1 485)	(705)	(2 172)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(176)	(83)	(301)	(142)
Flux de trésorerie disponibles	4 038	5 170	14 169	13 860

Sommaire de la période de trois mois close le 30 septembre 2022

Ventes

Les ventes totales pour la période de trois mois close le 30 septembre 2022 se sont établies à 67,9 millions \$, une augmentation de 13,1 millions \$ ou 23,9 %, comparativement aux ventes du même trimestre de 2021.

Secteur Enveloppe

Les ventes se sont établies à 49,1 millions \$, une augmentation de 32,6 %, comparativement aux ventes du troisième trimestre de 2021, qui atteignaient 37,0 millions \$. Les ventes d'enveloppes représentaient 72,3 % des ventes de la Société pour le trimestre, soit une hausse comparativement à 67,6 % pour la même période de l'exercice précédent. Cette augmentation des ventes est le reflet d'une hausse de 29,9 % des prix de vente moyens comparativement au troisième trimestre de l'exercice précédent, attribuable principalement aux augmentations de prix mises en place pour atténuer la hausse du coût des intrants due à l'inflation, d'un portefeuille de produits et d'une composition de la clientèle plus favorables pour les activités américaines ainsi que d'un effet de change favorable. Le nombre d'unités vendues a augmenté de 2,1 %, une hausse principalement attribuable à l'augmentation des ventes du marché américain des enveloppes. Les relations étroites avec les fournisseurs, une solide réputation sur le marché et un personnel dévoué sont les facteurs clés qui ont permis à Supremex de répondre à la demande et de poursuivre sa croissance au cours d'une période marquée par des contraintes liées à la chaîne d'approvisionnement.

Secteur Emballage et Produits spécialisés

Les ventes se sont établies à 18,8 millions \$, une augmentation de 5,8 %, comparativement aux ventes de 17,8 millions \$ enregistrées au même trimestre de 2021. Cette amélioration est surtout due à une hausse des ventes d'emballages en carton plat, principalement attribuable à un portefeuille de produits favorable et d'un effet de change positif. Elle a été atténuée en partie par une baisse prévue des ventes de produits d'emballage en carton ondulé en raison du ralentissement progressif des activités de l'usine Durabox. Les ventes de produits d'emballage et de produits spécialisés représentaient 27,7 % des ventes de la Société pour le trimestre, comparativement à 32,4 % pour la même période de l'exercice précédent, en grande partie en raison de la croissance importante du secteur des enveloppes.

BAIIA² et BAIIA ajusté²

Le BAIIA s'est établi à 15,1 millions \$, soit une augmentation comparativement à 8,7 millions \$ pour le troisième trimestre de l'exercice précédent. Le BAIIA ajusté s'est établi à 15,5 millions \$, ou 22,8 % des ventes, soit une augmentation comparativement à 8,7 millions \$, ou 15,9 % des ventes, pour le même trimestre de l'exercice précédent. Ces augmentations sont attribuables à la hausse du volume des ventes et des prix de vente. Ces augmentations ont cependant été atténuées en partie par l'augmentation du coût des matières premières et par le retrait progressif des programmes de SSUC et de SUCL (aucune subvention n'ayant été comptabilisée au troisième trimestre clos le 30 septembre 2022, comparativement aux subventions totalisant 0,6 million \$ enregistrées au cours de la même période de l'exercice précédent).

Secteur Enveloppe

Le BAIIA ajusté s'est établi à 13,5 millions \$, soit une augmentation de 95,6 %, comparativement à 6,9 millions \$ au troisième trimestre de 2021. Cette nette amélioration s'explique principalement par l'augmentation des ventes, attribuable à la hausse des prix de vente moyens, ainsi que par un portefeuille de produits et une composition de la clientèle plus favorables dans les activités des enveloppes aux États-Unis. Exprimé en pourcentage des ventes sectorielles, le BAIIA ajusté provenant du secteur des enveloppes a atteint 27,4 %, en hausse comparativement à 18,6 % pour la même période de 2021.

² Mesures ou ratios financiers non conformes aux IFRS. Se reporter à la section sur les mesures financières non conformes aux IFRS pour les définitions et les rapprochements.

Secteur Emballage et Produits spécialisés

Le BAIIA ajusté s'est établi à 3,8 millions \$, soit une augmentation de 49,6 %, comparativement à 2,6 millions \$ au troisième trimestre de 2021. Cette augmentation, qui s'explique dans une large mesure par un portefeuille de produits et une composition de la clientèle plus favorables, a été atténuée en partie par une baisse de la rentabilité des activités de Durabox. Exprimé en pourcentage des ventes sectorielles, le BAIIA ajusté provenant des activités de produits d'emballage et de produits spécialisés a atteint 20,4 %, comparativement à 14,4 % pour la même période de 2021.

Frais corporatifs et charges non réparties

Les frais corporatifs et les charges non réparties se sont élevés à 1,8 million \$ au troisième trimestre de 2022, comparativement à 0,7 million \$ pour le troisième trimestre de 2021, qui comprenaient des subventions totalisant 0,6 million \$ provenant des programmes de SSUC et de SUCL. En excluant les subventions, les frais corporatifs et les charges non réparties auraient été de 1,3 million \$ pour le troisième trimestre de 2021. Cette augmentation de 0,5 million \$ est principalement attribuable aux indemnités de départ et à un ajustement défavorable lié aux UAD et aux UAP enregistré au cours du trimestre en raison de l'appréciation du cours de l'action, et a été atténuée en partie par un gain de change.

Résultat net, résultat net ajusté, résultat net par action et résultat net ajusté par action³

Le résultat net pour la période de trois mois close le 30 septembre 2022 a atteint 8,1 millions \$ (ou 0,31 \$ par action), comparativement à 3,4 millions \$ (ou 0,13 \$ par action) pour le même trimestre en 2021.

Le résultat net ajusté pour la période de trois mois close le 30 septembre 2022 a atteint 8,5 millions \$ (ou 0,32 \$ par action), en hausse comparativement à 3,4 millions \$ (ou 0,13 \$ par action), au même trimestre en 2021.

Sommaire de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022

Ventes

Les ventes totales pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2022 se sont établies à 193,7 millions \$, une augmentation de 33,5 millions \$ ou 20,9 %, comparativement à la période équivalente de 2021.

Secteur Enveloppe

Les ventes se sont établies à 139,6 millions \$, une augmentation de 26,3 % comparativement aux ventes de 110,5 millions \$ enregistrées au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021. Les ventes d'enveloppes représentaient 72,1 % des ventes de la Société pour la période, comparativement à 69,0 % pour la même période de l'exercice précédent. Cette augmentation des ventes résulte d'une augmentation de 21,5 % des prix de vente moyens comparativement à la même période de l'exercice précédent, principalement attribuable aux augmentations de prix mises en place pour atténuer la hausse du coût des intrants due à l'inflation, d'un portefeuille de produits et d'une composition de la clientèle plus favorables pour les activités américaines ainsi que d'un effet de change favorable. Le nombre d'unités vendues a augmenté de 4,0 %, une hausse principalement attribuable à l'augmentation des ventes du marché américain des enveloppes grâce à une pénétration accrue du marché ainsi qu'à la reprise soutenue de la demande de la part de certains réseaux de revendeurs qui ont été plus touchés par la pandémie. Les relations étroites avec les fournisseurs, une solide réputation sur le marché et un personnel dévoué sont les facteurs clés qui ont permis à Supremex de répondre à la demande et de poursuivre sa croissance au cours d'une période marquée par des contraintes liées à la chaîne d'approvisionnement.

³ Mesures ou ratios financiers non conformes aux IFRS. Se reporter à la section sur les mesures financières non conformes aux IFRS pour les définitions et les rapprochements.

Secteur Emballage et Produits spécialisés

Les ventes se sont établies à 54,1 millions \$, une augmentation de 8,8 %, comparativement aux ventes de 49,7 millions \$ enregistrées au cours de la même période de 2021. Cette augmentation est principalement attribuable à l'apport généré par l'acquisition de Vista Graphic Communications, LLC (« Vista »), conclue le 8 mars 2021, à l'augmentation des ventes d'emballages en carton plat et à un effet de change favorable. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par la réduction progressive des activités de l'usine Durabox. Les ventes de produits d'emballage et de produits spécialisés représentaient 27,9 % des ventes de la Société au cours des neuf premiers mois de 2022, comparativement à 31,0 % pour la même période de l'exercice précédent, en grande partie en raison de la croissance importante du secteur des enveloppes.

BAIIA⁴ et BAIIA ajusté⁴

Le BAIIA s'est établi à 41,0 millions \$, soit une augmentation comparativement à 26,7 millions \$ pour les neuf premiers mois de l'exercice précédent. Le BAIIA ajusté s'est établi à 41,5 millions \$, ou 21,4 % des ventes, comparativement à 26,8 millions \$, ou 16,7 % des ventes, pour les neuf premiers mois de 2021. Ces augmentations sont attribuables à la hausse du volume des ventes et des prix de vente. Ces augmentations ont cependant été atténuées en partie par l'augmentation du coût des matières premières et par le retrait progressif des programmes de SSUC et de SUCL (aucune subvention n'ayant été comptabilisée au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, comparativement aux subventions totalisant 2,2 millions \$ enregistrées au cours de la même période de l'exercice précédent).

Secteur Enveloppe

Le BAIIA ajusté s'est établi à 35,1 millions \$, soit une augmentation de 70,9 %, comparativement à 20,5 millions \$ pour les neuf premiers mois de l'exercice précédent. Cette forte augmentation s'explique principalement par l'augmentation des ventes, attribuable à la hausse des prix de vente moyens, et par un portefeuille de produits plus favorable dans les activités des enveloppes aux États-Unis. Exprimé en pourcentage des ventes sectorielles, le BAIIA ajusté provenant du secteur des enveloppes a atteint 25,1 %, en hausse comparativement à 18,6 % pour la même période de 2021.

Secteur Emballage et Produits spécialisés

Le BAIIA ajusté s'est établi à 11,3 millions \$, soit une augmentation de 51,8 %, comparativement à 7,4 millions \$ pour les neuf premiers mois de l'exercice précédent. Cette hausse importante s'explique dans une large mesure par une augmentation des ventes, qui est attribuable à un portefeuille de produits plus favorable, et a été atténuée en partie par une baisse de la rentabilité des activités de Durabox. Exprimé en pourcentage des ventes sectorielles, le BAIIA ajusté provenant des activités de produits d'emballage et de produits spécialisés a atteint 20,9 %, comparativement à 15,0 % pour la même période de 2021.

Frais corporatifs et charges non réparties

Les frais corporatifs et les charges non réparties se sont élevés à 4,8 millions \$, comparativement à 1,1 million \$ pour les neuf premiers mois de 2021, qui comprenaient des subventions totalisant 2,2 millions \$ provenant des programmes de SSUC et de SUCL. En excluant les subventions, les frais corporatifs et les charges non réparties auraient été de 3,3 millions \$ pour les neuf premiers mois de 2021. Cette augmentation de 1,5 million \$, qui est principalement attribuable aux indemnités de départ et à un ajustement défavorable lié aux UAD et aux UAP en raison de l'appréciation du cours de l'action, a été atténuée en partie par un gain de change.

⁴ Mesures ou ratios financiers non conformes aux IFRS. Se reporter à la section sur les mesures financières non conformes aux IFRS pour les définitions et les rapprochements.

Résultat net, résultat net ajusté, résultat net par action et résultat net ajusté par action⁵

Le résultat net pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2022 a atteint 21,8 millions \$ (ou 0,83 \$ par action), comparativement à 10,9 millions \$ (ou 0,40 \$ par action) pour la période équivalente de l'exercice précédent.

Le résultat net ajusté pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2022 a atteint 22,1 millions \$ (ou 0,84 \$ par action), comparativement à 11,0 millions \$ (ou 0,40 \$ par action) pour la même période en 2021.

Trésorerie et sources de financement

Flux de trésorerie

Des flux de trésorerie nets de 4,5 millions \$ ont été générés par les activités d'exploitation au cours de la période de trois mois close le 30 septembre 2022, comparativement à 6,7 millions \$ pour la même période en 2021. Cette diminution est principalement attribuable à des besoins en fonds de roulement plus élevés, principalement en raison d'une augmentation des inventaires pour répondre aux demandes des clients au cours des prochains trimestres, partiellement compensée par une hausse de la rentabilité.

Des flux de trésorerie nets de 15,2 millions \$ ont été générés par les activités d'exploitation au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, comparativement à 16,2 millions \$ pour la même période en 2021. Cette diminution reflète essentiellement les facteurs mentionnés précédemment.

Pour le troisième trimestre de 2022, les flux de trésorerie disponibles⁵ étaient d'un montant de 4,0 millions \$, comparativement à 5,2 millions \$ pour la même période de l'exercice précédent. Cette diminution est principalement attribuable à une diminution des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, tel qu'expliqué plus haut.

Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, les flux de trésorerie disponibles⁵ totalisaient 14,2 millions \$, comparativement à 13,9 millions \$ au cours de la période correspondante de 2021. Cette légère augmentation est principalement attribuable à la hausse de la rentabilité, partiellement compensée par des besoins en fonds de roulement plus élevés.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPR »)

Au cours des périodes de trois et neuf mois closes le 30 septembre 2022, la Société a racheté 96 600 et 418 400 actions ordinaires aux fins d'annulation dans le cours normal des activités de l'OPR pour une contrepartie totale de 0,3 million \$ et 1,4 million \$, respectivement.

Le 29 août 2022, la Société a annoncé le renouvellement de son programme OPR. En vertu du nouveau programme, Supremex est autorisée à racheter aux fins d'annulation jusqu'à 1 301 713 actions ordinaires, représentant environ 5,0 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Société au 18 août 2022. Les achats seront effectués sur une période de 12 mois se terminant le 30 août 2023. Dans le cadre du programme précédent, Supremex a racheté 920 100 actions ordinaires à un prix moyen pondéré par action de 2,8229 \$.

Après la clôture de la période, 20 000 actions supplémentaires ont été achetées pour annulation pour une contrepartie totale de 0,1 million \$.

⁵ Mesures ou ratios financiers non conformes aux IFRS. Se reporter à la section sur les mesures financières non conformes aux IFRS pour les définitions et les rapprochements.

Dettes et effet de levier

La dette totale de la Société a diminué pour s'établir à 33,1 millions \$ au 30 septembre 2022, comparativement à 44,5 millions \$ au 31 décembre 2021.

Événements postérieurs

Le 1^{er} novembre 2022, la Société a annoncé l'acquisition de la quasi-totalité des actifs de Royal Envelope, une entreprise de lithographie et un fabricant d'enveloppes situé à Chicago, dont la production est principalement centrée sur les produits spécialisés haut de gamme destinés au marché du publipostage. La transaction a été conclue sur une base libre d'espèces et libre de dette, pour une considération totale en espèces de 28,2 millions \$ (20,7 millions \$ US) incluant 2,7 millions \$ (2,0 millions \$ US) pour de l'équipement de fabrication qui a été récemment mis en service. Au cours de la période de douze mois close le 30 juin 2022, Royal Envelope a généré des ventes d'environ 49,1 millions \$ (38,8 millions \$ US).

Le 10 novembre 2022, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 0,03 \$ par action ordinaire, payable le 23 décembre 2022, aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 8 décembre 2022. Ce dividende a été désigné à titre de « dividende déterminé » aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* et de toute loi provinciale similaire.

Perspectives

Compte tenu de sa main-d'œuvre actuelle, Supremex fonctionne à pleine capacité, puisqu'elle bénéficie de la forte demande de ses produits et d'un carnet de commande bien rempli. Grâce à sa solide réputation sur le marché et à son approche proactive à l'égard de l'approvisionnement, la Société a la capacité de se procurer des matières premières, bien que l'industrie soit aux prises avec un approvisionnement limité, et a démontré qu'elle a réussi avec succès à passer aux clients la hausse de coûts due à l'inflation. En raison de ses problèmes de main-d'œuvre et d'approvisionnement, la Société pourrait avoir de la difficulté à respecter son calendrier de livraison pour certaines commandes et pourrait aussi perdre des ventes. La récente acquisition de Royal Envelope à Chicago ainsi que celle de Niagara Envelope Inc. (« Niagara »), conclue plus tôt cette année, de même que des améliorations ciblées de la productivité devraient atténuer les effets de ces problèmes à court terme.

La Société continue à mettre à exécution son plan visant à déménager son usine de boîtes pliantes de Ville Mont-Royal, au Québec, à l'ancienne usine Durabox située à Lachine, au Québec. La plupart des activités liées à ce déménagement sont prévues pour décembre et, dans l'intervalle, l'usine Durabox réduit progressivement ses activités. Des dépenses de restructuration s'élevant à 0,4 million \$, principalement pour les indemnités de départ et la dépréciation des stocks, ont été engagées au cours du troisième trimestre. La Société estime que ce repositionnement stratégique permettra d'optimiser l'utilisation de son empreinte manufacturière en mettant davantage l'accent sur la fabrication de produits à plus grande valeur ajoutée.

Supremex s'engage à optimiser l'allocation du capital en versant des dividendes trimestriels, en investissant dans des dépenses en immobilisations et en rachetant des actions ordinaires en vertu de son programme d'OPR, qui a été renouvelé le 29 août 2022 pour la période du 31 août 2022 au 30 août 2023. La Société poursuit également sa recherche d'acquisitions stratégiques, principalement dans le secteur des produits d'emballage, tout en continuant à mettre l'accent sur les occasions d'expansion dans le secteur des enveloppes, comme en témoigne l'acquisition de Royal Envelope à Chicago.

Le 11 novembre 2022 – Téléconférence pour discuter des résultats du troisième trimestre :

Une conférence téléphonique pour discuter des résultats de la Société pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2022 aura lieu le vendredi 11 novembre 2022, à 8 heures (heure de l'Est).

La conférence téléphonique sera diffusée en direct sur le site Web de la Société dans la section Investisseurs, sous Web Diffusion.

Veillez prendre note que la téléconférence sera tenue en anglais. Pour participer à la conférence (professionnels de la communauté d'investissement seulement) ou l'écouter en direct, veuillez appeler les numéros suivants. Nous suggérons aux participants d'appeler au moins 5 minutes avant l'heure de début prévue.

- Numéro de confirmation : 99591496
- Participants locaux (Toronto et environs) : 416 764-8658
- Participants internationaux : 416 764-8658
- Participants de l'Amérique du Nord : 1 888 886-7786

Une rediffusion de la conférence téléphonique sera disponible sur le site Web de la Société dans la section Investisseurs sous Webdiffusion. Pour écouter un enregistrement de la conférence téléphonique, veuillez composer sans frais le 1 877 674-7070 ou le 416 764-8692 et composer le code 591496. L'enregistrement sera disponible jusqu'au vendredi, 18 novembre 2022.

Informations prospectives

Le présent communiqué de presse contient des informations prospectives au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables, y compris, mais sans s'y limiter, des énoncés concernant le BAIIA, le BAIIA ajusté, la marge du BAIIA ajusté, le résultat net ajusté, le résultat net ajusté par action, les flux de trésorerie disponibles⁶ et le rendement futur de Supremex ainsi que des énoncés ou des informations semblables sur les circonstances, les attentes, le rendement et les résultats futurs prévus. Les informations prospectives peuvent contenir des expressions comme prévoir, présumer, croire, devoir, viser, avoir l'intention de, s'attendre à, pouvoir, entendre et chercher à, éventuellement employées au futur ou au conditionnel. Ces informations ont trait aux événements futurs ou au rendement futur et reflètent les hypothèses, les attentes et les estimations actuelles de la direction à propos de la croissance, des résultats d'exploitation, du rendement, des perspectives et des occasions futures de l'entreprise, de la conjoncture économique canadienne et de la capacité de l'entreprise d'attirer et de conserver des clients. L'information prospective est fondée sur les estimations, les attentes et les hypothèses actuelles de la direction ainsi que sur l'information disponible pour Supremex à la date du présent communiqué de presse. Ces hypothèses, attentes et estimations sont abordées tout au long du rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2021. Supremex met en garde contre le fait que ces hypothèses pourraient ne pas se réaliser et que les conditions économiques actuelles, y compris toute l'incertitude actuelle résultant de la crise sanitaire de la COVID-19 et de ses répercussions plus larges sur l'économie mondiale, rendent ces hypothèses, bien que jugées raisonnables au moment où elles ont été faites, sujettes à une plus grande incertitude.

Les informations prospectives sont assujetties à certains risques et à certaines incertitudes. Elles ne devraient pas être lues comme étant des garanties de résultats ou de rendement futurs et les résultats réels pourraient différer de manière importante des conclusions, des prévisions ou des projections énoncées dans ces informations prospectives. Ces risques et incertitudes comprennent, entre autres : la crise sanitaire mondiale, la diminution de la consommation d'enveloppes, l'augmentation de la concurrence, les cycles économiques, le personnel clé, la pénurie de main d'œuvre, les contributions aux régimes d'avantages sociaux des employés, l'augmentation du coût des matières premières et leur disponibilité, la perturbations des activités, la fluctuation des taux de change, la croissance par acquisition, la disponibilité des fonds, les risques de crédit liés aux créances clients, la fluctuation des taux d'intérêt, les inquiétudes concernant la protection de l'environnement, le risque éventuel de litige, la cybersécurité et la protection des données et l'absence de garantie de verser des dividendes. En outre, les risques et les incertitudes découlant de la pandémie de la COVID-19 qui pourraient entraîner des résultats différents de ceux attendus comprennent, sans s'y limiter : les mesures gouvernementales éventuelles, les changements de comportement et de demande des consommateurs, les changements des exigences des clients, les perturbations des fournisseurs et de la chaîne d'approvisionnement de la Société, la disponibilité du personnel et l'incertitude

⁶ Mesures ou ratios financiers non conformes aux IFRS. Se reporter à la section sur les mesures financières non conformes aux IFRS pour les définitions et les rapprochements.

quant à l'étendue et à la durée de la pandémie. Ces risques et ces incertitudes sont abordés tout au long du rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et, dans la notice annuelle de la Société en date du 30 mars 2022, en particulier dans les "Facteurs de risque". Par conséquent, la Société ne peut garantir que les énoncés prospectifs ou les informations prospectives se concrétiseront. Les lecteurs ne devraient pas se fier indument à ces informations prospectives, sauf s'ils sont tenus de le faire en vertu des lois applicables en matière de valeurs mobilières. La Société décline expressément toute intention ainsi que toute obligation de mettre à jour ou de réviser toute information prospective, que ce soit en raison de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement.

Le rapport de gestion et les états financiers sont accessibles sur SEDAR à l'adresse www.sedar.com et sur le site Web de Supremex.

À propos de Supremex

Supremex est un chef de file nord-américain dans la fabrication et la distribution d'enveloppes ainsi qu'un fournisseur de solutions d'emballage en plein essor. Supremex compte dix installations manufacturières réparties dans quatre provinces au Canada et six installations manufacturières dans quatre états aux États-Unis, et emploie environ 865 personnes. Avec une présence grandissante, Supremex peut fabriquer et distribuer efficacement des produits d'enveloppe et d'emballage qui répondent aux exigences de grandes sociétés nationales et multinationales, d'entreprises de publipostage, de distributeurs, d'organismes publics, de PME et de fournisseurs de solutions.

Pour plus d'information, visitez www.supremex.com.

-30-

Personne-ressource :

Mary Chronopoulos
Chef de la direction financière
investors@supremex.com
514 595-0555, poste 2316