



Communiqué de presse pour diffusion immédiate

**Richelieu poursuit sa forte croissance au 2^e trimestre
Hausse de 31,4 % des ventes,
dont une hausse record de 54,8 % (\$ US) aux États-Unis**

Le résultat net par action s'accroît de 25,8 %

-
- **Pour le deuxième trimestre clos le 31 mai 2022, les ventes** se sont élevées à 487,9 millions \$, en hausse de 31,4 %, dont 16,1 % provenant de la croissance interne et 15,3 % des acquisitions. **Au Canada**, les ventes ont atteint 292,3 millions \$, en hausse de 17,8 %. **Aux États-Unis**, les ventes ont grimpé de 54,8 % (\$ US) pour passer à 154,0 millions \$US, représentant 40,1 % des ventes totales.
 - **Le BAIIA** a augmenté de 27,7 % pour passer à 77,9 millions \$ et **la marge BAIIA** s'est établie à 16,0 %.
 - **Le résultat net attribuable aux actionnaires** a augmenté de 25,5 % pour atteindre 47,0 millions \$, soit 0,83 \$ par action dilué, en hausse de 25,8 %.
 - **Pour le premier semestre, les ventes totales** se sont élevées à 872,4 millions \$, en hausse de 30,4 %, dont 16,2 % provenant de la croissance interne et 14,2 % des acquisitions. **Le résultat net attribuable aux actionnaires** a atteint 77,1 millions \$, en hausse de 32,0 %, soit 1,37 \$ par action dilué, en hausse de 33,0 %.
 - **La situation financière** demeure saine et solide avec **un fonds de roulement** de 481,5 millions \$ pour un ratio de 2,8 :1 et **un rendement moyen de l'avoir des actionnaires** de 24,4 % au 31 mai 2022.

Montréal, le 7 juillet 2022 - « Richelieu (RCH : TSX) a réalisé une très bonne performance au deuxième trimestre, qui reflète entre autres les retombées positives de nos acquisitions et nos investissements des dernières années dans de nouveaux segments de marché. Aux États-Unis, nous avons réalisé une hausse record de 54,8 % (\$US) des ventes résultant d'une forte croissance interne de 22,7 % et de la contribution de nos plus récentes acquisitions. Au Canada, dans le marché des fabricants, nos ventes ont totalisé 237,3 millions \$, en hausse de 17,3 % et elles ont atteint 55,0 millions \$ dans le marché des détaillants et grandes surfaces de rénovation, en hausse 9,3 %. L'expansion de plusieurs de nos centres de distribution dans des marchés américains stratégiques progresse selon les échéanciers prévus. Tout en intégrant nos plus récentes acquisitions, nous poursuivrons notre stratégie de croissance axée sur l'innovation, les acquisitions d'entreprises et notre service multiaccès à valeur ajoutée afin de saisir les opportunités porteuses de croissance à court et long terme », a indiqué M. Richard Lord, président et chef de la direction.

ANALYSE DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION DU DEUXIÈME TRIMESTRE ET DU PREMIER SEMESTRE CLOS LE 31 MAI 2022, COMPARATIVEMENT À CEUX DU DEUXIÈME TRIMESTRE ET DU PREMIER SEMESTRE CLOS LE 31 MAI 2021

Au deuxième trimestre, les ventes consolidées se sont élevées à 487,9 millions \$, comparativement à 371,4 millions \$ pour le deuxième trimestre de 2021, soit une hausse de 116,5 millions \$ ou 31,4 %, dont 16,1 % de croissance interne et 15,3 % provenant des acquisitions. En devise comparable à celle du deuxième trimestre de 2021, la hausse des ventes consolidées aurait été de 30,1 % pour le trimestre clos le 31 mai 2022.

Dans le marché des **fabricants**, les ventes ont atteint 417,1 millions \$ comparativement à 310,0 millions \$ au deuxième trimestre de 2021, soit une hausse de 107,1 millions \$, ou 34,5 %, dont 18,7 % de croissance interne et 15,8 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **détaillants** en quincaillerie et grandes surfaces de rénovation, la Société a réalisé des ventes de 70,8 millions \$, soit une hausse de 9,4 millions \$ ou 15,3 % sur celles du deuxième trimestre de 2021, dont 3,1 % de croissance interne et 12,2 % provenant des acquisitions.

Au Canada, les ventes ont atteint 292,3 millions \$, en hausse de 44,2 millions \$ ou 17,8 % sur celles du deuxième trimestre de 2021, dont 11,3 % de croissance interne et 6,5 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **fabricants**, les ventes ont totalisé 237,3 millions \$, comparativement à 202,3 millions \$ au deuxième trimestre de 2021, soit une croissance de 17,3 %, dont 12,9 % de croissance interne et 4,4 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **détaillants** en quincaillerie et grandes surfaces de rénovation, la Société a atteint des ventes de 55,0 millions \$, en hausse de 9,3 millions \$ ou 20,4 % sur celles du deuxième trimestre de 2021, dont 4,3 % de croissance interne et 16,1 % provenant des acquisitions.

Aux États-Unis, les ventes ont atteint 154,0 millions \$US, comparativement à 99,5 millions \$US, en hausse de 54,5 millions \$US par rapport à celles du deuxième trimestre de 2021, ou 54,8 %, dont 22,7 % de croissance interne et 32,1 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **fabricants**, les ventes se sont établies à 141,5 millions \$US, comparativement à 86,8 millions \$US au deuxième trimestre de 2021, soit une hausse de 63,0 %, dont 26,4 % de croissance interne et 36,6 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **détaillants** et grandes surfaces de rénovation, les ventes en \$US ont atteint 12,5 millions \$. Les ventes totales réalisées aux États-Unis exprimées en dollars canadiens ont atteint 195,6 millions \$, comparativement à 123,3 millions \$ pour le deuxième trimestre de 2021, en hausse de 58,6 %. Elles ont représenté 40,1 % des ventes consolidées du deuxième trimestre 2022, alors que pour le deuxième trimestre de 2021, les ventes aux États-Unis avaient représenté 33,2 % des ventes consolidées de la période.

Au premier semestre, les ventes consolidées ont atteint 872,4 millions \$, en hausse de 203,4 millions \$ ou 30,4 % sur celles du premier semestre de 2021, dont 16,2 % de croissance interne et 14,2 % provenant des acquisitions. En devise comparable à celle du semestre correspondant de 2021, la hausse des ventes consolidées aurait été de 29,8 %.

Dans le marché des **fabricants**, les ventes se sont élevées à 743,8 millions \$, comparativement à 551,6 millions \$ pour le premier semestre de 2021, soit une hausse de 192,2 millions \$ ou 34,8 %, dont 20,1 % de croissance interne et 14,7 % provenant des acquisitions. Les ventes au marché des **détaillants** en quincaillerie et grandes surfaces de rénovation ont augmenté de 9,5 % ou de 11,2 millions \$ pour totaliser 128,6 millions \$.

Au Canada, Richelieu a réalisé des ventes de 521,6 millions \$, contre 441,3 millions \$ pour le premier semestre de 2021, soit une hausse de 80,3 millions \$ ou 18,2 %, dont 11,9 % de croissance interne et 6,3 % provenant des acquisitions. Les ventes au marché des **fabricants** ont été de 422,8 millions \$, en hausse de 67,3 millions \$ ou 18,9 %, dont 14,6 % de croissance interne et 4,3 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **détaillants** en quincaillerie et grandes surfaces de rénovation, les ventes ont atteint 98,8 millions \$, contre 85,8 millions \$, en hausse de 13,0 millions \$ ou 15,2 % sur celles du premier semestre de 2021.

Aux États-Unis, la Société a enregistré des ventes de 276,1 millions \$US, comparativement à 181,3 millions \$US pour le premier semestre de 2021, soit une hausse de 94,8 millions \$US ou 52,3 %, dont 23,1 % de croissance interne et 29,2 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **fabricants**, les ventes ont atteint 252,6 millions \$ US, contre 156,1 millions \$US, soit une hausse de 96,5 millions \$US ou 61,8 % sur celles du premier semestre de 2021, dont 28,3% de croissance interne et 33,5 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **détaillants** et grandes surfaces de rénovation, les ventes sont en baisse de 6,7 % par rapport à la période correspondante de 2021. Les ventes réalisées aux États-Unis exprimées en dollars canadiens ont atteint 350,8 millions \$, comparativement à 227,7 millions \$ pour le semestre correspondant de 2021, soit une hausse de 54,1 %. Elles ont représenté 40,2 % des ventes consolidées du premier semestre de 2022, alors que celles du premier semestre de 2021 avaient représenté 34,0 % des ventes consolidées de la période.

Au deuxième trimestre, le résultat avant impôts, intérêts et amortissements (BAIIA) a atteint 77,9 millions \$, en hausse de 16,9 millions \$ ou 27,7 %, sur celui du trimestre correspondant de 2021, résultant principalement de la hausse des ventes. **La marge bénéficiaire brute** est en légère baisse comparativement à celle du deuxième trimestre de 2021. En conséquence, **la marge bénéficiaire BAIIA** s'est établie à 16,0 %, comparativement à 16,4 % pour le trimestre correspondant de 2021.

La dépense d'amortissement au deuxième trimestre de 2022 s'est élevée à 11,9 millions \$, en hausse de 3,3 millions \$ sur celle de la période correspondante de 2021 résultant de l'augmentation des intangibles amortissables ainsi que des actifs afférents aux droits d'utilisation relatifs principalement aux acquisitions d'entreprises récentes ainsi qu'aux renouvellements et agrandissements effectuées au cours des périodes précédentes. **La charge d'impôts sur le résultat** s'est établie à 17,7 millions \$, en hausse de 3,4 millions \$ sur celle du deuxième trimestre de 2021. **Les frais financiers nets et autres** ont été de 1,1 million \$ et inclut un gain de 0,6 million \$ sur la disposition d'une bâtisse à Québec.

Au premier semestre, le BAIIA s'est chiffré à 131,6 millions \$, en hausse de 32,5 millions \$ ou 32,8 % sur celui du premier semestre de 2021. **La marge bénéficiaire brute** est en légère baisse par rapport à celle du semestre correspondant de 2021. Quant à la **marge BAIIA**, elle s'est établie à 15,1 %, comparativement à 14,8 % pour le premier semestre de 2021, résultant de l'augmentation des ventes et du contrôle des dépenses.

La dépense d'amortissement pour le premier semestre de 2022 s'est élevée à 22,9 millions \$, en hausse de 5,9 millions \$, comparativement à la période correspondante de 2021, résultant des acquisitions d'entreprises et des agrandissements. **La charge d'impôts sur le résultat** s'est établie à 29,0 millions \$, en hausse de 6,8 millions \$ sur celle du premier semestre de 2021. **Les frais financiers nets et autres** ont été de 2,2 millions \$ pour le premier semestre de 2022.

Au deuxième trimestre, le résultat net montre une hausse de 25,7 %. Compte tenu des participations ne donnant pas le contrôle, **le résultat net attribuable aux actionnaires de la Société** s'est élevé à 47,0 millions \$, en hausse de 25,5 % par rapport au deuxième trimestre de 2021. **Le résultat net par action** s'est établi à 0,84 \$ de base et 0,83 \$ dilué, comparativement à 0,67 \$ de base et 0,66 \$ dilué pour le deuxième trimestre de 2021, soit une hausse de 25,4 % et de 25,8 % respectivement.

Le résultat global a atteint 46,2 millions \$, compte tenu d'un écart négatif de 1,0 million \$ sur conversion des états financiers de la filiale située aux États-Unis, comparativement à 30,5 millions \$ pour le deuxième trimestre de 2021, compte tenu alors d'un écart négatif de 7,1 millions \$ sur conversion des états financiers de la filiale située aux États-Unis.

Au premier semestre, le résultat net a augmenté de 32,3 %. Compte tenu des participations ne donnant pas le contrôle, **le résultat net attribuable aux actionnaires de la Société** a été de 77,1 millions \$, en hausse de 32,0 % sur celui du semestre correspondant de 2021. **Le résultat net par action** s'est établi à 1,38 \$ de base et 1,37 \$ dilué contre 1,04 \$ de base et 1,03 \$ dilué pour le premier semestre de 2021, soit une hausse de 32,7 % et de 33,0 % respectivement.

Le résultat global a été de 75,0 millions \$, compte tenu d'un écart négatif de 2,5 millions \$ sur conversion des états financiers de la filiale située aux États-Unis, comparativement à 48,4 millions \$ pour le premier semestre de 2021, compte tenu alors d'un écart négatif de 10,1 millions \$ sur conversion des états financiers de la filiale située aux États-Unis.

SITUATION FINANCIÈRE

Analyse des principaux flux de trésorerie pour le deuxième trimestre et le premier semestre clos le 31 mai 2022

Activités opérationnelles

Au deuxième trimestre, les flux monétaires liés aux activités opérationnelles (avant la variation nette des soldes hors caisse du fonds de roulement) se sont établis à 60,7 millions \$ ou 1,07 \$ par action dilué comparativement à 47,2 millions \$ ou 0,84 \$ par action dilué pour le deuxième trimestre de 2021, soit une hausse de 28,5 % reflétant principalement l'accroissement du résultat net. La variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement a requis des liquidités de 63,7 millions \$, reflétant la variation des stocks de 44,1 millions \$ alors que les débiteurs et autres éléments ont requis des liquidités de 19,6 millions \$. En conséquence, les activités opérationnelles ont requis des liquidités de 3,0 millions \$, comparativement à des fonds générés de 48,2 millions \$ au deuxième trimestre de 2021.

Au premier semestre, les flux monétaires liés aux activités opérationnelles (avant la variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement) ont atteint 103,2 millions \$ ou 1,83 \$ par action dilué, comparativement à 78,0 millions \$ ou 1,38 \$ par action dilué pour le premier semestre de 2021, soit une hausse de 32,4 %. La variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement a requis des liquidités de 143,8 millions \$, représentant principalement la variation des stocks qui ont requis des liquidités de 117,3 millions \$ alors que les débiteurs et autres éléments ont requis des liquidités de 26,5 millions \$. En conséquence, les activités opérationnelles ont requis des liquidités de 40,5 millions \$, comparativement à un apport de fonds de 55,9 millions \$ pour le premier semestre de 2021.

Activités de financement

Au deuxième trimestre, les activités de financement ont nécessité une sortie de fonds de 21,5 millions \$ par rapport à 7,4 millions \$ pour le deuxième trimestre de 2021. Au cours du trimestre, la Société a payé des obligations locatives de 6,2 millions \$ et versé des dividendes aux actionnaires de la Société de 7,3 millions \$, comparativement à un paiement d'obligations locatives de 4,7 millions \$, un versement de dividendes de 3,9 millions \$, une émission d'actions de 3,1 millions \$ et un remboursement de dette à long terme de 1,8 million \$ au deuxième trimestre de 2021. La Société a également racheté des actions ordinaires pour un montant de 7,9 millions \$ au cours du trimestre alors qu'elle n'avait effectué aucun rachat d'actions au deuxième trimestre de 2021.

Au premier semestre, les activités de financement ont requis une sortie de fonds de 29,8 millions \$ par rapport à 23,9 millions \$ pour le premier semestre de 2021. La Société a effectué un remboursement de dette à long terme de 1,3 million \$, payé des obligations locatives de 12,0 millions \$ et émis des actions pour 5,9 millions \$, comparativement à un remboursement de dette à long terme de 3,2 millions \$, un paiement d'obligations locatives de 9,3 millions \$ et une émission d'actions de 3,9 millions \$ au premier semestre de 2021. Les dividendes versés aux actionnaires de la Société ont totalisé 14,6 millions \$ comparativement à 11,6 millions \$ versés pour le semestre correspondant de 2021 et les rachats d'actions ordinaires ont été de 7,9 millions \$ alors qu'ils avaient été de 3,3 millions \$ au premier semestre de 2021.

Activités d'investissement

Au deuxième trimestre, les activités d'investissement ont totalisé 6,3 millions \$ principalement pour l'achat d'équipement visant au maintien et à l'amélioration de l'efficacité opérationnelle ainsi que d'autres investissements en infrastructures informatiques.

Au premier semestre, les activités d'investissement se sont chiffrées à 52,4 millions \$, dont 42,4 millions \$ pour les trois acquisitions d'entreprises effectuées au cours du premier trimestre et 10,0 millions \$ principalement pour l'achat d'équipement visant au maintien et à l'amélioration de l'efficacité opérationnelle.

Sources de financement

Au 31 mai 2022, le découvert bancaire était de 64,2 millions \$, comparativement à une encaisse de 58,7 millions \$ au 30 novembre 2021. La Société disposait d'un **fonds de roulement** de 481,5 millions \$, soit un ratio de 2,8:1, comparativement à 456,4 millions \$ (ratio de 3,3:1) au 30 novembre 2021.

Richelieu estime qu'elle possède les ressources en capital nécessaires pour faire face à ses engagements et obligations courantes et assumer les besoins de fonds pour sa croissance et ses activités de financement et d'investissement prévues d'ici la fin de l'exercice 2022. La Société dispose d'une marge de crédit autorisée de 100 millions \$ [65 millions \$ au 30 novembre 2021] ainsi que d'une marge de crédit de 36 millions \$US [6 millions \$US au 30 novembre 2021] renouvelables annuellement et portant intérêt respectivement aux taux préférentiel et de base. Par ailleurs, Richelieu considère qu'elle pourrait accéder à d'autres financements externes si cela s'avérait nécessaire.

Analyse de la situation financière en date du 31 mai 2022

(en milliers de \$, sauf les taux de change)		
Aux	31 mai 2022 \$	30 novembre 2021 \$
Actifs courants	744 120	659 179
Actifs non courants	355 281	305 001
Total	1 099 401	964 180
Passifs courants	262 659	202 803
Passifs non courants	108 191	92 440
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société	725 791	666 442
Participations ne donnant pas le contrôle	2 760	2 495
Total	1 099 401	964 180
<i>Taux de change de la conversion d'une filiale aux États-Unis</i>	1,265	1,279

Actifs

Les actifs totaux se sont établis à 1,1 milliard \$ au 31 mai 2022, comparativement à 964,2 millions \$ au 30 novembre 2021, soit une hausse de 14,0 %. **Les actifs courants** se sont accrus de 12,9 % ou 84,9 millions \$ par rapport au 30 novembre 2021. Cet accroissement provient, d'une part de l'ajout d'actifs courants à la suite des acquisitions d'entreprises effectuées au cours du premier trimestre et, d'autre part, de l'augmentation des stocks résultant de la hausse de la demande et des coûts d'approvisionnement. **Les actifs non courants** ont augmenté de 16,5 % principalement dû à l'ajout d'intangibles et de goodwill en lien avec les acquisitions d'entreprises.

Situation de la trésorerie		
(en milliers de \$)		
Aux	31 mai 2022	30 novembre 2021
	\$	\$
Portion courante de la dette à long terme	8 331	5 339
Dette à long terme	130	1 100
Dette totale	8 461	6 439
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire)</i>	(64 226)	58 707

La Société continue de jouir d'une situation financière saine et solide. **La dette totale** s'est établie à 8,5 millions \$ au 31 mai 2022 et représente principalement des soldes à payer sur des acquisitions.

Les capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société étaient de 725,8 millions \$ au 31 mai 2022, comparativement à 666,4 millions \$ au 30 novembre 2021, soit une hausse de 59,3 millions \$ provenant principalement d'une augmentation de 54,9 millions \$ des résultats non distribués, qui se sont élevés à 645,4 millions \$, et de 7,0 millions \$ du capital-actions et du surplus d'apport, alors que le cumul des autres éléments du résultat global a diminué de 2,5 millions \$. Au 31 mai 2022, **la valeur comptable de l'action** était de 12,99 \$, en hausse de 3,7 % sur celle au 30 novembre 2021.

Au 31 mai 2022, à la clôture des marchés, **le capital-actions** de la Société était constitué de 55 891 940 actions ordinaires [55 841 119 actions au 30 novembre 2021]. Pour les périodes de trois et six mois closes le 31 mai 2022, le nombre moyen pondéré d'actions en circulation diluées était de 56 445 300 et de 56 457 660 [56 539 960 et 56 442 680 en 2021]. Au cours du premier semestre clos le 31 mai 2022, la Société a émis 258 150 actions ordinaires à un prix de levée moyen de 22,97 \$ [263 925 au cours de l'exercice 2021 à un prix de levée moyen de 19,54 \$] à la suite de la levée d'options en vertu du régime d'options d'achat d'actions. De plus, la Société a racheté aux fins d'annulation 207 329 actions ordinaires dans le cours normal de ses activités pour une contrepartie au comptant de 7,9 millions \$ [316 374 actions ordinaires pour une contrepartie au comptant de 13,1 millions \$ au cours de l'exercice 2021]. Au cours du premier semestre clos le 31 mai 2022, la Société a octroyé 276 000 options d'achat d'actions [289 000 au cours de l'exercice 2021] et en a annulé 7 375. En conséquence, au 31 mai 2022, 1 701 600 options d'achat d'actions étaient en circulation [1 691 125 au 30 novembre 2021].

Dividendes

Le 7 juillet 2022, le conseil d'administration a approuvé le versement d'un dividende trimestriel de 0,13 \$ par action, payable le 4 août 2022 aux actionnaires inscrits aux registres en date du 21 juillet 2022. De ce dividende déclaré, 0,0918 \$ par action est désigné comme un dividende déterminé et 0,0382 \$ par action n'est pas désigné comme un dividende déterminé.

PROFIL AU 31 MAI 2022

Richelieu a acquis une position de chef de file en Amérique du Nord en tant qu'importateur, distributeur et fabricant de quincaillerie spécialisée et de produits complémentaires. Ses produits sont destinés à une importante clientèle de fabricants d'armoires de cuisine et de salle de bains, de rangements et de garde-robes, de meubles résidentiels et de bureau, de portes et fenêtres, des ébénisteries résidentielles et commerciales ainsi que des détaillants en quincaillerie incluant les grandes surfaces de rénovation. Richelieu offre à ses clients une large sélection de produits haut de gamme qui proviennent de fabricants du monde entier. Son offre regroupe plus de 130 000 articles différents, s'adressant à une clientèle de plus de 100 000 clients actifs, qui sont desservis par 106 centres en Amérique du Nord, dont 47 centres de distribution au Canada, 57 aux États-Unis et deux centres de fabrication au Canada, soit Les Industries Cedan inc. spécialisée dans la fabrication d'une grande variété de gammes de placages et de bandes de chant et Menuiserie des Pins Ltée qui fabrique des composantes pour l'industrie des portes et fenêtres et une grande sélection de moulures décoratives.

RICHELIEU – Communiqué de presse

Note aux lecteurs - Richelieu utilise le résultat avant impôts sur le résultat, intérêts et amortissement («BAIIA») car cette mesure permet à la direction d'évaluer le rendement opérationnel de la Société. Le BAIIA est un indicateur financier de la capacité d'une société d'assumer ses dettes. Cependant, il ne devrait pas être considéré comme un critère remplaçant les produits d'exploitation, le résultat net, les flux de trésorerie ou autre paramètre de mesure de liquidité. Étant donné que le BAIIA n'a pas de sens normalisé prescrit par les IFRS, il pourrait ne pas être comparable aux BAIIA d'autres sociétés. Richelieu utilise également les flux de trésorerie ajusté provenant des activités opérationnelles, lesquels sont établis à partir du résultat net auquel s'ajoutent les charges d'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles et des droits d'utilisation, la charge (ou recouvrement) d'impôts différés, la charge relative à la rémunération à base d'actions et les frais financiers. Ces mesures additionnelles ne tiennent pas compte de la variation des éléments hors caisse du fond de roulement afin d'exclure les effets de saisonnalité et sont utilisées par la direction dans ses évaluations des liquidités générées par ses activités opérationnelles à long terme. Les flux de trésorerie ajusté provenant des activités opérationnelles pourraient ne pas être comparables à ceux présentés par d'autres sociétés. Certains énoncés contenus au présent rapport (généralement identifiés par l'utilisation de mots tels que «peut», «ferait», «devrait», «s'attend», «projette», «prévoit», «estime» ou autres variantes comparables) constituent des énoncés prospectifs. Tout énoncé prospectif est sujet, de par sa nature, aux facteurs de risques mentionnés aux rapports annuels et trimestriels de la Société. Bien que la direction considère que ces hypothèses sont raisonnables en vertu de l'information disponible au moment de leurs formulations, celles-ci pourraient s'avérer inexactes et différer de façon importante. Richelieu n'a aucune obligation de mettre à jour ou de réviser les énoncés prospectifs pour refléter de nouveaux événements ou de nouvelles circonstances, sauf dans la mesure prévue par les lois applicables.

- 30 -

Pour information :

Richard Lord, Président et chef de la direction

Antoine Auclair, Vice-président et chef de la direction financière

Tél. : (514) 336-4144 www.richelieu.com

CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE DU 7 JUILLET 2022 à 14 H 30 (heure de l'est)

Les analystes financiers et les investisseurs intéressés à participer à la conférence téléphonique sur les résultats qui aura lieu le 7 juillet 2022 à 14 h 30, pourront composer le **1-888-390-0620** quelques minutes avant le début de l'appel. Les personnes qui ne peuvent pas participer pourront écouter l'enregistrement qui sera disponible à compter du 7 juillet 2022 à 17 h 45, jusqu'à minuit le 14 juillet 2022, en composant le **1-888-390-0541, code d'accès : 384293 #**. Les journalistes sont invités en tant qu'auditeurs.

Photos disponibles sous la rubrique « À propos de Richelieu » à la section « Médias » du site www.richelieu.com

ÉTATS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE[en milliers de dollars]
[non audités]**Au 31 mai
2022****Au 30 novembre
2021**

\$

\$

ACTIFS**Actifs courants**

Trésorerie et équivalents de trésorerie	—	58 707
Débiteurs	231 799	199 585
Stocks	504 926	395 464
Frais payés d'avance	7 395	5 423
	744 120	659 179

Actifs non courants

Immobilisations corporelles	48 697	46 239
Immobilisations incorporelles	68 588	53 910
Actifs afférents aux droits d'utilisation	106 626	87 013
Goodwill	124 060	110 776
Impôts différés	7 310	7 063
	1 099 401	964 180

PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES**Passifs courants**

Découvert bancaire	64 226	—
Créditeurs et charges à payer	156 453	155 009
Impôts à payer	8 423	21 281
Portion courante de la dette à long terme	8 331	5 339
Portion courante des obligations locatives	25 226	21 174
	262 659	202 803

Passifs non courants

Dette à long terme	130	1 100
Obligations locatives	88 538	71 880
Impôts différés	9 768	9 868
Autres passifs	9 755	9 592
	370 850	295 243

Capitaux propres

Capital-actions	61 524	54 610
Surplus d'apport	7 119	7 046
Résultats non distribués	645 375	590 522
Cumul des autres éléments du résultat global	11 773	14 264
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société	725 791	666 442
Participations ne donnant pas le contrôle	2 760	2 495
	728 551	668 937
	1 099 401	964 180

COMPTES DE RÉSULTATS CONSOLIDÉS

[en milliers de dollars, sauf les données par action]
[non audités]

	Pour les trois mois clos le 31 mai		Pour les six mois clos le 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Ventes	487 935	371 384	872 401	668 965
Charges opérationnelles excluant les amortissements	410 080	310 430	740 818	569 849
Résultat avant amortissements, frais financiers et impôts sur le résultat	77 855	60 954	131 583	99 116
Amortissement des immobilisations corporelles et actifs afférents aux droits d'utilisation	9 182	6 948	17 717	13 876
Amortissement des immobilisations incorporelles	2 688	1 577	5 205	3 170
Frais financiers nets et autres	1 098	630	2 180	1 287
	12 968	9 155	25 102	18 333
Résultat avant impôts sur le résultat	64 887	51 799	106 481	80 783
Impôts sur le résultat	17 677	14 248	28 971	22 190
Résultat net	47 210	37 551	77 510	58 593
Résultat net attribuable aux :				
Actionnaires de la Société	46 984	37 425	77 082	58 409
Participations ne donnant pas le contrôle	226	126	428	184
	47 210	37 551	77 510	58 593
Résultat net par action attribuable aux actionnaires de la Société				
De base	0,84	0,67	1,38	1,04
Dilué	0,83	0,66	1,37	1,03

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT GLOBAL

[en milliers de dollars]
[non audités]

	Pour les trois mois clos le 31 mai		Pour les six mois clos le 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	47 210	37 551	77 510	58 593
Autres éléments du résultat global qui seront reclassés dans le résultat net				
Écart de change résultant de la conversion d'une filiale à l'étranger	(971)	(7 057)	(2 491)	(10 149)
Résultat global	46 239	30 494	75 019	48 444
Résultat global attribuable aux :				
Actionnaires de la Société	46 013	30 368	74 591	48 260
Participations ne donnant pas le contrôle	226	126	428	184
	46 239	30 494	75 019	48 444

TABLEAUX CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE[en milliers de dollars]
[non audités]

	Pour les trois mois clos le 31 mai		Pour les six mois clos le 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES				
Résultat net	47 210	37 551	77 510	58 593
Éléments sans effet sur la trésorerie				
Amortissements des immobilisations corporelles et actifs afférents aux droits d'utilisation	9 182	6 948	17 717	13 876
Amortissement des immobilisations incorporelles	2 688	1 577	5 205	3 170
Impôts différés	(177)	(131)	(303)	(131)
Charge relative à la rémunération à base d'actions	840	555	1 290	976
Frais financiers	933	721	1 807	1 469
	60 676	47 221	103 226	77 953
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement	(63 695)	930	(143 772)	(22 049)
	(3 019)	48 151	(40 546)	55 904
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Remboursement de la dette à long terme	(179)	(1 833)	(1 258)	(3 161)
Dividendes versés aux actionnaires de la Société	(7 278)	(3 917)	(14 556)	(11 551)
Remboursement des obligations locatives	(6 229)	(4 718)	(11 971)	(9 301)
Autres dividendes versés	—	—	—	(511)
Émission d'actions ordinaires	120	3 077	5 926	3 925
Rachat d'actions ordinaires pour annulation	(7 902)	—	(7 902)	(3 257)
	(21 468)	(7 391)	(29 761)	(23 856)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'entreprises	—	(9 842)	(42 432)	(9 842)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(6 292)	(4 034)	(10 011)	(6 886)
	(6 292)	(13 876)	(52 443)	(16 728)
Effet des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	88	306	(183)	338
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (découvert bancaire)	(30 691)	27 190	(122 933)	15 658
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	(33 535)	62 396	58 707	73 928
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	(64 226)	89 586	(64 226)	89 586