



## Communiqué de presse pour diffusion immédiate

**Croissance et expansion continues pour Richelieu**  
*Hausse de 26,7 % des ventes au 3e trimestre, dont 43,7 % (\$ US) aux É.-U. et hausse de 18,8 % du résultat net par action*

### **Nouvelle acquisition et trois ententes de principe signées au Canada et aux É.-U.**

- 
- **Pour le troisième trimestre clos le 31 août 2022, les ventes** ont atteint 472,9 millions \$ en hausse de 26,7 %, dont 15,8 % de croissance interne et 10,9 % grâce aux acquisitions. **Au Canada**, les ventes ont augmenté de 14,8 % pour s'établir à 279,6 millions \$. **Aux États-Unis**, elles ont grimpé de 43,7 % (\$ US) pour passer à 150,0 millions \$ US, soit 41 % des ventes totales.
  - **Le BAIIA** s'est accru de 23,8 % pour s'élever à 79,2 millions \$ et **la marge BAIIA** s'est établie à 16,7 %.
  - **Le résultat net attribuable aux actionnaires** en hausse de 19,6 % s'est élevé à 46,4 millions \$, soit 0,82 \$ par action dilué, en hausse de 18,8 %.
  - **Pour les neuf premiers mois, les ventes totales** sont passées à 1,3 milliard \$, en hausse de 29,1 %, dont 16,2 % provenant de la croissance interne et 12,9 % des acquisitions. **Le résultat net attribuable aux actionnaires** en hausse de 27,1 % s'est élevé à 123,4 millions \$, soit 2,19 \$ par action dilué, en hausse de 27,3 %.
  - **La situation financière** demeure saine et solide avec **un fonds de roulement** de 525,7 millions \$ pour un ratio de 2,8 : 1 et **un rendement moyen de l'avoir des actionnaires** de 24,1 % au 31 août 2022.
- 

**Montréal, le 6 octobre 2022** - « Richelieu (RCH : TSX) a accompli une solide performance au troisième trimestre, dans la lignée des périodes précédentes. La constance de notre croissance et notre situation financière impeccable témoignent de l'efficacité de notre modèle d'affaires adapté aux besoins de notre clientèle diversifiée, de notre capacité à réagir rapidement et à nous adapter aux conditions actuelles de marché, ainsi que de notre obsession pour le service à la clientèle. Nos résultats reflètent les retombées substantielles de nos stratégies d'acquisition, d'innovation et de diversification dans des segments spécialisés, complémentaires à nos activités. Nous continuons d'intégrer nos acquisitions en respectant nos critères d'optimisation du rendement tout en poursuivant nos stratégies d'expansion, d'innovation et de développement de marché en Amérique du Nord avec une qualité de service qui nous distingue dans nos marchés », a indiqué M. Richard Lord, président et chef de la direction.

**Nouveaux développements en Amérique du Nord** – Richelieu a conclu sa quatrième acquisition depuis le début de l'année financière – la 80<sup>e</sup> depuis 1988 – soit celle de Quincaillerie Deno, un distributeur de produits de quincaillerie spécialisée actif au Québec. De plus, la Société a signé des ententes de principe en vue de trois nouvelles acquisitions dont deux au Canada et une aux États-Unis. Ensemble, cette récente acquisition et les trois transactions à conclure représenteraient des ventes de l'ordre de 23 millions \$ sur une base annuelle.

Afin de continuer de saisir et de créer des opportunités porteuses de croissance à court et long terme, Richelieu poursuit plusieurs projets d'expansion aux États-Unis où elle compte présentement 57 centres de distribution stratégiquement situés. En plus de l'agrandissement des centres de Fort Myers, d'Atlanta, et de Chicago, Richelieu a débuté l'expansion de ses centres de Pompano et de Nashville, et planifie aussi l'ouverture de nouveaux centres à Carlstadt et à Minneapolis.

## Résultats du 3<sup>e</sup> trimestre

**Au troisième trimestre**, les **ventes consolidées** se sont élevées à 472,9 millions \$, comparativement à 373,3 millions \$ pour le troisième trimestre de 2021, soit une hausse de 99,6 millions \$ ou 26,7 %, dont 15,8 % de croissance interne et 10,9 % provenant des acquisitions. En devise comparable à celle du troisième trimestre de 2021, la hausse des ventes consolidées aurait été de 24,9 % pour le trimestre clos le 31 août 2022.

Dans le marché des **fabricants**, les ventes ont atteint 409,6 millions \$ comparativement à 313,5 millions \$ au troisième trimestre de 2021, soit une hausse de 96,1 millions \$, ou 30,7 %, dont 17,7 % de croissance interne et 13,0 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **détaillants** en quincaillerie et grandes surfaces de rénovation, la Société a réalisé des ventes de 63,3 millions \$, soit une hausse de 3,5 millions \$ ou 5,9 % sur celles du troisième trimestre de 2021, résultant entièrement de la croissance interne.

**Au Canada**, les ventes ont atteint 279,6 millions \$, en hausse de 36,2 millions \$ ou 14,8 % sur celles du troisième trimestre de 2021, dont 13,8 % de croissance interne et 1,0 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **fabricants**, les ventes ont totalisé 228,0 millions \$, comparativement à 197,0 millions \$ au troisième trimestre de 2021, soit une croissance de 15,7 %, dont 14,5 % de croissance interne et 1,2 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **détaillants** en quincaillerie et grandes surfaces de rénovation, la Société a atteint des ventes de 51,6 millions \$, en hausse de 5,2 millions \$ ou 11,2 % sur celles du troisième trimestre de 2021, provenant entièrement de la croissance interne.

**Aux États-Unis**, les ventes ont atteint 150,0 millions \$US, comparativement à 104,3 millions \$US, en hausse de 45,7 millions \$US par rapport à celles du troisième trimestre de 2021, ou 43,7 %, dont 15,3 % de croissance interne et 28,4 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **fabricants**, les ventes se sont établies à 140,9 millions \$US, comparativement à 93,5 millions \$US au troisième trimestre de 2021, soit une hausse de 50,7 %, dont 18,7 % de croissance interne et 32,0 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **détaillants** et grandes surfaces de rénovation, les ventes en \$US ont atteint 9,1 millions \$. Les ventes totales réalisées aux États-Unis exprimées en dollars canadiens ont atteint 193,3 millions \$, comparativement à 129,9 millions \$ pour le troisième trimestre de 2021, en hausse de 48,9 %. Elles ont représenté 40,9 % des ventes consolidées du troisième trimestre 2022, alors que pour le troisième trimestre de 2021, les ventes aux États-Unis avaient représenté 34,8 % des ventes consolidées de la période.

**Le résultat avant impôts, intérêts et amortissements (BAIIA)** a atteint 79,2 millions \$, en hausse de 15,2 millions \$ ou 23,8 %, 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 troisième trimestre de 2021. En conséquence, **la marge bénéficiaire BAIIA** s'est établie à 16,7 %, comparativement à 17,1 % pour le trimestre correspondant de 2021. **Le résultat net** montre une hausse de 20,1 %. Compte tenu des participations ne donnant pas le contrôle, **le résultat net attribuable aux actionnaires de la Société** s'est élevé à 46,4 millions \$, en hausse de 19,6 % par rapport au troisième trimestre de 2021. **Le résultat net par action** s'est établi à 0,83 \$ de base et 0,82 \$ dilué, comparativement à 0,69 \$ de base et dilué pour le troisième trimestre de 2021, soit une hausse de 20,3 % et de 18,8 % respectivement.

**Les flux monétaires liés aux activités opérationnelles** (avant la variation nette des soldes hors caisse du fonds de roulement) se sont établis à 60,9 millions \$ ou 1,08 \$ par action dilué comparativement à 49,3 millions \$ ou 0,87 \$ par action dilué pour le troisième trimestre de 2021, soit une hausse de 23,5 % reflétant principalement l'accroissement du résultat net. La variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement a requis des liquidités de 58,2 millions \$, reflétant l'augmentation des stocks de 92,6 millions \$ alors que les débiteurs et autres éléments ont représenté un apport de fonds de 34,4 millions \$. En conséquence, les activités opérationnelles ont représenté un apport de fonds 2,7 millions \$, comparativement à des fonds générés de 34,5 millions \$ au troisième trimestre de 2021.

## Résultats des neuf premiers mois de 2022

**Pour les neuf premiers mois, les ventes consolidées** ont atteint 1,3 milliard \$, en hausse de 303,0 millions \$ ou 29,1 % sur celles des neuf premiers mois de 2021, dont 16,2 % de croissance interne et 12,9 % provenant des acquisitions. En devise comparable à celle de la période correspondante de 2021, la hausse des ventes consolidées aurait été de 28,0 %.

**Le BAIIA** s'est chiffré à 210,8 millions \$, en hausse de 47,7 millions \$ ou 29,3 % sur celui des neuf premiers mois de 2021. **La marge bénéficiaire brute** est en légère baisse par rapport à celle de la période correspondante de 2021. Quant à la **marge BAIIA**, elle s'est établie à 15,7 %, comparativement à 15,6 % pour les neuf premiers mois de 2021. **Le résultat net** a augmenté de 27,4 %. Compte tenu des participations ne donnant pas le contrôle, **le résultat net attribuable aux actionnaires de la Société** a été de 123,4 millions \$, en hausse de 27,1 % sur celui des neuf premiers mois correspondant de 2021. **Le résultat net par action** s'est établi à 2,21 \$ de base et 2,19 \$ dilué contre 1,74 \$ de base et 1,72 \$ dilué pour les neuf premiers mois de 2021, soit une hausse de 27,0 % et de 27,3 % respectivement.

## Actifs

**Les actifs totaux** se sont établis à 1,2 milliard \$ au 31 août 2022, comparativement à 964,2 millions \$ au 30 novembre 2021, soit une hausse de 23,0 %. **Les actifs courants** se sont accrus de 25,2 % ou 166,3 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 18,2 % principalement dû à l'ajout d'intangibles et de goodwill en lien avec les acquisitions d'entreprises.

La Société continue de jouir d'une situation financière saine et solide. **La dette totale** s'est établie à 5,4 millions \$ au 31 août 2022 et représente principalement des soldes à payer sur des acquisitions.

## Dividendes

Le 6 octobre 2022, le conseil d'administration a approuvé le versement d'un dividende trimestriel de 0,13 \$ par action, payable le 3 novembre 2022 aux actionnaires inscrits aux registres en date du 20 octobre 2022. Le dividende déclaré est désigné comme un dividende déterminé au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu du Canada.

## PROFIL AU 31 AOÛT 2022

Richelieu a acquis une position de chef de file en Amérique du Nord en tant qu'importateur, fabricant et distributeur 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.

**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. Les états financiers consolidés intermédiaires non audités, les notes afférentes ainsi que le rapport de gestion du troisième trimestre et des neuf premiers mois clos le 31 août 2022 de la Société seront disponibles sous peu sur le site internet du Système électronique de données, d'analyse et de recherche (« SEDAR ») au [www.sedar.com](http://www.sedar.com) et sur le site Web de la Société au [www.richelieu.com](http://www.richelieu.com).

- 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](http://www.richelieu.com)

**CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE DU 6 OCTOBRE 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 6 octobre 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 6 octobre 2022 à 17 h 45, jusqu'à minuit le 13 octobre, 2022, en composant le **1-888-390-0541, code d'accès : 729037 #**. 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](http://www.richelieu.com)**

## ÉTATS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

[en milliers de dollars]  
[non audités]

Au 31 août  
2022

Au 30 novembre  
2021

\$

\$

### ACTIFS

#### Actifs courants

Trésorerie et équivalents de trésorerie	—	58 707
Débiteurs	214 359	199 585
Stocks	603 953	395 464
Frais payés d'avance	7 170	5 423
	<b>825 482</b>	<b>659 179</b>

#### Actifs non courants

Immobilisations corporelles	52 328	46 239
Immobilisations incorporelles	67 155	53 910
Actifs afférents aux droits d'utilisation	108 192	87 013
Goodwill	125 093	110 776
Impôts différés	7 669	7 063
	<b>1 185 919</b>	<b>964 180</b>

### PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES

#### Passifs courants

Découvert bancaire	85 918	—
Créditeurs et charges à payer	169 454	155 009
Impôts à payer	12 134	21 281
Portion courante de la dette à long terme	5 350	5 339
Portion courante des obligations locatives	26 949	21 174
	<b>299 805</b>	<b>202 803</b>

#### Passifs non courants

Dette à long terme	95	1 100
Obligations locatives	89 145	71 880
Impôts différés	9 758	9 868
Autres passifs	9 926	9 592
	<b>408 729</b>	<b>295 243</b>

#### Capitaux propres

Capital-actions	61 680	54 610
Surplus d'apport	7 787	7 046
Résultats non distribués	684 506	590 522
Cumul des autres éléments du résultat global	20 252	14 264
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société	<b>774 225</b>	<b>666 442</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	2 965	2 495
	<b>777 190</b>	<b>668 937</b>
	<b>1 185 919</b>	<b>964 180</b>

## COMPTES DE RÉSULTATS CONSOLIDÉS

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

	Pour les trois mois clos le 31 août		Pour les neuf mois clos le 31 août	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
<b>Ventes</b>	<b>472 883</b>	373 298	<b>1 345 284</b>	1 042 263
Charges opérationnelles excluant les amortissements	<b>393 703</b>	309 361	<b>1 134 521</b>	879 210
<b>Résultat avant amortissements, frais financiers et impôts sur le résultat</b>	<b>79 180</b>	63 937	<b>210 763</b>	163 053
Amortissement des immobilisations corporelles et actifs afférents aux droits d'utilisation	<b>9 950</b>	7 291	<b>27 667</b>	21 167
Amortissement des immobilisations incorporelles	<b>2 674</b>	2 009	<b>7 879</b>	5 179
Frais financiers nets et autres	<b>2 097</b>	656	<b>4 277</b>	1 943
	<b>14 721</b>	9 956	<b>39 823</b>	28 289
<b>Résultat avant impôts sur le résultat</b>	<b>64 459</b>	53 981	<b>170 940</b>	134 764
Impôts sur le résultat	<b>17 727</b>	15 073	<b>46 698</b>	37 263
<b>Résultat net</b>	<b>46 732</b>	38 908	<b>124 242</b>	97 501
<b>Résultat net attribuable aux :</b>				
Actionnaires de la Société	<b>46 363</b>	38 749	<b>123 445</b>	97 158
Participations ne donnant pas le contrôle	<b>369</b>	159	<b>797</b>	343
	<b>46 732</b>	38 908	<b>124 242</b>	97 501
<b>Résultat net par action attribuable aux actionnaires de la Société</b>				
De base	<b>0,83</b>	0,69	<b>2,21</b>	1,74
Dilué	<b>0,82</b>	0,69	<b>2,19</b>	1,72

## ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT GLOBAL

[en milliers de dollars]  
[non audités]

	Pour les trois mois clos le 31 août		Pour les neuf mois clos le 31 août	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
<b>Résultat net</b>	<b>46 732</b>	38 908	<b>124 242</b>	97 501
<b>Autres éléments du résultat global qui seront reclassés dans le résultat net</b>				
Écart de change résultant de la conversion d'une filiale à l'étranger	<b>8 479</b>	6 540	<b>5 988</b>	(3 609)
<b>Résultat global</b>	<b>55 211</b>	45 448	<b>130 230</b>	93 892
<b>Résultat global attribuable aux :</b>				
Actionnaires de la Société	<b>54 842</b>	45 289	<b>129 433</b>	93 549
Participations ne donnant pas le contrôle	<b>369</b>	159	<b>797</b>	343
	<b>55 211</b>	45 448	<b>130 230</b>	93 892

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

	Pour les trois mois clos le 31 août		Pour les neuf mois clos le 31 août	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
<b>ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>				
Résultat net	46 732	38 908	124 242	97 501
Éléments sans effet sur la trésorerie				
Amortissements des immobilisations corporelles et actifs afférents aux droits d'utilisation	9 950	7 291	27 667	21 167
Amortissement des immobilisations incorporelles	2 674	2 009	7 879	5 179
Impôts différés	(160)	(78)	(463)	(209)
Charge relative à la rémunération à base d'actions	696	482	1 986	1 458
Frais financiers	1 001	712	2 808	2 181
	<b>60 893</b>	<b>49 324</b>	<b>164 119</b>	<b>127 277</b>
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement	<b>(58 235)</b>	<b>(14 857)</b>	<b>(202 007)</b>	<b>(36 928)</b>
	<b>2 658</b>	<b>34 467</b>	<b>(37 888)</b>	<b>90 349</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>				
Remboursement de la dette à long terme	(3 135)	—	(4 393)	(3 139)
Dividendes versés aux actionnaires de la Société	(7 267)	(3 914)	(21 823)	(15 465)
Remboursement des obligations locatives	(6 893)	(4 939)	(18 864)	(14 240)
Autres dividendes versés	—	—	—	(511)
Émission d'actions ordinaires	128	718	6 054	4 643
Rachat d'actions ordinaires pour annulation	—	(9 837)	(7 902)	(13 094)
	<b>(17 167)</b>	<b>(17 972)</b>	<b>(46 928)</b>	<b>(41 806)</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>				
Acquisitions d'entreprises	—	(34 387)	(42 432)	(44 229)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(6 770)	(5 191)	(16 781)	(12 077)
	<b>(6 770)</b>	<b>(39 578)</b>	<b>(59 213)</b>	<b>(56 306)</b>
Effet des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(413)	179	(596)	517
<b>Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et du découvert bancaire</b>	<b>(21 692)</b>	<b>(22 904)</b>	<b>(144 625)</b>	<b>(7 246)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	<b>(64 226)</b>	<b>89 586</b>	<b>58 707</b>	<b>73 928</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>	<b>(85 918)</b>	<b>66 682</b>	<b>(85 918)</b>	<b>66 682</b>