



Communiqué de presse pour diffusion immédiate

**Richelieu fait croître ses ventes à 1,44 milliard \$ en 2021.
Hausse de 67,3 % du résultat net par action.**

***5 acquisitions conclues en 2021
et 3 autres complétées ultérieurement à l'exercice
pour 180 millions \$ de ventes annuelles additionnelles.***

Augmentation de 85,7 % du dividende.

Au quatrième trimestre clos le 30 novembre 2021 :

- **Les ventes** ont totalisé 398,2 millions \$, en hausse de 24,8 %.
- **Le BAIIA** a augmenté de 52,7 % à 71,3 millions \$.
- **Le résultat net par action dilué** s'est élevé à 0,79 \$, en hausse de 64,6 %.

Pour l'exercice 2021 :

- **Les ventes** ont atteint 1 440,4 millions \$, en hausse de 27,7 % sur celles de 2020.
- **Le résultat avant impôts, intérêts et amortissements (BAIIA)** est passé à 234,4 millions \$, en hausse de 51,8 %. La marge BAIIA s'est établie à 16,3 %, contre 13,7 % en 2020.
- **Le résultat net attribuable aux actionnaires** s'est accru de 66,3 % à 141,8 millions \$, il a atteint 2,51 \$ par action dilué, en hausse de 67,3 %.
- **Rachat de 316 374 actions ordinaires** pour 13,1 millions \$.
- **Cinq acquisitions** conclues au Canada et aux États-Unis au cours de l'exercice, pour des ventes additionnelles d'approximativement 80 millions \$ sur une base annuelle. **Trois acquisitions** réalisées aux États-Unis ultérieures à la fin de l'exercice pour des ventes annuelles estimées à 100 millions \$.
- **Situation financière saine et solide**, l'encaisse était de 58,7 millions \$, la dette totale de 6,4 millions \$, le fonds de roulement de 456,4 millions \$ (ratio de 3,3 : 1) et le rendement moyen des capitaux propres de 23,3 % au 30 novembre 2021.

Augmentation de 85,7 % du dividende, qui passe à 0,13 \$ par action pour le premier trimestre de 2022.

Montréal, le 20 janvier 2022 - « L'exercice 2021 s'inscrit dans l'historique financier de Richelieu (RCH/TSX) comme étant le plus performant en termes de résultats et de situation financière, et l'un des plus dynamiques en matière d'expansion stratégique. La croissance de 2021 témoigne qu'avec ses forces et ses atouts, la Société a su prendre avantage de la hausse de la demande dans le marché de la rénovation et d'opportunités d'acquisitions d'entreprises. Nos ventes dans le marché des **fabricants** ont atteint 1,2 milliard \$, en **hausse de 30,9 %**, dont une **hausse de 32,5 % au Canada** et de **37,3 % (en \$ US) aux États-Unis**. Dans le marché des détaillants, les ventes sont passées à 236,8 millions \$, en hausse de 13,7 %, dont 17,6 % au Canada et 11 % (en \$ US) aux États-Unis. Au quatrième trimestre, tous les marchés ont apporté une solide contribution avec une hausse de 27,8 % des ventes dans le marché des fabricants et de 10,4 % dans celui des détaillants. Nous sommes satisfaits des hausses du BAIIA et du résultat net qui reflètent l'augmentation des ventes et nos efforts continus d'efficacité et de contrôle des coûts. Je souligne l'augmentation de 85,7 % du dividende trimestriel, qui passe à 0,13 \$ », a commenté M. Richard Lord, président et chef de la direction de Richelieu.



« Aux cinq acquisitions conclues au Canada et aux États-Unis pendant l'exercice, se sont ajoutées trois acquisitions complétées aux États-Unis après le 30 novembre 2021. Ces huit acquisitions nous permettent de renforcer notre présence dans des marchés où nous sommes déjà présents, d'entrer dans de nouveaux territoires stratégiques, d'intégrer de nouvelles équipes avec une solide connaissance de leurs marchés, et d'ajouter des ventes de plus de 180 millions \$ sur une base annuelle. Les trois plus récentes acquisitions sont des distributeurs de quincaillerie spécialisée et de produits complémentaires desservant des clientèles de fabricants aux États-Unis, soit *Compi Distributors* opérant quatre centres de distribution dans le Missouri et l'Illinois – *HGH Hardware Supply* opérant également quatre centres de distribution en Alabama, au Tennessee et en Géorgie – ainsi que *National Builders Hardware*, qui opère un centre de distribution à Portland, Oregon. De plus, nous avons ouvert deux centres additionnels aux États-Unis, soit à Rochester, New-York et Reading, Pennsylvanie, et procédé à l'expansion de plusieurs de nos centres américains, notamment ceux de Detroit, Boston, Dallas et Orlando. Compte tenu de ces développements et des acquisitions récentes, le réseau nord-américain de Richelieu compte maintenant 106 centres de distribution stratégiquement situés, dont 57 aux États-Unis », a ajouté M. Richard Lord.

ANALYSE DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION POUR L'EXERCICE CLOS LE 30 NOVEMBRE 2021, COMPARATIVEMENT À CEUX DE L'EXERCICE CLOS LE 30 NOVEMBRE 2020

Ventes consolidées

Richelieu a réalisé **des ventes consolidées de 1 440,4 millions \$**, en hausse de 312,6 millions \$ ou 27,7 % sur celles de l'exercice 2020, dont 22,8 % provenant de la croissance interne et 4,9 % des acquisitions. En devise comparable à celle de l'exercice 2020, la hausse des ventes consolidées aurait été de 30,9 % pour l'exercice clos le 30 novembre 2021.

Dans le marché des **fabricants**, les ventes se sont élevées à 1 203,6 millions \$, comparativement à 919,5 millions \$ pour l'exercice 2020, soit une hausse de 284,1 millions \$ ou 30,9 %, dont 26,9 % de croissance interne et 4,0 % provenant des acquisitions. Les ventes au marché des **détaillants** en quincaillerie et grandes surfaces de rénovation ont augmenté de 13,7 % ou de 28,5 millions \$ pour totaliser 236,8 millions \$, dont 4,9 % provenant de la croissance interne et 8,8 % des acquisitions.

Au Canada, Richelieu a réalisé des ventes de 944,8 millions \$, contre 730,0 millions \$ pour l'exercice 2020, soit une hausse de 214,8 millions \$ ou 29,4 %, dont 24,5 % de croissance interne et 4,9 % provenant des acquisitions. Les ventes au marché des **fabricants** sont passées à 767,5 millions \$, en hausse de 188,4 millions \$ ou 32,5 %, dont 29,3 % de croissance interne et 3,2 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **détaillants** en quincaillerie et grandes surfaces de rénovation, les ventes ont atteint 177,3 millions \$, contre 150,8 millions \$, en hausse de 26,5 millions \$ ou 17,6 % sur celles de l'exercice 2020, dont 6,4 % de croissance interne et 11,2 % des acquisitions. Ces hausses résultent de la demande accrue dans le marché de la rénovation au Canada ainsi que de l'augmentation des prix de vente.

Aux États-Unis, la Société a enregistré des ventes de 395,6 millions \$ US, comparativement à 296,3 millions \$ US pour l'exercice 2020, soit une hausse de 99,3 millions \$ US ou 33,5 %, dont 28,1 % provenant de la croissance interne et 5,4 % des acquisitions. Dans le marché des **fabricants**, les ventes ont atteint 348,1 millions \$ US, comparativement à 253,5 millions \$ US, en hausse de 94,6 millions \$ US ou 37,3 % sur celles de l'exercice 2020, dont 31,5 % de croissance interne et 5,8 % provenant des acquisitions. Dans le marché des **détaillants** et grandes surfaces de rénovation, les ventes sont en hausse de 11,0 % par rapport à l'exercice 2020, dont 8,2 % provenant de la croissance interne et 2,8 % des acquisitions. Comme au Canada, la demande dans le marché de la rénovation ainsi que l'augmentation des prix de vente expliquent ces augmentations. Compte tenu de l'effet de change, les ventes réalisées aux États-Unis exprimées en dollars canadiens ont atteint 495,6 millions \$, comparativement à 397,9 millions \$ pour l'exercice 2020, soit une hausse de 24,6 %. Elles ont représenté 34,4 % des ventes consolidées de l'exercice 2021, alors que celles de l'exercice 2020 avaient représenté 35,3 % des ventes consolidées.

BAIIA consolidé et marge bénéficiaire BAIIA

Le résultat avant impôts, intérêts et amortissements (BAIIA) s'est chiffré à 234,4 millions \$, en hausse de 79,9 millions \$ ou 51,8 % sur celui de 2020. Quant à la **marge bénéficiaire BAIIA**, elle s'est établie à 16,3 %, comparativement à 13,7 % pour l'exercice de 2020, résultant de l'amélioration de la marge brute, de la hausse des ventes et du contrôle des dépenses.

La **dépense d'amortissement** s'est élevée à 37,0 millions \$ comparativement à 34,0 millions \$ pour l'exercice de 2020, en hausse de 3,0 millions \$ résultant de l'augmentation de l'amortissement des intangibles ainsi que des actifs afférents aux droits d'utilisation relatifs principalement aux acquisitions d'entreprises ainsi qu'aux renouvellements et agrandissements effectués au cours de l'exercice. La **charge d'impôts** sur le résultat s'est chiffrée à 52,4 millions \$, en hausse de 20,3 millions \$ sur celle de l'exercice 2020.

Résultat net consolidé attribuable aux actionnaires

Le **résultat net** montre une hausse de 66,3 %. Compte tenu des participations ne donnant pas le contrôle, le **résultat net attribuable aux actionnaires de la Société** s'est élevé à 141,8 millions \$, en hausse de 66,3 % par rapport à celui de l'exercice 2020. Le **résultat net par action** a atteint 2,54 \$ de base et 2,51 \$ dilué contre 1,51 \$ de base et 1,50 \$ dilué pour l'exercice 2020, en hausse de 68,2 % et de 67,3 % respectivement.

Le **résultat global** a été de 141,1 millions \$, compte tenu d'un écart négatif de 1,2 million \$ sur conversion des états financiers de la filiale située aux États-Unis, comparativement à 81,9 millions \$ pour 2020, compte tenu alors d'un écart négatif de 3,7 millions \$ sur conversion des états financiers de la filiale située aux États-Unis.

QUATRIÈME TRIMESTRE CLOS LE 30 NOVEMBRE 2021

Au **quatrième trimestre, les ventes consolidées** ont atteint 398,2 millions \$, comparativement à 319,0 millions \$ pour le trimestre correspondant de 2020, soit une hausse de 79,2 millions \$ ou 24,8 %, dont 17,1 % provenant de la croissance interne et 7,7 % des acquisitions. En devise comparable à celle du quatrième trimestre de 2020, la hausse des ventes consolidées aurait été de 26,9 % pour le trimestre clos le 30 novembre 2021.

Richelieu a réalisé des ventes de 338,7 millions \$ dans le marché des **fabricants**, comparativement à 265,1 millions \$ au quatrième trimestre de 2020, soit une hausse de 73,6 millions \$ ou 27,8 %, dont 21,2 % provenant de la croissance interne et 6,6 % des acquisitions. Ces hausses viennent de la demande accrue dans le marché de la rénovation ainsi que de l'augmentation des prix de vente. Dans le marché des **détaillants** en quincaillerie et grandes surfaces de rénovation, les ventes se sont chiffrées à 59,5 millions \$, en hausse de 5,6 millions \$ ou 10,4 % sur celles du quatrième trimestre de 2020, dont 13,1 % provenant des acquisitions et 2,7 % de décroissance interne ramenant ainsi le volume d'affaires à un niveau pré-pandémique. Rappelons qu'au deuxième semestre de 2020, la Société avait bénéficié de retombées favorables de la forte demande dans le marché de la rénovation dans le contexte de la pandémie.

Au Canada, Richelieu a enregistré des ventes de 260,1 millions \$, en hausse de 45,1 millions \$, ou 21,0 %, sur celles du quatrième trimestre de 2020. Dans le marché des **fabricants**, les ventes se sont élevées à 215,0 millions \$, en hausse de 23,6 %, dont 18,9 % provenant de la croissance interne et 4,7 % des acquisitions. Les ventes au marché des **détaillants** en quincaillerie et grandes surfaces de rénovation ont atteint 45,1 millions \$, en hausse de 4,1 millions \$ ou 10,0 %.

Aux États-Unis, les ventes ont totalisé 109,9 millions \$ US, comparativement à 78,9 millions \$ US pour le quatrième trimestre de 2020, soit une hausse de 31,0 millions \$ US ou 39,3 %, dont 30,5 % provenant de la croissance interne et 8,8 % des acquisitions. Dans le marché des **fabricants**, les ventes ont atteint 98,4 millions \$ US en hausse de 29,3 millions \$ US ou 42,4 % sur celles du quatrième trimestre de 2020. Quant aux ventes aux **détaillants** et grandes surfaces de rénovation, elles sont en hausse de 1,7 millions \$ US, ou de 17,3 %, par rapport au trimestre correspondant de 2020. Compte tenu de l'effet de change, les ventes totales réalisées aux États-Unis exprimées en dollars canadiens se sont établies à 138,1 millions \$, en hausse de 32,8 %. Elles ont représenté 34,7 % des ventes consolidées du quatrième trimestre de 2021 comparativement à 32,6 % au trimestre correspondant de 2020.

Le **résultat avant impôts, intérêts et amortissements (BAIIA)** s'est établi à 71,3 millions \$ comparativement à 46,7 millions \$ au quatrième trimestre de 2020, une hausse de 52,7 %. La **marge bénéficiaire BAIIA** s'est établie à 17,9 % comparativement à 14,6 % pour le quatrième trimestre de 2020, résultant de l'amélioration de la marge brute, de la hausse des ventes et du contrôle des dépenses.

La dépense d'amortissement s'est élevée à 10,6 millions \$ comparativement à 8,7 millions \$ pour le quatrième trimestre de 2020, en hausse de 1,9 million \$. La **charge d'impôts** sur le résultat s'est chiffrée à 15,1 millions \$ comparativement à 10,2 millions \$ au quatrième trimestre de 2020.

Le résultat net est en hausse de 64,7 %. Compte tenu des participations ne donnant pas le contrôle, **le résultat net attribuable aux actionnaires de la Société** a totalisé 44,6 millions \$, en hausse de 64,6 % sur celui du quatrième trimestre de 2020. **Le résultat net par action s'est établi** à 0,80 \$ de base et 0,79 \$ dilué, comparativement à 0,48 \$ de base et dilué pour le quatrième trimestre de 2020, en hausse de 66,7 % et 64,6 % respectivement.

Le résultat global s'est établi à 47,2 millions \$, compte tenu d'un écart positif de 2,4 millions \$ sur conversion des états financiers de la filiale située aux États-Unis, comparativement à 26,4 millions \$ pour le quatrième trimestre de 2020, compte tenu alors d'un écart négatif de 0,9 million \$ sur conversion des états financiers de la filiale située aux États-Unis.

Les flux monétaires liés aux activités opérationnelles (avant la variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement) se sont établis à 55,0 millions \$ ou 0,97 \$ par action, comparativement à 36,2 millions \$ ou 0,64 \$ par action pour le quatrième trimestre de 2020, soit une hausse de 51,8 % résultant principalement de la hausse du résultat net. La variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement a requis des liquidités de 41,6 millions \$, reflétant la variation des stocks et débiteurs de 41,7 millions \$, alors que la variation des créditeurs et autres éléments ont représenté un apport de fonds de 0,1 million \$. En conséquence, les activités opérationnelles ont généré des fonds de 13,3 millions \$, comparativement à 33,5 millions \$ au quatrième trimestre de 2020.

Les activités de financement ont requis une sortie de fonds de 11,2 millions \$ par rapport à 31,0 millions \$ pour le quatrième trimestre de 2020. Cette variation provient principalement du rachat d'actions ordinaires de 25,0 millions \$ effectué au trimestre correspondant de 2020 alors qu'aucun rachat d'action n'a été effectué au quatrième trimestre de 2021.

Les activités d'investissement ont totalisé 10,2 millions \$ au quatrième trimestre, dont 5,2 millions \$ en acquisitions d'entreprises et 5,0 millions \$ principalement pour de l'équipement visant le maintien et l'amélioration de l'efficacité opérationnelle.

SITUATION FINANCIÈRE

Analyse des principaux flux de trésorerie pour l'exercice clos le 30 novembre 2021

Activités opérationnelles

Les flux monétaires liés aux activités opérationnelles (avant la variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement) ont atteint 183,0 millions \$ ou 3,24 \$ par action dilué, comparativement à 123,9 millions \$ ou 2,19 \$ par action dilué pour l'exercice 2020, soit une hausse de 47,7 % provenant principalement de la hausse du résultat net. La variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement a requis des liquidités de 78,6 millions \$, reflétant principalement la variation des stocks et débiteurs de 117,5 millions \$, alors que les variations des créditeurs et autres éléments ont représenté un apport de fonds de 38,9 millions \$. En conséquence, les activités opérationnelles ont généré des fonds de 104,4 millions \$, comparativement à 148,5 millions \$ pour l'exercice 2020.

Activités de financement

Les activités de financement ont requis une sortie de fonds de 53,7 millions \$ par rapport à 53,6 millions \$ pour l'exercice de 2020. La Société a effectué un remboursement de dette à long terme de 6,4 millions \$, payé des obligations locatives de 19,4 millions \$ et émis des actions pour 5,2 millions \$, comparativement à un remboursement de dette à long terme de 5,2 millions \$, un paiement d'obligations locatives de 17,5 millions \$ et à une émission d'actions de 5,6 millions \$ en 2020. Les dividendes versés aux actionnaires de la Société ont totalisé 19,4 millions \$ comparativement à 11,3 millions \$ en 2020, en hausse de 71,7%, la Société ayant versé un dividende spécial de 0,0667 \$ par action en plus d'un dividende de 0,07 \$ par action au premier trimestre de 2021. La Société a également racheté des actions ordinaires pour un montant de 13,1 millions \$ contre 25,0 millions \$ au cours de l'exercice 2020.

Activités d'investissement

Les activités d'investissement se sont chiffrées à 66,5 millions \$, dont 49,4 millions \$ en acquisitions d'entreprises et 17,1 millions \$ principalement pour de l'équipement visant le maintien et l'amélioration de l'efficacité opérationnelle et pour du matériel informatique.

Source de financement

Au 30 novembre 2021, la **trésorerie et équivalents de trésorerie** s'élevaient à 58,7 millions \$, comparativement à 73,9 millions \$ au 30 novembre 2020. La Société disposait d'un **fonds de roulement** de 456,4 millions \$, soit un ratio de 3,3:1, comparativement à 377,4 millions \$ (ratio de 3,6:1) au 30 novembre 2020.

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 pour l'exercice 2022. La Société continue de disposer d'une marge de crédit autorisée de 65 millions \$ ainsi que d'une marge de crédit de 6 millions \$ US renouvelables annuellement et portant intérêt respectivement aux taux préférentiel et de base. Si cela s'avérait nécessaire, la Société considère qu'elle pourrait accéder à d'autres financements externes.

L'attente décrite ci-dessus constitue de l'information prospective fondée sur l'hypothèse selon laquelle la conjoncture économique et les taux de change ne se détérioreront pas de façon significative, les frais d'exploitation n'augmenteront pas considérablement, les livraisons suffiront à répondre aux besoins de Richelieu, la disponibilité du crédit demeurera stable au cours de l'exercice 2022 et aucun événement extraordinaire n'exigera de dépenses en immobilisations supplémentaires – et elle est assujettie aux risques mentionnés à la rubrique « Facteurs de risques mentionnés aux rapports annuels de la Société ».

Situation financière sommaire

(en milliers de \$, sauf le taux de change)

	2021	2020
Aux 30 novembre	\$	\$
Actifs courants	659 179	522 702
Actifs non courants	305 001	248 354
Total	964 180	771 056
Passifs courants	202 803	145 294
Passifs non courants	92 440	71 319
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société	666 442	551 094
Participations ne donnant pas le contrôle	2 495	3 349
Total	964 180	771 056
<i>Taux de change de la conversion d'une filiale aux États-Unis</i>	1,279	1,297

Actifs

Les actifs totaux se sont établis à 964,2 millions \$ au 30 novembre 2021, comparativement à 771,1 millions \$ au 30 novembre 2020. **Les actifs courants** ont augmenté de 26,1 % ou de 136,5 millions \$ par rapport au 30 novembre 2020. Cet accroissement provient, d'une part de l'ajout d'actifs courants suite aux acquisitions d'entreprises effectuées au cours de la période et, d'autre part, de l'augmentation des stocks résultant de la hausse de la demande et, dans une moindre mesure, des coûts d'approvisionnement. **Les actifs non courants** ont augmenté de 22,8 % principalement dû à l'ajout d'intangibles et de goodwill en lien avec les acquisitions d'entreprises.

Situation de la trésorerie et de la dette à long terme

(en milliers de \$)

	2021	2020
Aux 30 novembre	\$	\$
Portion courante de la dette à long terme	5 339	3 592
Dette à long terme	1 100	2 200
Dette totale	6 439	5 792
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	58 707	73 928

Au 30 novembre 2021, la Société continue de jouir d'une situation financière saine et solide. La **dette totale** s'est établie à 6,4 millions \$ représentant des soldes à payer sur des acquisitions.

Les capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société étaient de 666,4 millions \$ au 30 novembre 2021, comparativement à 551,1 millions \$ au 30 novembre 2020, soit une hausse de 115,3 millions \$. Cette hausse provient principalement d'une augmentation de 109,7 millions \$ des résultats non distribués qui se sont élevés à 590,5 millions \$ et de 6,9 millions \$ du capital-actions et du surplus d'apport, alors que le cumul des autres éléments du résultat global a diminué de 1,2 million \$. Au 30 novembre 2021, la **valeur comptable de l'action** était de 11,93 \$, en hausse de 21,0 % sur celle au 30 novembre 2020. Le rendement moyen des capitaux propres était de 23,3 %.

Au terme de l'exercice 2021, le **capital-actions** de la Société était constitué de 55 841 119 actions ordinaires (55 893 568 actions au 30 novembre 2020). Au cours de l'exercice 2021, à la suite de levées d'options en vertu du régime d'options d'achat d'actions, Richelieu a émis 263 925 actions ordinaires à un prix moyen de 19,54 \$ (331 900 en 2020 à un prix moyen de 16,92 \$). De plus, la Société a racheté aux fins d'annulation 316 374 actions ordinaires dans le cours normal de ses activités pour une contrepartie au comptant de 13,1 millions \$ (678 362 actions ordinaires pour une contrepartie au comptant de 25,0 millions \$ en 2020). Au cours de l'exercice 2021, la Société a octroyé 289 000 options d'achat d'actions (300 500 en 2020) et en a annulé 31 875 (41 375 en 2020), en conséquence, au 30 novembre 2021, 1 691 125 options d'achat d'actions étaient en circulation (1 697 925 au 30 novembre 2020).

Dividendes

Le 20 janvier 2022, le conseil d'administration a approuvé le versement d'un dividende trimestriel de 0,13 \$ par action ordinaire, lequel sera payable le 17 février 2022 aux actionnaires inscrits aux registres en date du 3 février 2022. Ce dividende déclaré est désigné comme un dividende déterminé au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu du Canada.

PROFIL AU 30 NOVEMBRE 2021

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 qui proviennent de fabricants du monde entier. Son offre regroupe plus de 130 000 articles différents, s'adressant à une clientèle de plus de 90 000 clients, qui sont desservis par 97 centres en Amérique du Nord, dont 47 centres de distribution au Canada, 48 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 amortissements («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 ajustés provenant des activités opérationnelles, lesquels sont établis à partir du résultat net auquel s'ajoutent les charges d'amortissement des immobilisations corporelles, incorporelles et des droit d'utilisation, la charge (ou recouvrement) d'impôts différés et la charge relative à la rémunération à base d'actions. 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 ajustés provenant des activités opérationnelles pourraient ne pas être comparables à ceux présentés par d'autres sociétés. Certains énoncés contenus au présent communiqué (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 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.

RICHELIEU – Communiqué de presse

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 20 JANVIER 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 20 janvier 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 20 janvier 2022 à 17h45, jusqu'à minuit le 27 janvier 2022, en composant le **1-888-259-6562**, **code d'accès : 226640 #**. Les journalistes sont invités en tant qu'auditeurs.

Photos disponibles sur le site www.richelieu.com

ÉTATS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

[en milliers de dollars]

Aux 30 novembre

	2021	2020
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	58 707	73 928
Débiteurs	199 585	156 908
Stocks	395 464	287 344
Frais payés d'avance	5 423	4 522
	659 179	522 702
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	46 239	40 920
Immobilisations incorporelles	53 910	42 243
Actifs afférents aux droits d'utilisation	87 013	73 076
Goodwill	110 776	85 197
Impôts différés	7 063	6 918
	964 180	771 056
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	155 009	120 193
Impôts à payer	21 281	4 031
Portion courante de la dette à long terme	5 339	3 592
Portion courante des obligations locatives	21 174	17 478
	202 803	145 294
Passifs non courants		
Dette à long terme	1 100	2 200
Obligations locatives	71 880	60 457
Impôts différés	9 868	6 842
Autres passifs	9 592	1 820
	295 243	216 613
Capitaux propres		
Capital-actions	54 610	48 522
Surplus d'apport	7 046	6 280
Résultats non distribués	590 522	480 808
Cumul des autres éléments du résultat global	14 264	15 484
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société	666 442	551 094
Participations ne donnant pas le contrôle	2 495	3 349
	668 937	554 443
	964 180	771 056

COMPTES DE RÉSULTATS CONSOLIDÉS

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

Exercices clos les 30 novembre

	2021	2020
	\$	\$
Ventes	1 440 416	1 127 840
Charges opérationnelles excluant les amortissements	1 206 018	973 379
Résultat avant amortissements, frais financiers et impôts sur le résultat	234 398	154 461
Amortissements des immobilisations corporelles et des actifs afférents aux droits d'utilisation	29 059	27 261
Amortissement des immobilisations incorporelles	7 898	6 761
Frais financiers, nets	2 700	2 682
	39 657	36 704
Résultat avant impôts sur le résultat	194 741	117 757
Impôts sur le résultat	52 410	32 146
Résultat net	142 331	85 611
Résultat net attribuable aux :		
Actionnaires de la Société	141 764	85 222
Participations ne donnant pas le contrôle	567	389
	142 331	85 611
Résultat net par action attribuable aux actionnaires de la Société		
De base	2,54	1,51
Dilué	2,51	1,50

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT GLOBAL

[en milliers de dollars]

Exercices clos les 30 novembre

	2021	2020
	\$	\$
Résultat net	142 331	85 611
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	(1 220)	(3 697)
Résultat global	141 111	81 914
Résultat global attribuable aux :		
Actionnaires de la Société	140 544	81 525
Participations ne donnant pas le contrôle	567	389
	141 111	81 914

TABLEAUX CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

[en milliers de dollars]

Exercices clos les 30 novembre

	2021	2020
	\$	\$
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES		
Résultat net	142 331	85 611
Éléments sans effet sur la trésorerie et équivalent de trésorerie		
Amortissements des immobilisations corporelles et des actifs afférents aux droits d'utilisation	29 059	27 261
Amortissement des immobilisations incorporelles	7 898	6 761
Impôts différés	(1 216)	(393)
Charge relative à la rémunération à base d'actions	1 991	1 885
Frais financiers	2 928	2 806
	182 991	123 931
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement	(78 585)	24 582
	104 406	148 513
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Remboursement de la dette à long terme	(6 424)	(5 173)
Dividendes versés aux actionnaires de la Société	(19 374)	(11 284)
Remboursement des obligations locatives	(19 446)	(17 492)
Autres dividendes versés	(511)	(277)
Émission d'actions ordinaires	5 158	5 614
Rachat d'actions ordinaires pour annulation	(13 094)	(25 030)
	(53 691)	(53 642)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'entreprises	(49 436)	(33 074)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(17 054)	(12 441)
	(66 490)	(45 515)
Effet des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	554	(129)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(15 221)	49 227
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	73 928	24 701
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	58 707	73 928