

SOMMAIRE DES HUIT DERNIERS TRIMESTRES COMPLÉTÉS

(non audités)

| | Fév-2023 | Mai-2023 | Août-2023 | Nov-2023 |
|---------------------------------------|----------|----------|-----------|----------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Chiffre d'affaires | 105 925 | 142 326 | 139 155 | 125 415 |
| (Perte nette) bénéfice net | (211) | 6 575 | 6 191 | 2 133 |
| (Perte nette) bénéfice net par action | (0,02) | 0,77 | 0,72 | 0,25 |

| | Fév-2022 | Mai-2022 | Août-2022 | Nov-2022 |
|---------------------------|----------|----------|-----------|----------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Chiffre d'affaires | 129 365 | 184 947 | 167 574 | 149 299 |
| Bénéfice net | 5 117 | 12 542 | 10 580 | 4 440 |
| Bénéfice net par action | 0,60 | 1,46 | 1,24 | 0,52 |

Tel qu'indiqué ci-haut, nos résultats des huit derniers trimestres suivent un cycle saisonnier, avec des ventes traditionnellement plus élevées durant les deuxièmes et troisièmes trimestres.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Actifs totaux

Au 30 novembre 2023, les actifs totaux s'élevaient à 252,8 millions \$ comparativement à 246,9 millions \$ au 30 novembre 2022. La trésorerie au 30 novembre 2023 totalisait 28,4 millions \$ comparativement à 3,4 millions \$ au 30 novembre 2022. Les comptes clients et autres comptes débiteurs affichaient 53,7 millions \$ au 30 novembre 2023 (64,4 millions \$ au 30 novembre 2022). Les impôts à recouvrer étaient de 6,3 millions \$ comparativement à 2,4 millions \$ au 30 novembre 2022. La valeur des stocks au 30 novembre 2023 était de 98,5 millions \$ comparativement à 112,3 millions \$ au 30 novembre 2022. Les charges payées d'avance au 30 novembre 2023 totalisaient 4,2 millions \$ (2,6 millions \$ au 30 novembre 2022). Les actifs au titre des régimes à prestations déterminées s'élevaient à 15,3 millions \$ au 30 novembre 2023 par rapport à 11,6 millions \$ au 30 novembre 2022. Les autres actifs étaient de 0,8 million \$ au 30 novembre 2023 (identique au 30 novembre 2022).

Immobilisations corporelles, actifs incorporels et actifs au titre de droits d'utilisation

Au 30 novembre 2023, les immobilisations corporelles s'élevaient à 32,8 millions \$ comparativement à 32,3 millions \$ au 30 novembre 2022 et les actifs incorporels au 30 novembre 2023 s'élevaient à 1,5 million \$ comparativement à 2,1 millions \$ au 30 novembre 2022. Les dépenses en capital d'immobilisations corporelles et actifs incorporels au cours de l'exercice 2023 totalisaient 3,8 millions \$ comparativement à 4,9 millions \$ l'an dernier. Les immobilisations corporelles capitalisées au cours de l'exercice 2023 comprenaient des bâtiments, des ordinateurs, du matériel roulant et de l'équipement de cour. Les actifs au titre de droits d'utilisation totalisaient 11,4 millions \$ au 30 novembre 2023 (15,0 millions \$ au 30 novembre 2022). L'amortissement des immobilisations corporelles, des actifs incorporels et des actifs au titre de droits d'utilisation au cours de l'exercice 2023 était de 8,6 millions \$ comparativement à 7,7 millions \$ l'an dernier.

Passifs totaux

Au 30 novembre 2023, les passifs totaux s'élevaient à 57,8 millions \$ comparativement à 60,1 millions \$ au 30 novembre 2022. Les comptes fournisseurs et autres créditeurs étaient de 37,6 millions \$ au 30 novembre 2023 comparativement à 36,3 millions \$ au 30 novembre 2022. Les provisions courantes au 30 novembre 2023 s'élevaient à 2,8 millions \$ (2,3 millions \$ au 30 novembre 2022) et les provisions non courantes s'élevaient à 0 \$ (0,6 million \$ au 30 novembre 2022). Les obligations locatives au 30 novembre 2023 totalisaient 13,2 millions \$ comparativement à 17,5 millions \$ au 30 novembre 2022. Les impôts différés s'élevaient au 30 novembre 2023 à 4,1 millions \$ (3,4 millions \$ au 30 novembre 2022).

Capitaux propres

Au 30 novembre 2023, les capitaux propres s'élevaient à 195,0 millions \$ comparativement à 186,8 millions \$ au 30 novembre 2022. La Société a généré un taux de rendement des capitaux propres de 7,5 % au cours de l'exercice 2023, comparativement à 17,5 % l'an dernier (le rendement des capitaux propres est le bénéfice net (perte nette) divisé par les capitaux propres, exprimé en pourcentage). Le prix de clôture en bourse des actions était de 14,07 \$ par action le 30 novembre 2023 comparativement à 12,17 \$ par action au 30 novembre 2022. La valeur comptable des actions au 30 novembre 2023 était de 22,88 \$ par action comparativement à 21,83 \$ par action au 30 novembre 2022. Le capital social a clôturé à 9,4 millions \$ au 30 novembre 2023 (identique au 30 novembre 2022).

Le 20 novembre 2023, après l'approbation de la Bourse de Toronto (la "TSX"), la Société a renouvelé son offre publique de rachat dans le cours normal des activités ("OPRC"). Ce programme permet à la Société de racheter jusqu'à un total de 426 157 actions ordinaires, soit environ 5 % des actions ordinaires émises et en circulation au 9 novembre 2023. Toutes les actions rachetées dans le cadre de l'offre publique de rachat seront acquises sur le marché libre et conformément aux règles et politiques de la TSX et aux lois sur les valeurs mobilières applicables, aux cours du marché en vigueur, plus les frais de courtage applicables, puis annulées. La période de rachat des actions se terminera au plus tard le 19 novembre 2024. De plus, la Société a conclu un plan d'achat automatique d'actions ("PAA") avec un courtier désigné dans le cadre de l'offre publique de rachat. Le PAA permettra l'achat pour annulation