



AUX : Rédacteurs en chef, responsables des affectations, rédacteurs et chroniqueurs : informations commerciales, financières et d'investissements

DE : Mega Bloks Inc.

DATE : 15 novembre 2005

SYMBOLE TSX : MB

OBJET : Communiqué - pour diffusion immédiate
(Tous les montants sont en \$ US, sauf indication contraire)

**MEGA BLOKS DÉCLARE UNE HAUSSE DE 45 %
DE SON BÉNÉFICE NET AU TROISIÈME TRIMESTRE**

MONTRÉAL, le 15 novembre 2005 — Mega Bloks Inc. (TSX : MB) a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre et les neuf premiers mois terminés le 30 septembre 2005.

Faits saillants financiers

(Tous les montants sont en millions de \$ US, sauf les données par action qui sont en \$ US)

	Périodes de trois mois terminées le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2005	2004	2005	2004
Produits d'exploitation nets	163,5 \$	85,9 \$	231,1 \$	142,3 \$
Bénéfice d'exploitation	32,6 \$	18,7 \$	30,6 \$	18,9 \$
Bénéfice net	20,4 \$	14,1 \$	18,7 \$	13,7 \$
Bénéfice par action				
de base	0,67 \$	0,52 \$	0,66 \$	0,50 \$
diluée	0,62 \$	0,48 \$	0,61 \$	0,47 \$

« Nous sommes heureux de déclarer des résultats très solides pour le trimestre, avec une hausse de 90 % des produits d'exploitation, de 74 % du bénéfice d'exploitation et de 45 % du bénéfice net. Nos produits ont connu une excellente performance au détail et nous avons continué à déployer notre stratégie internationale. Nous sommes en bonne position pour le quatrième trimestre et très enthousiasmés par les perspectives qu'offre notre gamme étendue de produits », a déclaré Marc Bertrand, président et chef de la direction de Mega Bloks.

Les produits d'exploitation nets de la division Jouets étaient en hausse de 37 % pour atteindre 117,4 millions \$, en comparaison de 85,9 millions \$ au troisième trimestre de l'année



dernière. Cette hausse a été propulsée par la forte demande pour les jouets de construction MEGA BLOKS® et MAGNETIX®, ainsi que pour les jeux et les casse-tête. Les produits d'exploitation nets de la division Papeterie et activités ont atteint 46,1 millions \$, stimulés par la solide performance de Rose Art dans les ventes de retour à l'école, qui a aussi été soulignée par l'obtention d'un prix décerné par Wal Mart à leurs meilleurs fournisseurs. Rose Art s'est également classée au premier rang du Prix SPARC 2005 (Supplier Performance Award by Retail Category), le prix le plus prestigieux remis à un fournisseur dans son secteur d'activité. « Le lancement très réussi de notre nouvelle gamme de produits PYRATES et les nombreux prix que nous avons reçus au cours des derniers mois, tant ceux décernés par les consommateurs que par les détaillants à leurs fournisseurs, témoignent de la force de notre innovation en matière de produits », a ajouté M. Bertrand. « Nous mettons l'accent sur la croissance rentable grâce à d'excellents produits, à une plus grande pénétration du marché de détail - en accroissant notre présence dans plus d'allées et plus de canaux de distribution - ainsi qu'à l'accélération de notre expansion internationale. »

Les produits d'exploitation consolidés nets ont augmenté de 90 % au troisième trimestre de 2005 pour atteindre 163,5 millions \$, en comparaison de 85,9 millions \$ pour la même période de 2004. Selon la répartition géographique, les produits d'exploitation nets ont augmenté de 127 % en Amérique du Nord pour atteindre 103,4 millions \$, reflétant principalement la contribution de Rose Art. Les produits d'exploitation nets provenant de l'international ont connu une hausse de 49 %, comparativement au troisième trimestre de 2004, en atteignant 60,0 millions \$, ce qui reflète l'exécution efficace de la stratégie de croissance de la Société. Bien que les produits d'exploitation provenant du secteur d'activité International aient connu une solide croissance, ils composaient 37 % des produits d'exploitation nets totaux du troisième trimestre de 2005, en comparaison de 47 % des produits d'exploitation nets pour la même période de 2004, en raison de la nouvelle échelle des activités nord-américaines de la Société qui inclut désormais Rose Art.

L'augmentation des produits d'exploitation nets s'est traduite par une hausse de 74 % du bénéfice d'exploitation pour atteindre 32,6 millions \$. Le bénéfice net a augmenté de 45 %, à 20,4 millions \$ en comparaison de 14,1 millions \$ au troisième trimestre de 2004. Le bénéfice dilué par action a atteint 0,62 \$, comparativement à un bénéfice dilué par action de 0,48 \$ pour la même période de l'année dernière, une hausse de 0,14 \$.

Événements récents

L'acquisition de Rose Art Industries, Inc., de Warren Industries, Inc. et de leurs filiales respectives (« Rose Art »), dont le siège social est à Livingston, au New Jersey, a été complétée le 26 juillet 2005. Le prix total d'achat s'élevait à 355 millions \$ comprenant la prise en charge de la dette en circulation de Rose Art de 37 millions \$. Il a été acquitté par le versement de 292 millions \$ au comptant, de 6 millions \$ en frais d'acquisition et de 20 millions \$ en actions ordinaires de Mega Bloks, émises à un prix de 19,00 \$ CA chacune aux principaux actionnaires de Rose Art à la clôture de la transaction.

Un paiement conditionnel pouvant atteindre 50 millions \$ est payable en 2006 si le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissement (« BAIIA ») ajusté de Rose Art dépasse 50 millions \$ en 2005, sur la base de cinq fois le montant excédentaire. La transaction prévoit également le paiement de contreparties additionnelles équivalant à 50 % des montants dépassant les seuils de BAIIA ajusté de 60 millions \$, 65 millions \$ et 70 millions \$ en 2005, 2006 et 2007, respectivement.



La portion au comptant du prix d'acquisition a été financée par une facilité de crédit de premier rang offerte et arrangée par la Banque de Nouvelle-Écosse et la Banque de Montréal, totalisant 400 millions \$ (la « Facilité de crédit »), et l'émission par voie de placement privé de 3,1 millions d'actions ordinaires de Mega Bloks (environ 69 millions \$ CA de capitaux propres).

La Facilité de crédit est composée d'une facilité de crédit de terme A (cinq ans) pour un capital total de 40 millions \$, d'une facilité de crédit de terme B (sept ans) pour un capital total de 260 millions \$ et d'une facilité de crédit renouvelable de cinq ans pour un capital total de 100 millions \$, allouée à des fins de fonds de roulement. À la clôture de la transaction, la facilité de crédit renouvelable était inutilisée et entièrement disponible.

Concurremment à la clôture de l'acquisition, le conseil d'administration de Mega Bloks a adopté un plan d'intégration détaillé en vertu duquel Mega Bloks entend réaliser des synergies réduisant ses coûts d'environ 7 millions \$ à 10 millions \$ d'ici la fin de 2006.

Mega Bloks comporte désormais deux divisions : les Jouets et la Papeterie et activités :

- La division Jouets sera dirigée par Gerardo Yepez, responsable de l'ensemble des activités de développement de produits pour les jouets de construction MEGA BLOKS et MAGNETIX, les jeux et les casse-tête. Il dirigera également les ventes et le marketing pour les Amériques. M. Yepez était auparavant vice-président et directeur général de Mega Bloks Europe N.V.
- La division Papeterie et activités est dirigée par Lawrence I. Rosen, responsable de l'ensemble des activités de développement de produits dans les catégories des arts, de la papeterie, des fournitures scolaires et des instruments d'écriture. Il dirigera également les ventes et le marketing pour les États-Unis. M. Rosen demeure président et chef de la direction de Rose Art Industries Inc., vice-président principal et chef du marketing de Mega Bloks et il a été nommé au conseil d'administration de Mega Bloks.

Ce communiqué de presse contient des énoncés prévisionnels ayant trait à certains événements futurs et aux résultats financiers et d'exploitation de la Société qui sont soumis à des risques et à des incertitudes. Les résultats réels peuvent différer de façon importante des attentes de la direction, telles que projetées dans de tels énoncés prévisionnels, et cela pour plusieurs raisons, dont les conditions du marché et celles de l'économie générale ainsi que d'autres risques et incertitudes décrits de temps à autres par la Société dans ses documents déposés auprès de SEDAR.

Conférence téléphonique

Les analystes sont invités à participer à la conférence téléphonique que Mega Bloks tiendra aujourd'hui, le 15 novembre 2005, à 9h00. Tous les autres intéressés sont invités à assister à cette conférence en mode écoute seulement en composant le 1 (800) 814-4890. Ceux qui ne peuvent y assister pourront accéder à la transmission en différé jusqu'au 22 novembre 2005 en composant le 1 (416) 640-1917, code d'accès 21161501#.



À propos du Groupe Mega Bloks :

Le Groupe d'entreprises Mega Bloks est un chef de file dans l'offre aux enfants, à ceux qui en ont soin et aux éducateurs, d'outils créatifs pour jouer et apprendre. Sous les marques MEGA BLOKS[®] et ROSE ART[®], le Groupe produit des ensembles de jeux de construction et magnétiques, des articles d'art, de la papeterie, des fournitures scolaires et des instruments d'écriture de haute qualité. Ayant son siège social à Montréal, Mega Bloks est présent dans 14 pays et réalise ses ventes dans plus de 100 pays. Pour avoir plus de renseignements, visitez <http://www.megabloks.com>.

Les marques déposées indiquées par [®] et ^{MD} sont la propriété de Mega Bloks ou de Rose Art.

Source : Mega Bloks Inc.

Internet : www.megabloks.com

- 30 -

Éric Phaneuf
Directeur, Finance et relations avec les investisseurs
(514) 333-3339, poste 745

MEGA BLOKS INC.

États consolidés des résultats

(en milliers de dollars américains, sauf les données par action)

(non vérifié)

	Trimestres terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2005	2004	2005	2004
Produits d'exploitation nets	163 484 \$	85 888 \$	231 089 \$	142 258 \$
Coût des produits vendus	89 035	44 748	128 770	77 657
Bénéfice brut	74 449	41 140	102 319	64 601
Frais de marketing, de recherche et développement et de publicité	16 563	12 809	27 049	20 665
Autres frais de vente, de distribution et administratifs	25 319	9 657	44 623	25 076
Bénéfice d'exploitation	32 567	18 674	30 647	18 860
Frais d'intérêts				
Intérêts sur la dette à long terme	3 698	159	4 183	855
Autres intérêts	1 025	102	980	189
	4 723	261	5 163	1 044
Bénéfice avant impôts	27 844	18 413	25 484	17 816
Impôts sur les bénéfices				
Exigibles	5 535	3 754	5 113	3 583
Futurs	1 894	551	1 674	543
	7 429	4 305	6 787	4 126
Bénéfice net	20 415 \$	14 108 \$	18 697 \$	13 690 \$
Bénéfice par action				
De base	0,67 \$	0,52 \$	0,66 \$	0,50 \$
Dilué	0,62 \$	0,48 \$	0,61 \$	0,47 \$
Moyenne pondérée du nombre d'actions en circulation				
De base	30 564 689	27 208 571	28 413 886	27 162 290
Diluée	32 887 020	29 342 887	30 484 313	29 371 445

MEGA BLOKS INC.

États consolidés du déficit
(en milliers de dollars américains)
(non vérifié)

	Trimestres terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2005	2004	2005	2004
Solde au début	(54 038) \$	(77 915) \$	(52 320) \$	(77 497) \$
Bénéfice net	20 415	14 108	18 697	13 690
Solde à la fin	(33 623) \$	(63 807) \$	(33 623) \$	(63 807) \$

MEGA BLOKS INC.

Bilans consolidés

(en milliers de dollars américains)

	30 septembre	31 décembre	30 septembre
	2005	2004	2004
	(non vérifié)	(vérifié)	(non vérifié)
Actif			
À court terme			
Espèces et quasi-espèces	18 511 \$	5 607 \$	2 752 \$
Débiteurs - clients	161 907	101 984	83 204
Débiteurs - autres	5 454	9 898	4 597
Instruments financiers dérivés	-	1 184	-
Stocks	102 572	26 125	41 889
Frais payés d'avance	5 680	4 347	3 393
	294 124	149 145	135 835
Immobilisations	41 475	32 221	33 757
Frais reportés	4 972	1 789	2 494
Actifs incorporels	71 391	-	-
Écart d'acquisition	264 796	-	-
	676 758 \$	183 155 \$	172 086 \$
Passif			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer	153 703 \$	41 622 \$	44 300 \$
Instruments financiers dérivés	-	4 757	1 477
Impôts sur les bénéficiaires	7 743	1 111	4 823
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	7 191	563	543
	168 637	48 053	51 143
Dette à long terme	302 046	24 009	20 418
Impôts futurs	9 154	8 294	9 541
	479 837	80 356	81 102
Avoir des actionnaires			
Capital-actions	229 536	154 434	154 234
Surplus d'apport	1 008	685	557
Déficit	(33 623)	(52 320)	(63 807)
	196 921	102 799	90 984
	676 758 \$	183 155 \$	172 086 \$

MEGA BLOKS INC.

États consolidés des flux de trésorerie

(en milliers de dollars américains)

(non vérifié)

	Trimestres terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2005	2004	2005	2004
Activités d'exploitation				
Bénéfice net	20 415 \$	14 108 \$	18 697 \$	13 690 \$
Éléments sans incidence sur les espèces et quasi-espèces				
Amortissement	3 567	3 610	7 740	7 200
Perte (Gain) de change	664	(1 039)	2 207	(1 763)
Autres	2 106	675	2 724	838
	26 752	17 354	31 368	19 965
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation	(36 623)	(29 831)	(17 363)	1 347
	(9 871)	(12 477)	14 005	21 312
Activités de financement				
Produit de la dette à long terme	300 000	-	300 000	-
Remboursement de la dette à long terme	(12 377)	(69)	(12 763)	(12 733)
Remboursement de la dette lors de l'acquisition d'une filiale	(36 382)	-	(36 382)	-
Variation du crédit renouvelable	7 500	7 250	(3 500)	(2 750)
Émission d'actions	54 891	167	55 102	505
Augmentation des frais reportés	(4 375)	-	(4 375)	-
	309 257	7 348	298 082	(14 978)
Activités d'investissement				
Acquisition d'immobilisation	(2 638)	(1 310)	(7 603)	(7 177)
Acquisition de filiales (déduction faite de l'encaisse acquise de 7 933 \$)	(290 189)	-	(290 189)	-
Acquisition d'actifs incorporels	(10)	-	(1 391)	-
	(292 837)	(1 310)	(299 183)	(7 177)
Augmentation (diminution) des espèces et quasi-espèces	6 549	(6 439)	12 904	(843)
Espèces et quasi-espèces au début	11 962	9 191	5 607	3 595
Espèces et quasi-espèces à la fin	18 511 \$	2 752 \$	18 511 \$	2 752 \$
Renseignements supplémentaires :				
Frais d'intérêts payés	2 740 \$	382 \$	3 239 \$	1 070 \$
Impôts sur les bénéfices payés (perçus)	(4 182)	752	488	2 140
Immobilisations louées en vertu de contrats de location-acquisition	-	-	517	-