

## **Communiqué – Pour diffusion immédiate**

### **MEGA BRANDS ANNONCE SES RÉSULTATS FINANCIERS POUR LE QUATRIÈME TRIMESTRE ET L'EXERCICE 2006**

**MONTREAL, le 2 avril 2007** – MEGA Brands Inc. (TSX : MB) a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le quatrième trimestre et l'exercice terminés le 31 décembre 2006.

Les produits d'exploitation nets consolidés ont augmenté de 42,2 % pour atteindre 547,3 millions \$, en comparaison de 384,9 millions \$ en 2005. Sur la base de la présentation antérieure au CPN 156, les produits d'exploitation consolidés de 2006 étaient de 573,1 millions \$, comparativement à 407,0 millions \$ en 2005.

Les produits d'exploitation nets provenant d'Amérique du Nord ont augmenté de 56,4 % pour s'établir à 397,8 millions \$, en comparaison de 254,3 millions \$ en 2005, principalement en raison de l'inclusion de MEGA Brands America pour l'année entière en 2006, comparativement à environ cinq mois en 2005.

Les produits d'exploitation provenant de l'international étaient en hausse de 14,6 % pour atteindre 149,6 millions \$, en comparaison de 130,5 millions \$ en 2005. La Société a augmenté sa part de marché dans la catégorie des jouets de construction pour pratiquement tous les marchés internationaux en 2006, se plaçant pour la première fois en position de tête dans cette catégorie au Royaume-Uni et en Espagne.

Reflétant l'impact d'éléments spécifiés totalisant 27,9 millions \$ après impôts, ou un bénéfice par action dilué de 0,82 \$, le bénéfice net de 2006 s'établissait à 25,3 millions \$, ou un bénéfice par action dilué de 0,74 \$. Ceci se compare à un bénéfice net de 39,6 millions \$, ou un bénéfice par action dilué de 1,26 \$, en 2005.

« Tout considéré, nous sommes satisfaits de notre performance d'exploitation de 2006, avec un BPA par action dilué avant les éléments spécifiés de 1,56 \$, un faible niveau des stocks de nos produits au détail en fin d'exercice et l'intégration de MEGA Brands America », a déclaré Marc Bertrand, président et chef de la direction. « Nous avons relevé plusieurs défis inattendus et placé MEGA Brands en bonne position pour poursuivre sa croissance rentable, avec une solide plateforme de marques passionnantes. »

« En abordant 2007, le rythme des ventes est solide, entraîné par plusieurs lancement de produits au premier trimestre et par la sortie en mai des *Pirates des Caraïbes 3* et de *Spider-Man 3* », a ajouté Marc Bertrand. « Nous anticipons une croissance continue, y compris du bénéfice, en 2007, qui devrait être appuyée par les synergies d'exploitation de 7 à 10 millions \$ résultant de l'intégration de MEGA Brands America en 2006. »

## Faits saillants financiers

(en millions de \$ US, sauf bénéfice par action)	Périodes de trois mois			
	Exercices terminés le 31 décembre, 2006		Exercices terminés le 31 décembre, 2005	
	2006 vérifié	2005 non vérifié	2006 vérifié	2005 non vérifié
Produits d'exploitation nets	<b>547,3</b>	384,9	<b>164,8</b>	166,2
Bénéfice net	<b>25,3</b>	39,6	<b>2,8</b>	20,9
Bénéfice par action				
De base	<b>0,79</b>	1,35	<b>0,09</b>	0,66
Dilué	<b>0,74</b>	1,26	<b>0,08</b>	0,61
Éléments spécifiés <sup>(1)</sup> par action				
De base	<b>(0,86)</b>	-	<b>(0,53)</b>	-
Dilué	<b>(0,82)</b>	-	<b>(0,50)</b>	-
Bénéfice par action avant Éléments spécifiés <sup>(1)</sup>				
De base	<b>1,65</b>	1,35	<b>0,61</b>	0,66
Dilué	<b>1,56</b>	1,26	<b>0,58</b>	0,61

<sup>(1)</sup> Le calcul du bénéfice par action avant les Éléments spécifiés n'est pas conforme aux Principes comptables généralement reconnus au Canada et il est non vérifié. La Société estime qu'il s'agit d'une mesure pertinente parce qu'il exclut les éléments qui ne font pas partie des activités d'exploitation courantes et il permet aux actionnaires et autres investisseurs de comparer le rendement de la Société au cours des périodes de trois mois et 12 mois terminées le 31 décembre 2006 avec les mêmes périodes de l'exercice 2005. Veuillez vous référer à la section intitulée « Éléments spécifiés affectant l'exploitation au T4 et en 2006 » du présent communiqué.

## Éléments spécifiés affectant l'exploitation au T4 et en 2006

La Société a enregistré des éléments spécifiés affectant l'exploitation en 2006. Selon leur nature, les éléments spécifiés de 2006 ont été comptabilisés en réduction des produits d'exploitation nets, en coût des produits vendus ou en frais d'exploitation. Ce classement a été opéré conformément aux PCGR. Le tableau suivant résume tous les éléments spécifiés affectant l'exploitation au cours de l'exercice.

(Milliers \$ US)	Exercice terminé le 31 déc. 2006	Période de trois mois terminée le 31 déc. 2006
Frais de remplacement des produits MAGNETIX	16 029	13 758
Règlement relatif à la responsabilité du fait du produit et frais afférents	15 490	1 463
Frais d'intégration	8 303	8 303
Frais relatifs au litige	4 769	3 678
	<b>44 591</b>	<b>27 202</b>

*Frais de remplacement des produits MAGNETIX*

- La Société a comptabilisé des crédits et des charges de 6,6 millions \$ (5,9 millions \$ au quatrième trimestre) en réduction des produits d'exploitation nets. L'effet net de ces charges sur le bénéfice brut s'est élevé à 6,1 millions \$ pour l'exercice (5,5 millions \$ pour le quatrième trimestre).
- La Société a comptabilisé des radiations de composantes MAGNETIX de 4,3 millions \$ (4,3 millions \$ au quatrième trimestre) suite aux modifications apportées à la conception de ces composantes. Ces montants sont comptabilisés dans le coût des produits vendus.
- La Société a comptabilisé des frais de remplacement de produits de 5,6 millions \$ (4,0 millions \$ au quatrième trimestre), composés de frais de transports encourus pour respecter les dates de livraison aux clients en raison de délais de fabrication survenus suite aux changements apportés à la conception des produits MAGNETIX, de frais de développement pour la nouvelle conception des composantes MAGNETIX et du remplacement de produits auprès des consommateurs dans le cadre du programme volontaire de rappel et de remplacement des ensembles de construction MAGNETIX annoncé conjointement avec la CPSC. Le montant total est comptabilisé sous les frais d'exploitation, comme élément distinct.

*Règlement relatif à la responsabilité du fait du produit et frais afférents*

- La Société a réglé quatre poursuites et dix réclamations relatives à l'ingestion d'aimants et comptabilisé un règlement de litiges relatifs à un produit et frais afférents totalisant 15,5 millions \$, composés de 13,5 millions \$ pour le règlement de litiges relatifs à un produit enregistré au troisième trimestre et de 2,0 millions \$ de frais légaux afférents (1,5 millions \$ au quatrième trimestre). Le montant total est comptabilisé sous les frais d'exploitation, comme élément distinct.

#### *Frais d'intégration*

- La Société a comptabilisé une charge de 4,7 millions \$, relative pour l'essentiel à la radiation de stocks (4,7 millions \$ au quatrième trimestre) suite à la fermeture d'usines dans le cadre de l'intégration de MEGA Brands America. Ce montant est comptabilisé dans les coûts des produits vendus.
- La Société a comptabilisé des frais d'intégration de 3,6 millions \$ (3,6 millions \$ au quatrième trimestre) encourus principalement pour le branding, la radiation d'éléments d'actif d'usines, ainsi que pour les coûts de fermeture d'usines et autres frais divers d'intégration. Ce montant est comptabilisé sous les frais d'exploitation, comme élément distinct.

#### *Frais de litige*

- La Société a comptabilisé des frais de litige de 4,8 million \$ (3,7 millions \$ au quatrième trimestre), principalement liés au litige Rosen. Ce montant est comptabilisé sous les frais d'exploitation, comme élément distinct.

La direction croit qu'en vertu des conditions d'acquisition de MEGA Brands America, toutes les réclamations et tous les frais relatifs aux produits MAGNETIX, ainsi que d'autres frais, peuvent être récupérés auprès des vendeurs, incluant mais sans s'y limiter aux 15 millions \$ mis en dépôt légal dans le cadre de l'EAA. La Société s'attend également à récupérer pratiquement le plein montant du règlement de 13,5 millions \$ relatif à la responsabilité du fait du produit auprès de ses assureurs et par d'autres recours. Il n'existe toutefois aucune certitude d'issue positive à cet égard.

#### **Quatrième trimestre de 2006**

Les produits d'exploitation nets pour le quatrième trimestre de 2006 étaient de 164,8 millions \$, en comparaison de 166,2 millions \$ au quatrième trimestre de 2005. Sur la base de la présentation antérieure au CPN 156, les produits d'exploitation consolidés nets pour le quatrième trimestre de 2006 étaient de 174,6 millions \$, comparativement à 175,9 millions \$ pour la même période de 2005.

Les produits d'exploitation nets de notre gamme de jouets ont augmenté de 4,2 % pour atteindre 123,1 millions \$ au quatrième trimestre de 2006, en comparaison de 118,1 millions \$ pour la période correspondante de 2005. Les produits d'exploitation nets ont augmenté dans toutes les catégories à l'exception des jeux de société et des casse-tête.

Les produits d'exploitation nets de notre gamme de papeterie et produits d'activités ont diminué à 41,7 millions \$, en comparaison de 48,1 millions \$ au quatrième trimestre de 2005. Ceci s'explique principalement par la baisse des produits d'exploitation provenant d'ensembles d'art et d'activités fabriqués sous licence au quatrième trimestre de 2006, en comparaison de la période correspondante de 2005.

Les produits d'exploitation nets provenant d'Amérique du Nord étaient de 116,9 millions \$ au quatrième trimestre de 2006, comparativement à 127,0 millions \$ pour la période correspondante de 2005. Les produits d'exploitation nets provenant des jouets de construction pour les enfants d'âge préscolaire et les garçons de 5 ans et plus ont atteint des niveaux équivalents à ceux connus au quatrième trimestre de 2005, tandis que les produits d'exploitation provenant des ensembles d'art et d'activités, des jeux et des casse-tête ont diminué. Les produits d'exploitation provenant de la papeterie étaient plus élevés qu'au quatrième trimestre de 2005.

Les produits d'exploitation nets provenant de l'international ont augmenté de 22,0 % pour atteindre 47,9 millions \$, en comparaison de 39,3 millions \$ pour le quatrième trimestre de 2005. Un accroissement des produits d'exploitation a été observé pour les jouets de construction pour enfants d'âge préscolaire et pour les garçons de 5 ans et plus ainsi que pour les jouets magnétiques en comparaison du quatrième trimestre de 2005. Les produits d'exploitation provenant de l'international composaient 29,1 % des produits d'exploitation nets consolidés au quatrième trimestre de 2006, comparativement à 23,6 % pour la période correspondante de 2005.

Le coût des produits vendus a augmenté de 28,0 % pour atteindre 113,3 millions \$ au quatrième trimestre de 2006, en comparaison de 88,6 millions \$ au cours de la période correspondante de 2005. Cette hausse s'explique par les frais de transport additionnels encourus pour respecter les échéanciers des clients à l'égard des nouveaux produits MAGNETIX ainsi que par les coûts plus élevés des aimants, en raison de l'augmentation des matières premières, pour un effet combiné d'environ 10 millions \$. Le coût des produits vendus au quatrième trimestre de 2006 comprend aussi des éléments spécifiés de 8,5 millions \$.

Le bénéfice brut a diminué à 51,5 millions \$, en comparaison de 77,7 millions \$ au quatrième trimestre de 2005 et la marge brute a glissé à 31,3 % des produits d'exploitation, comparativement à 46,7 % pour la même période de 2005. Les prix de la résine de plastique étaient comparables à ceux du quatrième trimestre de 2005 et n'ont pas affecté négativement la marge brute.

Les frais de marketing et de publicité étaient de 10,6 millions \$, en comparaison de 13,1 millions \$ au quatrième trimestre de 2005. Exprimés en pourcentage des produits d'exploitation nets, ces frais s'élevaient à 6,4 % en comparaison de 7,9 % au quatrième trimestre de 2005. Cette diminution est principalement attribuable à l'échéancier selon lequel ces frais ont été encourus en 2006, comparativement à la même période de 2005. Les frais de marketing et de publicité pour les neuf premiers mois de 2006 étaient de 41,2 % plus élevés qu'au cours de la période correspondante de 2005.

Les frais de recherche et développement ont augmenté à 5,9 millions \$, ou 3,6 % des produits d'exploitation, en comparaison de 3,7 millions \$, ou 2,2 % des produits d'exploitation, au quatrième trimestre de 2005.

Les autres frais de vente, de distribution et d'administration étaient de 23,7 millions \$, en comparaison de 29,2 millions \$ au quatrième trimestre de 2005. Ces frais représentaient 14,4 % des produits d'exploitation nets au quatrième trimestre de 2006, comparativement à 17,6 % en 2005. Cette baisse s'explique par les économies d'échelle réalisées sur les frais d'administration ainsi que par la diminution des primes versées, en comparaison de 2005.

En conséquence de ce qui précède, la perte d'exploitation au quatrième trimestre de 2006 était de 1,3 million \$, en comparaison d'un bénéfice d'exploitation de 31,7 millions \$ au quatrième trimestre de 2005. La perte d'exploitation s'est établie à 34,4 millions \$ en Amérique du Nord, comparativement à un bénéfice d'exploitation de 25,4 millions \$ au quatrième trimestre de 2005. Le bénéfice d'exploitation provenant de l'international a augmenté à 33,1 millions \$, en comparaison de 6,3 millions \$ au quatrième trimestre de 2005.

Les frais d'intérêts ont totalisé 6,8 millions \$, en comparaison de 5,1 millions \$ pour le quatrième trimestre de 2005, reflétant principalement le niveau plus élevé des taux moyens d'intérêts au cours de la période de 2006.

La Société a profité d'une récupération fiscale de 10,8 millions \$ au quatrième trimestre de 2006, comparativement à une charge d'impôts sur les bénéfices de 5,7 millions \$ pour le quatrième trimestre de 2005. En excluant les éléments spécifiés, le taux d'imposition effectif était de 7,8 % au quatrième trimestre de 2006, en comparaison de 21,4 % pour la période correspondante de 2005.

Reflétant l'impact des éléments spécifiés de 17,0 millions \$ après impôts, ou un bénéfice net par action dilué de 0,50 \$, le bénéfice net au quatrième trimestre de 2006 était de 2,8 millions \$, ou un bénéfice net par action dilué de 0,08 \$, comparativement à 20,9 millions \$, ou un bénéfice net par action dilué de 0,61 \$, au quatrième trimestre de 2005.

### **Situation de trésorerie et sources de financement**

Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation étaient de 3,0 millions \$ pour le quatrième trimestre de 2006, en comparaison de 30,5 millions \$ pour la même période de 2005, principalement en raison des éléments spécifiés enregistrés au cours du quatrième trimestre de 2006. Compte tenu des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation étaient de 28,7 millions \$, en comparaison de 11,0 millions \$ au quatrième trimestre de 2005.

Au 31 décembre 2006, la Société détenait des éléments de trésorerie et équivalents totaux de 13,7 millions \$. Le fonds de roulement s'établissait à 124,7 millions \$ au 31 décembre 2006, comparativement à 101,6 millions \$ à la fin de 2005. Cette hausse est principalement attribuable au niveau plus élevé des stocks à la fin de 2006.

La dette à long terme à la fin de 2006 s'élevait à 312,0 millions \$, en comparaison de 301,0 millions \$ en 2005. Au 31 décembre 2006, la dette de la Société était composée de 14,4 millions \$ en vertu d'une dette de tranche A venant à échéance en 2009, de 256,8 millions \$ en vertu d'une dette de tranche B venant à échéance en 2012 et d'un retrait de 40,0 millions sur sa facilité de crédit renouvelable de 120,0 millions \$. Au 31 décembre 2006, la Société respectait toutes les conditions relatives à sa facilité de crédit.

### **Événements récents**

Au quatrième trimestre de 2006 la Société a annoncé une entente de fabrication sous licence portant sur plusieurs années avec MTV Networks pour le développement de jouets de construction inspirés de *Dora l'Exploratrice*, *Go Diego Go!* et des *Backyardigans*. Les nouveaux produits fondés sur ces personnages populaires de Nickelodeon seront lancés en 2007, d'abord aux États-Unis et au Canada puis, progressivement en cours d'année au Royaume-Uni, en France, en Australie et en Amérique latine ainsi que dans d'autres pays en 2008. La Société a aussi annoncé une entente portant sur plusieurs années pour le lancement mondial d'une gamme de produits d'art et d'activité inspirée des propriétés populaires de Disney. La nouvelle gamme mettra en vedette les *Disney Princess* et les *Pirates des Caraïbes*. Les produits seront disponibles en Amérique du Nord, en Europe, en Scandinavie, en Afrique et au Moyen-Orient en 2007. Dans le cadre d'une entente avec Disney PIXAR, la Société a commencé à offrir au premier trimestre de 2007 des véhicules pour enfants d'âge préscolaire inspirés du film *Les bagnoles*.

Le 24 octobre, la Société a annoncé qu'elle avait réglé quatre poursuites et dix réclamations relatives à des blessures subies par des enfants suite à l'ingestion d'aimants. Les termes et conditions du règlement ne contiennent aucune admission de responsabilité. Le montant total versé pour régler les poursuites et les réclamations est de 13,5 millions \$, enregistré comme frais liés au règlement de litiges relatifs à un produit dans les états financiers consolidés de 2006. La Société s'attend à récupérer la presque totalité des montants de ses assureurs ou par d'autres recours, bien qu'il n'y ait aucune certitude d'issue positive à cet égard. Les discussions en cette matière avec nos assureurs sont en cours. Le 14 septembre et le 5 décembre 2006, deux poursuites relatives à l'ingestion d'aimants ayant nécessité une intervention chirurgicale pour les retirer ont été signifiées à la Société et demeurent en suspens. Elles sont traitées par les assureurs de la Société. Le 29 mars 2007, la Société a appris qu'une troisième poursuite avait été déposée auprès de la U.S. District Court de Denver par la famille d'un enfant qui aurait subi des blessures semblables. Cette poursuite a été rapportée à nos assureurs. La Société a également été informée d'au moins sept autres incidents suite auxquels des enfants auraient eu à subir une intervention chirurgicale après l'ingestion de plusieurs aimants. Aucune poursuite n'avait été intentée en ces matières au 1<sup>er</sup> avril 2007. La Société ne peut évaluer avec certitude l'issue de ces poursuites et réclamations ou leur impact, s'il en est. Ainsi, aucun montant n'a été réservé dans nos états financiers de fin d'exercice.

Le portefeuille d'assurance responsabilité du fait du produit de la Société a été renouvelé le 1<sup>er</sup> décembre 2006. En raison du programme volontaire de rappel et de remplacement des ensembles de construction MAGNETIX, de la publicité et des poursuites et réclamations faites à l'encontre de la Société, le coût d'une assurance pour les produits MAGNETIX fabriqués avant le 1<sup>er</sup> mai 2006 est devenu prohibitif. Après une étude attentive des risques et l'analyse des coûts d'assurance, la Société a déterminé qu'il était économiquement avantageux, tous facteurs considérés, de pratiquer l'auto-assurance pour ces risques. Ainsi, la Société pratique désormais l'auto-assurance pour tout incident survenu après le 1<sup>er</sup> décembre 2006 à l'égard des produits MAGNETIX fabriqués avant le 1<sup>er</sup> mai 2006.

La Société a encouru d'importantes charges relatives à des litiges en 2006, particulièrement au quatrième trimestre et principalement en relation avec le litige Rosen. La direction estime que ces charges sont justifiées dans les circonstances et qu'elles seront compensées par l'affirmation des droits de la Société en vertu de l'EAA et par ses polices d'assurance. Le litige Rosen a reporté la récupération des fonds de 15 millions \$ mis en dépôt légal dans le cadre de l'EAA. La direction prévoit que la résolution du litige Rosen règlera également la question des réclamations faites à l'encontre des fonds mis en dépôt légal, bien qu'il n'y ait aucune certitude d'issue positive à cet égard.

Monsieur David I. Foley a remis sa démission en tant qu'administrateur de la Société le 18 décembre 2006, en raison d'un accroissement de ses responsabilités auprès du Blackstone Group pour lequel il est principal administrateur délégué. M. Foley était membre du comité des candidatures et de régie d'entreprise et du comité de compensation. « Nous apprécions grandement l'importante contribution de David Foley à la croissance et au développement de MEGA Brands. Sa relation avec notre entreprise a commencé pendant les années Blackstone et nous lui sommes reconnaissants d'avoir continué à nous faire profiter de son expérience et de ses conseils en tant qu'administrateur depuis notre premier appel public à l'épargne en 2002 », a déclaré Marc Bertrand, président et chef de la direction de MEGA Brands.

### **Impact du CPN 156**

En 2006, la société a adopté une nouvelle note d'orientation du Comité sur les problèmes nouveaux de l'ICCA, connue sous l'abréviation CPN 156, « Comptabilisation par un fournisseur d'une contrepartie consentie à un client (y compris un revendeur des produits du fournisseur) ». En conséquence, certaines contreparties accordées aux clients dans le cours normal des activités, et dont la juste valeur ne peut être déterminée avec précision, sont comptabilisées en réduction des produits d'exploitation. Selon le principe comptable qu'utilisait la Société auparavant, ces allocations étaient comprises dans les produits d'exploitation, le coût des produits vendus et les frais de marketing et de publicité. À des fins de comparaison, la Société a reclassé ces contreparties pour l'exercice 2005. L'adoption du CPN 156 a diminué les produits d'exploitation nets de 25,8 millions \$ en 2006 et de 22,2 millions \$ en 2005 et de 9,8 millions \$ et 9,7 millions \$ aux quatrième trimestres de 2006 et de 2005, respectivement.

### **Mesures non conformes aux PCGR**

Les expressions « bénéfice net excluant les éléments spécifiés » et « bénéfice net par action diluée excluant les éléments spécifiés » n'ont pas de signification normalisée selon les PCGR et ne sont probablement pas comparables aux mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Nous les présentons comme mesure de la performance de nos activités courantes sans les effets d'éléments spécifiés. Nous excluons de tels éléments parce qu'ils rendent plus difficile la comparaison de nos résultats financiers d'une période à l'autre et qu'ils pourraient causer une distorsion dans l'analyse des tendances de la performance de l'entreprise.

### **Dépôt du rapport de gestion**

MEGA Brands dépose son rapport de gestion pour le T4 et l'exercice 2006, ainsi que ses états financiers consolidés vérifiés et les notes afférentes pour l'exercice terminé le 31 décembre 2006 auprès de SEDAR le 2 avril 2007. Ce rapport de gestion sera disponible sur le site Internet de la Société dès 8h00 le 2 avril 2007.

### **Appel conférence**

Les représentants de la société discuteront des résultats du quatrième trimestre et de l'exercice 2006 lors d'une conférence téléphonique pour les analystes le 2 avril à 8h30. Les participants pourront écouter la conférence téléphonique en composant le **1 (800) 732-0232**. Pour ceux qui ne pourront participer, l'enregistrement de la conférence téléphonique sera disponible par téléphone jusqu'au 9 avril 2007. Le numéro pour la réécoute est le **1 (416) 640-1917** et le code d'accès est le 21222125#.

### **Énoncés prévisionnels**

Toutes les déclarations du présent communiqué qui n'ont pas trait directement et exclusivement à des faits historiques sont des « énoncés prévisionnels ». Ces énoncés représentent les intentions, les projets, les attentes et les convictions de la Société. Dans certains cas, ces énoncés nous obligent à émettre des hypothèses et il y a un risque important que ces hypothèses s'avèrent incorrectes. De plus, ces énoncés sont assujettis à des risques, des incertitudes et d'autres facteurs, dont plusieurs sont indépendants de la volonté de la Société. Ces facteurs comprennent, sans s'y limiter : la réalisation de synergies, les litiges en cours et leurs incertitudes inhérentes, incluant la récupération de la totalité du montant du règlement de litiges relatifs à un produit et les risques associés au rappel de produits, les activités internationales, la couverture d'assurance, la difficulté de prévoir les préférences des consommateurs et le développement et l'acceptation de nouveaux produits, le taux de croissance ou de rentabilité, le fait que nos activités soient tributaires de quelques clients importants, les fluctuations du prix des résines de plastique et des autres matières premières et les fluctuations des taux de change, la saisonnalité des secteurs des jouets et de la papeterie, les risques relatifs aux produits fabriqués sous licence, le contexte du marché au détail, les litiges relatifs aux jouets de construction ainsi que les questions touchant le financement et les taux d'intérêts. Les termes « croit », « estime », « s'attend », « entend », « anticipe », « prévoit », « planifie », d'autres expressions similaires et leurs variantes identifient certains de ces énoncés prévisionnels et ne valent que pour la date à laquelle ils sont faits. La Société décline toute intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser publiquement tout énoncé prévisionnel, que ce

soit à la lumière de nouvelles informations, d'événements futurs ou autrement, sous réserve des lois applicables. Les lecteurs sont avisés de ne pas accorder une confiance non fondée à ces énoncés prévisionnels. De plus amples renseignements sur les risques pouvant faire en sorte que les résultats soient considérablement différents de nos attentes actuelles se retrouvent à la section « Facteurs de risque » de notre rapport de gestion 2006.

### **À propos de MEGA Brands**

MEGA Brands est une famille de marques mondiales réputées dans les catégories des jouets de construction, des jeux de société et des casse-tête, de l'art et de l'artisanat ainsi que de la papeterie. Nous offrons aux enfants et aux familles des expériences créatives et stimulantes grâce à des produits novateurs, bien conçus, abordables et de haute qualité, qui traduisent la promesse de notre marque : *Creativity to the Rescue*. Pour obtenir plus de renseignements, veuillez visiter <http://www.megabrands.com>.

Le logo MEGA, *Creativity to the Rescue*, Mega Bloks, Rose Art, MAGNETIX et Board Dudes sont des marques de MEGA Brands Inc. ou de ses filiales.

-30-

Renseignements :  
Alex Radmanovich  
(514) 333-3339 poste 745

MEGA Brands inc.

**États consolidés des résultats**

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

	Trimestres terminés le 31 décembre		Douze mois terminés le 31 décembre	
	2006	2005	2006	2005
	(non vérifiés) \$	(non vérifiés) \$	(vérifiés) \$	(vérifiés) \$
<b>Produits d'exploitation nets</b>	<b>164 805</b>	166 234	<b>547 347</b>	384 863
Coût des produits vendus	<b>113 272</b>	88 559	<b>328 822</b>	214 668
Bénéfice brut	<b>51 533</b>	77 675	<b>218 525</b>	170 195
Frais de marketing et de publicité	<b>10 562</b>	13 067	<b>26 808</b>	24 573
Frais de recherche et développement	<b>5 858</b>	3 658	<b>18 334</b>	9 402
Autres frais de vente, de distribution et administratifs	<b>24 540</b>	28 658	<b>109 815</b>	71 074
Perte (gain) de change	<b>(858)</b>	589	<b>(4 846)</b>	2 796
Rappel volontaire de produits et remplacement	<b>3 995</b>	-	<b>5 612</b>	-
Frais liés au règlement de litiges relatifs à un produit	<b>1 463</b>	-	<b>15 490</b>	-
Frais d'intégration	<b>3 573</b>	-	<b>3 573</b>	-
Frais reliés aux litiges	<b>3 678</b>	-	<b>4 769</b>	-
Bénéfice (perte) d'exploitation	<b>(1 278)</b>	31 703	<b>38 970</b>	62 350
Frais d'intérêts et autres intérêts				
Intérêts sur la dette à long terme	<b>6 419</b>	5 127	<b>22 526</b>	9 310
Autres intérêts	<b>371</b>	(26)	<b>177</b>	954
	<b>6 790</b>	5 101	<b>22 703</b>	10 264
Bénéfice (perte) avant impôts	<b>(8 068)</b>	26 602	<b>16 267</b>	52 086
Impôts sur les bénéfices				
Exigibles	<b>(5 126)</b>	360	<b>(1 217)</b>	5 473
Futurs	<b>(5 703)</b>	5 331	<b>(7 864)</b>	7 005
	<b>(10 829)</b>	5 691	<b>(9 081)</b>	12 478
<b>Bénéfice net</b>	<b>2 761</b>	20 911	<b>25 348</b>	39 608
<b>Bénéfice par action</b>				
De base	<b>0,09 \$</b>	0,66 \$	<b>0,79 \$</b>	1,35 \$
Dilué	<b>0,08 \$</b>	0,61 \$	<b>0,74 \$</b>	1,26 \$
<b>Moyenne pondérée du nombre d'actions en circulation</b>				
De base	<b>32 352 319</b>	31 854 644	<b>32 220 495</b>	29 281 145
Diluée	<b>34 289 179</b>	34 080 643	<b>34 189 034</b>	31 390 456

MEGA Brands inc.

**États consolidés des bénéfices non répartis (déficit)**  
(en milliers de dollars américains)

	Trimestres terminés le 31 décembre		Douze mois terminés le 31 décembre	
	2006	2005	2006	2005
	(non vérifiés) \$	(non vérifiés) \$	(vérifiés) \$	(vérifiés) \$
<b>Solde au début</b>	<b>9 875</b>	(33 623)	<b>(12 712)</b>	(52 320)
Bénéfice net	<b>2 761</b>	20 911	<b>25 348</b>	39 608
<b>Solde à la fin</b>	<b>12 636</b>	(12 712)	<b>12 636</b>	(12 712)

MEGA Brands inc.

**Bilans consolidés**

(en milliers de dollars américains)

	31 décembre	31 décembre
	2006	2005
	(vérifiés)	(vérifiés)
	\$	\$
<b>Actifs</b>		
À court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 658	19 567
Débiteurs	161 612	173 666
Stocks	140 630	82 280
Impôts sur les bénéfices	9 317	-
Impôts futurs	8 354	13 396
Frais payés d'avance	12 025	8 324
	<b>345 596</b>	<b>297 233</b>
Immobilisations	43 213	39 351
Actifs incorporels	79 517	72 230
Écart d'acquisition	300 829	306 973
Frais reportés	3 281	4 708
Impôts futurs	28 006	-
	<b>800 442</b>	<b>720 495</b>
<b>Passifs</b>		
À court terme		
Créditeurs et charges à payer	153 437	108 025
Contrepartie additionnelle à la suite du regroupement d'entreprises	57 825	74 075
Impôts sur les bénéfices	-	4 744
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	9 609	8 784
	<b>220 871</b>	<b>195 628</b>
Dette à long terme	302 345	292 169
Impôts futurs	27 782	12 682
	<b>550 998</b>	<b>500 479</b>
<b>Avoir des actionnaires</b>		
Capital-actions	236 088	231 592
Surplus d'apport	720	1 136
Bénéfices non répartis (déficit)	12 636	(12 712)
	<b>249 444</b>	<b>220 016</b>
	<b>800 442</b>	<b>720 495</b>

MEGA Brands inc.

**États consolidés des flux de trésorerie**  
(en milliers de dollars américains)

	Trimestres terminés le 31 décembre		Douze mois terminés le 31 décembre	
	2006	2005	2006	2005
	(non vérifiés) \$	(non vérifiés) \$	(vérifiés) \$	(vérifiés) \$
<b>Activités d'exploitation</b>				
Bénéfice net	2 761	20 911	25 348	39 608
Éléments sans incidence sur la trésorerie et équivalents de trésorerie				
Amortissement des immobilisations	3 238	3 152	12 462	10 343
Amortissement des frais reportés	364	263	1 044	1 538
Amortissement des actifs	313	161	667	161
Régime de rémunération à base d'actions	738	128	2 126	732
Impôts futurs	(5 703)	5 331	(7 864)	7 005
Perte (gain) de change	21	( 238)	(2 610)	1 680
	1 732	29 708	31 173	61 067
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation	26 306	(18 672)	(15 300)	(36 026)
	28 038	11 036	15 873	25 041
<b>Activités de financement</b>				
Produits de la dette à long terme	-	-	-	300 000
Remboursement de la dette à long terme	(2 404)	( 646)	(28 998)	(13 409)
Remboursement de l'endettement de filiales au moment de l'acquisition	-	-	( 624)	(36 382)
Variation du crédit renouvelable	(20 000)	(7 500)	40 000	(11 000)
Émission d'actions	2 360	2 056	3 882	57 158
Augmentation des frais reportés	-	( 82)	-	(4 457)
	(20 044)	(6 172)	14 260	291 910
<b>Activités d'investissement</b>				
Acquisition d'immobilisations	(4 812)	(2 374)	(17 456)	(9 977)
Acquisition d'actifs incorporels	-	-	-	(1 391)
Produits de cessions d'immobilisations	250	-	304	-
Acquisition d'une filiale	530	(1 434)	(18 890)	(291 623)
	(4 032)	(3 808)	(36 042)	(302 991)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et équivalents de trésorerie	3 962	1 056	(5 909)	13 960
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	9 696	18 511	19 567	5 607
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin</b>	<b>13 658</b>	<b>19 567</b>	<b>13 658</b>	<b>19 567</b>