



États financiers consolidés résumés intermédiaires
(non audités)
Deuxième trimestre de 2022
Périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022
(en milliers de dollars canadiens)

Avis de divulgation de non-examen des états financiers consolidés résumés intermédiaires

En vertu du Règlement 51-102 émis par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières, la Société divulgue que ses auditeurs PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.l., n'ont pas effectué de mission d'examen sur les états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités pour les périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022.

États consolidés résumés intermédiaires du résultat net
(non audités)

Pour les périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022 et 12 juin 2021

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

	Notes	12 semaines		24 semaines	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Ventes	4	137 986	108 290	235 155	194 101
Coût des marchandises vendues		112 693	89 953	193 234	161 395
Marge brute		25 293	18 337	41 921	32 706
Charges d'exploitation	5	17 410	11 711	31 804	22 254
Amortissements	6	3 708	3 245	6 942	6 505
Frais non liés aux opérations courantes	7	831	64	1 145	155
Résultat opérationnel		3 344	3 317	2 030	3 792
Charges financières		979	1 102	1 950	2 839
Résultat avant impôts		2 365	2 215	80	953
Charge d'impôts		675	575	43	324
Résultat net lié aux activités poursuivies		1 690	1 640	37	629
Résultat net lié aux activités abandonnées		(14)	52	(67)	36
Résultat net		1 676	1 692	(30)	665
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités poursuivies	8	0,02	0,02	—	0,01
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités abandonnées	8	—	—	—	—
Résultat net par action de base et dilué	8	0,02	0,02	—	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

États consolidés résumés intermédiaires du résultat global

(non audités)

Pour les périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022 et 12 juin 2021

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	12 semaines		24 semaines	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies		1 690	1 640	37	629
Autres éléments du résultat global devant être reclassés ultérieurement au résultat net:					
Variation de la juste valeur du contrat de swap de taux d'intérêt désigné comme élément de couverture des flux de trésorerie	11	386	(98)	581	(98)
Impôts correspondants		(102)	26	(154)	26
Autres éléments du résultat global liés aux activités poursuivies		284	(72)	427	(72)
Résultat global lié aux activités poursuivies		1 974	1 568	464	557
Résultat net lié aux activités abandonnées		(14)	52	(67)	36
Autres éléments du résultat global ne devant pas être reclassés ultérieurement au résultat net:					
Réévaluation de l'obligation au titre du régime à prestations déterminées		89	(184)	533	(155)
Impôts correspondants		(23)	49	(141)	41
Autres éléments du résultat global lié aux activités abandonnées		66	(135)	392	(114)
Résultat global lié aux activités abandonnées		52	(83)	325	(78)
Résultat global		2 026	1 485	789	479

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres
(non audités)

Pour les périodes de 24 semaines closes le 11 juin 2022 et 12 juin 2021

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	Capital- actions \$	Options de conversion des débentures convertibles \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total des capitaux propres \$
Solde au 25 décembre 2021		257 008	—	6 033	(165 558)	107	97 590
Résultat net		—	—	—	(30)	—	(30)
Autres éléments du résultat global		—	—	—	392	427	819
Résultat global		—	—	—	362	427	789
Régime de rémunération à base d'actions	10	—	—	202	—	—	202
Solde au 11 juin 2022		257 008	—	6 235	(165 196)	534	98 581

	Note	Capital- actions \$	Options de conversion des débentures convertibles \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total des capitaux propres \$
Solde au 26 décembre 2020		256 300	1 742	4 011	(173 486)	—	88 567
Résultat net		—	—	—	665	—	665
Autres éléments du résultat global		—	—	—	(114)	(72)	(186)
Résultat global		—	—	—	551	(72)	479
Conversion de débentures		708	(24)	—	—	—	684
Rachat de débentures		—	(1 718)	1 718	—	—	—
Régime de rémunération à base d'actions	10	—	—	67	—	—	67
Solde au 12 juin 2021		257 008	—	5 796	(172 935)	(72)	89 797

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

États consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022 et 12 juin 2021

(en milliers de dollars canadiens)

	Notes	12 semaines		24 semaines	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles					
Résultat net lié aux activités poursuivies		1 690	1 640	37	629
Éléments sans effet sur la trésorerie					
Impôts différés		545	575	(87)	324
Amortissements	6	3 708	3 245	6 942	6 505
Charges financières		979	1 102	1 950	2 839
Autres		117	43	156	62
		7 039	6 605	8 998	10 359
Variation nette du fonds de roulement		(8 260)	(9 516)	2 207	(7 894)
		(1 221)	(2 911)	11 205	2 465
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement					
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(994)	(512)	(1 507)	(574)
Produit de cession d'immobilisations corporelles		5	1	46	4
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		(539)	(32)	(634)	(91)
Acquisition d'entreprise, net de la trésorerie acquise	3	(1 461)	—	(1 461)	—
Autres		87	59	203	50
		(2 902)	(484)	(3 353)	(611)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Variation nette de la facilité de crédit	9	5 250	43 000	(2 500)	43 000
Paiement des obligations locatives		(1 740)	(1 916)	(3 495)	(3 796)
Augmentation de la dette subordonnée		—	—	—	15 000
Remboursement de la dette subordonnée		—	—	—	(12 000)
Frais de financement payés		—	—	(9)	(513)
Charges financières payées		(949)	(940)	(1 864)	(2 474)
Rachat des débetures convertibles		—	(49 316)	—	(49 316)
		2 561	(9 172)	(7 868)	(10 099)
Variation nette de la trésorerie et équivalent de trésorerie des activités poursuivies		(1 562)	(12 567)	(16)	(8 245)
Variation nette de la trésorerie et équivalent de trésorerie des activités abandonnées		—	—	(8)	(272)
Trésorerie et équivalent de trésorerie au début		3 544	13 244	2 006	9 194
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la fin		1 982	677	1 982	677

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

		Au 11 juin 2022	Au 25 décembre 2021
	Notes	\$	\$
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 982	2 006
Clients et autres débiteurs		50 394	45 745
Stocks		39 070	38 692
Autres		2 860	1 921
		94 306	88 364
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		6 122	5 568
Immobilisations incorporelles		24 006	22 855
Actifs au titre de droits d'utilisation		36 488	33 471
Goodwill		73 344	70 813
Actif d'impôts différés		4 575	4 775
Autres		3 609	3 588
		148 144	141 070
Total des actifs		242 450	229 434
Passifs			
Passifs courants			
Fournisseurs et autres créditeurs		52 086	43 667
Portion à court terme de la dette à long terme	9	3 000	3 000
Portion à court terme des obligations locatives		8 699	7 828
Autres	3	1 752	212
		65 537	54 707
Passifs non courants			
Dette à long terme	9	44 548	46 989
Obligations locatives		29 694	27 471
Obligation au titre de la retraite		2 125	2 658
Contrepartie éventuelle	3	1 339	—
Passif d'impôts différés		626	19
		78 332	77 137
Total du passif		143 869	131 844
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux actionnaires		98 581	97 590
Total du passif et des capitaux propres		242 450	229 434

Éventualité (Note 12)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

1 Nature des activités

Groupe Colabor Inc. (ci-après la « Société ») est une société qui effectue la distribution et la commercialisation de produits alimentaires et de produits liés à l'alimentation au Québec et dans les provinces de l'Atlantique.

La Société est constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. Il s'agit d'une société canadienne dont le siège social est situé au 1620, boulevard De Montarville, Boucherville, Québec, J4B 8P4. Les actions de la Société sont inscrites à la Bourse de Toronto sous le symbole GCL.

Covid-19

Au courant du premier semestre de 2022, la pandémie de Covid-19 (« pandémie ») a continué d'affecter les marchés dans lesquels la Société et ses fournisseurs évoluent ainsi qu'à avoir une incidence sur la demande des clients, malgré la réouverture des salles à manger des restaurants début février. Il est prudent de prévoir que les perturbations pourraient encore persister dans les prochains trimestres dans le créneau de la restauration compte tenu du risque toujours présent de l'arrivée de nouveaux variants du virus, l'imposition de nouvelles mesures gouvernementales et d'un retour graduel des travailleurs dans leurs lieux de travail et du tourisme, tout comme les conséquences à plus long terme sur l'économie et les règles sanitaires qui s'appliqueront.

La durée et l'incidence de la pandémie étant pour le moment inconnues, il est impossible pour la direction d'estimer de façon fiable l'étendue et l'impact de ces développements, de même que l'incidence sur les résultats financiers et la situation financière de la Société pour l'exercice à venir. Dépendamment de l'occurrence de nouvelles vagues de cette pandémie, de leur ampleur et des changements de l'industrie, les impacts pourraient être significatifs.

2 Principales méthodes comptables

Généralités

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale ("IAS 34") *Information financière intermédiaire*. Certains renseignements et informations à fournir par voie de note qui figurent aux états financiers annuels n'ont pas été présentés ou sont résumés lorsqu'ils ne sont pas considérés comme essentiels à la compréhension de l'information financière intermédiaire de la Société. Par conséquent, les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels consolidés audités pour l'exercice clos le 25 décembre 2021.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables adoptées par la Société pour ses états financiers consolidés de l'exercice clos le 25 décembre 2021, à l'exception de la nouvelle méthode comptable sur les regroupements d'entreprises tel que décrite ci-après. Les méthodes comptables ont été appliquées de la même manière pour toutes les périodes.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation en utilisant le coût historique, sauf pour les instruments financiers et les actifs du régime de retraite qui ont été comptabilisés à la juste valeur, ainsi que les obligations au titre des prestations définies et les provisions qui ont été comptabilisées à la valeur actualisée. L'information financière est présentée en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de la Société.

Les résultats d'exploitation pour la période intermédiaire ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats d'exploitation sur l'ensemble de l'exercice. La nature saisonnière est un facteur significatif sur le plan des résultats trimestriels. Le premier trimestre enregistre les résultats les plus faibles. Le second trimestre et le troisième trimestre d'activités ont des résultats normalement supérieurs au premier trimestre (voir la note 1 pour la situation liée à la pandémie). Finalement, le quatrième trimestre est le plus important puisqu'il y a 16 semaines d'activités au lieu de 12 semaines dans les trimestres précédents.

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société lors de la réunion du 21 juillet 2022. Les auditeurs de la Société n'ont pas effectué un examen de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

Regroupements d'entreprises

Lorsque la contrepartie transférée par la Société dans le cadre d'un regroupement d'entreprises comprend des actifs ou des passifs liés à un accord de contrepartie éventuelle, la contrepartie éventuelle est évaluée à sa juste valeur à la date d'acquisition et incluse comme une partie de la contrepartie transférée dans le cadre du regroupement d'entreprises. Les variations de la juste valeur de la contrepartie éventuelle qui constituent des ajustements de « période d'évaluation » sont comptabilisées de manière rétrospective, et les ajustements correspondants sont comptabilisés à même le goodwill. Les ajustements de période d'évaluation sont des ajustements qui découlent d'informations additionnelles obtenues durant la « période d'évaluation » (qui ne peut excéder un an à compter de la date d'acquisition) à propos des faits et des circonstances qui prévalaient à la date d'acquisition.

La comptabilisation ultérieure des variations de la juste valeur de la contrepartie éventuelle qui ne constituent pas des ajustements de période d'évaluation dépend du classement de la contrepartie éventuelle. La contrepartie éventuelle classée en capitaux propres n'est pas réévaluée aux dates de clôture ultérieures, et son règlement ultérieur est comptabilisé en capitaux propres. La contrepartie éventuelle classée comme un actif ou un passif est réévaluée aux dates de clôture ultérieures conformément à IFRS 9 ou à IAS 37, Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels, selon le cas, et le profit ou la perte correspondant est comptabilisé en résultat net.

Si la comptabilisation initiale d'un regroupement d'entreprises est inachevée à la fin de la période de présentation de l'information financière au cours de laquelle le regroupement d'entreprises survient, la Société mentionne dans ses états financiers les montants provisoires relatifs aux éléments pour lesquels la comptabilisation est inachevée. Ces montants provisoires sont ajustés de manière rétrospective pendant la période d'évaluation (voir ci-dessus), ou des actifs ou passifs additionnels sont comptabilisés, afin de refléter les informations nouvelles obtenues à propos des faits et des circonstances qui prévalaient à la date d'acquisition et qui, si elles avaient été connues, auraient eu une incidence sur les montants comptabilisés à cette date.

3 Regroupement d'entreprise et acquisition d'actifs

A) Acquisition de Le Groupe Resto-Achats Inc.

Le 4 avril 2022, la Société a acquis la totalité des actions de Le Groupe Resto-Achats Inc. et ses filiales (« GRA ») pour un montant de 4 500 \$, dont 2 000 \$ était payable à la date de la clôture, 1 000 \$ est payable le 4 avril 2023 et 1 500 \$ en contrepartie éventuelle selon l'atteinte de certains seuils de revenus. La contrepartie éventuelle est payable en deux versements égaux de 750 \$ aux quatrièmes trimestres de 2024 et 2025. Les rajustements au fonds de roulement seront aussi payables au cours du prochain exercice et sont estimés à un montant payable de 414 \$.

Fondé en 2008 et ayant ses bureaux à Québec, GRA est un important regroupement d'achats de restaurants indépendants et résidences pour aînés situés essentiellement dans l'est du Québec. Avec plus de 200 membres actifs, GRA permet un accès à des conditions commerciales de groupe pour l'approvisionnement alimentaire et autres services connexes à la restauration.

La répartition préliminaire du prix d'achat se détaille comme suit :

	Juste valeur
	\$
Trésorerie	539
Clients et autres débiteurs ⁽ⁱ⁾	1 892
Autres actifs à court terme	14
Immobilisations corporelles	51
Immobilisations incorporelles	2 352
Fournisseurs et autres créditeurs	(2 057)
Passif d'impôts différés	(623)
Total actifs nets identifiables	2 168
Goodwill ⁽ⁱⁱ⁾	2 531
Actifs nets acquis	4 699
Trésorerie	2 000
Solde de prix d'achat ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1 372
Contrepartie éventuelle ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1 327
Total de la contrepartie transférée	4 699

ⁱ⁾ Le montant contractuel brut des comptes clients et autres débiteurs s'élevait à 1 887 \$ à la date d'acquisition. Selon la meilleure estimation des flux de trésorerie contractuels, tous les montants devraient être recouverts.

ⁱⁱ⁾ Le goodwill est principalement lié aux prévisions relatives à la croissance, à la rentabilité future attendue, à l'expertise et aux compétences importantes du personnel des entreprises ainsi qu'à la synergie attendue des coûts. Le goodwill tiré de ce regroupement d'entreprise ne devrait pas être déductible à des fins fiscales.

ⁱⁱⁱ⁾ Le solde de prix d'achat et la contrepartie éventuelle correspondent à la valeur actualisée des montants décrits précédemment. Le solde de prix d'achat est inclus dans Autres passifs courants à l'état consolidé résumé intermédiaire de la situation financière.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(non audités)

Pour les périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022 et 12 juin 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les données par action)

La répartition du prix d'acquisition est préliminaire et sera finalisée d'ici la fin de l'exercice. La direction finalise actuellement les évaluations des actifs acquis et des passifs pris en charge.

Les frais connexes à l'acquisition d'entreprise ne sont pas inclus dans le coût d'acquisition et ont été comptabilisés en charges comme frais non liés aux opérations courantes aux états consolidés du résultat.

L'entreprise acquise a contribué aux ventes de la Société pour un total de 810 \$ et au résultat net pour 80 \$ pour la période comprise entre la date d'acquisition et la fin de ce trimestre. Si l'acquisition avait eu lieu le 26 décembre 2021, la direction estime que les ventes additionnelles auraient été de 4 888 \$ et le résultat net additionnel aurait été de 192 \$.

B) Acquisition des actifs de Ben Deshaies Inc.

Le 22 avril 2022, la Société a fait l'acquisition de certains actifs de Ben Deshaies Inc. pour une somme de 448 \$, notamment la liste de clients liée aux activités de services alimentaires dans les régions de l'Outaouais et des Laurentides, ainsi que certains équipements connexes.

4 Secteurs opérationnels

La Société compte deux secteurs opérationnels : Distribution et Grossiste. Ces deux secteurs font l'objet d'un suivi et des décisions stratégiques sont prises en fonction de leurs résultats respectifs. Les actifs et passifs ne sont pas considérés par la direction pour analyser les différents secteurs.

Les activités du secteur Distribution comprennent la distribution de produits alimentaires et connexes dans les créneaux de l'hôtellerie, de la restauration, des marchés institutionnels (« HRI ») et celui du marché de détail. Dans ce secteur, la Société distribue des produits spécialisés tels que les viandes, les poissons et les fruits de mer (« Distribution Spécialisée ») ainsi que des produits généralisés alimentaires et connexes (« Distribution Broadline »). Ces différents types de produits sont regroupés sous un seul secteur en raison de leur similitude au niveau de la nature des produits, du type de clients et des méthodes de distribution.

Les activités du secteur Grossiste comprennent la vente de produits généralisés alimentaires et connexes à des distributeurs à partir de son centre de distribution de Boucherville.

La Société et son principal décideur opérationnel évaluent le rendement de chaque secteur opérationnel selon le BAIIA ajusté, qui correspond aux ventes moins le coût des marchandises vendues et les charges d'exploitation liées aux opérations courantes. Les autres charges sont gérées sur la base consolidée et, par conséquent, ne sont pas reflétées dans le BAIIA ajusté. Les éliminations intersectorielles et autres éliminent toutes transactions intersectorielles comprises dans les résultats d'exploitation de chaque secteur et incluent les activités du siège social et de GRA. Les transactions entre les secteurs opérationnels sont évaluées à la valeur établie entre les parties.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(non audités)

Pour les périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022 et 12 juin 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les données par action)

	12 semaines							
	Secteur distribution		Secteur grossiste		Éliminations intersectorielles et autres		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes sectorielles	93 568	73 282	56 315	45 741	(11 897)	(10 733)	137 986	108 290
Charges opérationnelles sectorielles	88 173	69 071	51 740	41 749	(9 933)	(9 201)	129 980	101 619
BAIIA ajusté	5 395	4 211	4 575	3 992	(1 964)	(1 532)	8 006	6 671

	24 semaines							
	Secteur distribution		Secteur grossiste		Éliminations intersectorielles et autres		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes sectorielles	160 784	130 304	94 595	82 426	(20 224)	(18 629)	235 155	194 101
Charges opérationnelles sectorielles	154 588	123 980	86 686	75 005	(16 438)	(15 403)	224 836	183 582
BAIIA ajusté	6 196	6 324	7 909	7 421	(3 786)	(3 226)	10 319	10 519

Le tableau suivant présente le rapprochement entre les totaux des résultats des secteurs opérationnels de la Société et les principales données financières dans les états financiers consolidés de la Société :

	Notes	12 semaines		24 semaines	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies		1 690	1 640	37	629
Charge d'impôts		675	575	43	324
Charges financières		979	1 102	1 950	2 839
Résultat opérationnel		3 344	3 317	2 030	3 792
Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions	10	123	45	202	67
Frais non liés aux opérations courantes	7	831	64	1 145	155
Amortissements	6	3 708	3 245	6 942	6 505
BAIIA ajusté		8 006	6 671	10 319	10 519

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(non audités)

Pour les périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022 et 12 juin 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les données par action)

5 Charges d'exploitation

	Note	12 semaines		24 semaines	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux ⁽¹⁾	10	12 558	9 219	23 069	17 454
Contrats de services et portion variable liés aux contrats de location		758	619	1 480	1 210
Entretien et maintenance		775	603	1 344	1 161
Commodités		1 297	741	2 376	1 541
Autres ⁽²⁾		2 022	529	3 535	888
		17 410	11 711	31 804	22 254

⁽¹⁾ Au cours des périodes de 12 et 24 semaines de 2021, les salaires et avantages sociaux sont nets de la subvention salariale d'urgence du Canada (« SSUC ») acquise relativement à la pandémie d'un montant de 1 087 \$ et 2 182 \$. Aucune subvention acquise en 2022.

⁽²⁾ Au cours des périodes de 12 et 24 semaines de 2021, les autres charges sont nettes de la subvention d'urgence du Canada pour le loyer (« SUCL ») acquise relativement à la pandémie d'un montant de 151 \$ et 335 \$. Aucune subvention acquise en 2022.

6 Amortissements

	12 semaines		24 semaines	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles	527	506	1 003	1 022
Amortissement des immobilisations incorporelles	966	961	1 835	1 926
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	2 215	1 778	4 104	3 557
	3 708	3 245	6 942	6 505

7 Frais non liés aux opérations courantes

Les frais non liés aux opérations courantes relatifs aux activités poursuivies représentent des frais juridiques et autres charges en lien avec des activités non courantes et des acquisitions.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(non audités)

Pour les périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022 et 12 juin 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les données par action)

8 Résultat net par action

Résultat par action

Le tableau ci-dessous présente le résultat de base et dilué par action :

	12 semaines		24 semaines	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies	1 690	1 640	37	629
Résultat net lié aux activités abandonnées	(14)	52	(67)	36
Résultat net	1 676	1 692	(30)	665
Nombre moyen pondéré d'actions de base en circulation	101 954 885	101 954 742	101 954 885	101 807 203
Incidences des options sur actions dilutives	521 327	816 135	462 279	715 404
Nombre moyen pondéré d'actions dilué en circulation	102 476 212	102 770 877	102 417 164	102 522 607
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités poursuivies	0,02	0,02	—	0,01
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités abandonnées	—	—	—	—
Résultat net par action de base et dilué	0,02	0,02	—	0,01

Au 11 juin 2022, 4 601 703 options (2 458 578 options en 2021) ont été exclues du calcul du résultat dilué par action pour les périodes de 12 et 24 semaines puisque leur incidence a un effet non dilutif.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(non audités)

Pour les périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022 et 12 juin 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les données par action)

9 Dette à long terme

	Au 11 juin 2022 \$	Au 25 décembre 2021 \$
Facilité de crédit		
Prêt à terme	27 000	28 500
Crédit rotatif	6 000	7 000
Dettes subordonnées	15 000	15 000
Moins frais de financement non amortis	(452)	(511)
Total de la dette	47 548	49 989
Versements exigibles à moins d'un an	3 000	3 000
Total de la dette à long terme	44 548	46 989

Au 11 juin 2022, 42 986 \$ est disponible sur la facilité de crédit et la Société respectait tous ses engagements bancaires.

10 Rémunération du personnel

Rémunération du personnel fondée sur des actions

Régime d'options d'achat d'actions

Au cours des périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022, la Société a procédé à l'attribution de 1 000 000 options d'achat d'actions ordinaires de la Société (480 000 et 680 000 respectivement lors des périodes correspondantes de 2021). La moyenne pondérée des justes valeurs des options octroyées a été estimée à la date d'attribution au moyen d'un modèle binomial en fonction des moyennes pondérées des hypothèses suivantes pour les options attribuées au cours de la période de 24 semaines close le 11 juin 2022 :

	2022
	Période de 24 semaines close le 11 juin 2022
Moyenne pondérée des justes valeurs des options	0,33 \$
Taux d'intérêt sans risque	2,74 %
Volatilité prévue de l'action	62 %
Dividende annuel prévu	—
Durée prévue	4,2 ans
Moyenne pondérée du prix de l'action à la date d'attribution	0,87 \$
Moyenne pondérée du prix d'exercice à la date d'attribution	1,00 \$

Un sommaire de la situation du régime d'options d'achat d'actions de la Société et des changements survenus est présenté dans le tableau suivant :

	24 semaines			
	2022		2021	
	Nombre d'options	Prix de levée moyen pondéré \$	Nombre d'options	Prix de levée moyen pondéré \$
En circulation au début de la période	4 173 982	0,92	2 658 982	0,84
Attribuées	1 000 000	1,00	680 000	1,10
Annulées	—	—	(60 000)	0,76
Expirées	(110 000)	1,04	(105 000)	2,27
En circulation à la fin de la période	5 063 982	0,93	3 173 982	0,85
Options pouvant être exercées	1 955 232	0,89	1 553 982	0,96

Les options annulées ont entraîné un renversement de la charge liée au régime de rémunération à base d'actions d'un montant de 14 \$ au cours de la période de 24 semaines close le 12 juin 2021.

11 Instruments financiers

A) Juste valeur

La juste valeur de la trésorerie et équivalents de trésorerie, des clients et autres débiteurs ainsi que des fournisseurs et autres créditeurs est comparable à la valeur comptable en raison des courtes échéances, donc la valeur temps de l'argent est non significative.

La valeur comptable et la juste valeur des autres instruments financiers dans les états consolidés de la situation financière se détaillent comme suit :

	Valeur comptable \$	Au 11 juin 2022 Juste valeur \$	Valeur comptable \$	Au 25 décembre 2021 Juste valeur \$
Actif financier				
Non courant				
Instrument financier dérivé	726	726	145	145
Passifs financiers				
Courant				
Solde de prix d'achat	1 381	1 414	—	—
Non courants				
Facilité de crédit	32 727	33 000	35 185	35 500
Dette subordonnée	14 822	15 000	14 804	15 000
Contrepartie éventuelle	1 339	1 500	—	—
	50 269	50 914	49 989	50 500

La juste valeur du contrat de swap de taux d'intérêt conclu en avril 2021 est calculée d'après la valeur actualisée des flux de trésorerie projetés estimatifs, selon une courbe appropriée des taux d'intérêt. Les hypothèses sont fondées sur les conditions du marché à chaque date de clôture. La juste valeur du contrat de swap de taux d'intérêt représente les montants estimatifs que la Société encaisserait ou paierait pour régler le contrat à chaque date de clôture. Au 11 juin 2022, la juste valeur du swap de taux d'intérêt est un actif d'un montant de 726 \$ comptabilisé à la rubrique Autres dans les actifs non courants à l'état consolidé de la situation financière.

Les justes valeurs du solde de prix d'achat et de la contrepartie éventuelle ont été déterminées en actualisant les flux de trésorerie futurs au taux d'emprunt marginal de la Société.

La juste valeur de la facilité de crédit est comparable à la valeur comptable, étant donné que le taux d'intérêt fluctue en fonction du taux du marché avec des conditions comparables à celles prévalant sur le marché.

La juste valeur de la dette subordonnée a été déterminée en actualisant les flux de trésorerie futurs au taux de 7,25 % (7,25 % au 25 décembre 2021), soit le taux en vigueur de la dette subordonnée.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(non audités)

Pour les périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022 et 12 juin 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les données par action)

Évaluation de la juste valeur

Les techniques d'évaluation ainsi que les données observables importants utilisées dans l'évaluation des justes valeurs de niveau 2 sont les mêmes que celles décrites dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 25 décembre 2021.

Au 11 juin 2022, la Société a classé l'évaluation de la juste valeur de la contrepartie éventuelle selon le niveau 3.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux au cours des périodes de 12 et 24 semaines closes le 11 juin 2022.

B) Gestion des risques financiers

La Société est exposée à divers risques financiers qui résultent à la fois de ses opérations, de ses activités d'investissement et de ses activités de financement. La gestion des risques financiers est effectuée par la direction de la Société et vise à protéger la Société contre les principaux risques financiers auxquels la Société est exposée. La Société ne conclut pas de contrats visant des instruments financiers, incluant des dérivés financiers, à des fins spéculatives.

Il n'y a pas eu aucun changement significatif au cours de la période de 24 semaines close le 11 juin 2022 dans l'exposition aux risques de la Société par rapport à la description donnée dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 25 décembre 2021.

12 Événualité

Depuis le deuxième trimestre de 2019, une poursuite d'un client d'un montant de 5 250 \$ (4 200 \$ US) est en cours contre la Société, alléguant un défaut aux termes de l'entente. La Société entend se défendre vigoureusement.