



États financiers consolidés résumés intermédiaires
(non audités)
Troisième trimestre de 2022
Périodes de 12 et 36 semaines closes le 3 septembre 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 36 semaines closes le 3 septembre 2022.

États consolidés résumés intermédiaires du résultat net
(non audités)

Pour les périodes de 12 et 36 semaines closes le 3 septembre 2022 et 4 septembre 2021

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

	Notes	12 semaines		36 semaines	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Ventes	4	145 670	131 889	380 825	325 990
Coût des marchandises vendues		119 366	109 739	312 600	271 134
Marge brute		26 304	22 150	68 225	54 856
Charges d'exploitation	5	17 521	14 410	49 325	36 664
Amortissements	6	3 672	3 263	10 614	9 768
Frais non liés aux opérations courantes	7	102	75	1 247	230
Résultat opérationnel		5 009	4 402	7 039	8 194
Charges financières		1 080	984	3 030	3 823
Résultat avant impôts		3 929	3 418	4 009	4 371
Charge d'impôts		1 097	1 130	1 140	1 454
Résultat net lié aux activités poursuivies		2 832	2 288	2 869	2 917
Résultat net lié aux activités abandonnées		—	(250)	(67)	(214)
Résultat net		2 832	2 038	2 802	2 703
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités poursuivies	8	0,03	0,02	0,03	0,03
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités abandonnées	8	—	—	—	—
Résultat net par action de base et dilué	8	0,03	0,02	0,03	0,03

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 36 semaines closes le 3 septembre 2022 et 4 septembre 2021

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	12 semaines		36 semaines	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies		2 832	2 288	2 869	2 917
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	15	(5)	596	(103)
Impôts correspondants		(4)	1	(158)	27
Autres éléments du résultat global liés aux activités poursuivies		11	(4)	438	(76)
Résultat global lié aux activités poursuivies		2 843	2 284	3 307	2 841
Résultat net lié aux activités abandonnées		—	(250)	(67)	(214)
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		70	—	603	(155)
Impôts correspondants		(19)	—	(160)	41
Autres éléments du résultat global liés aux activités abandonnées		51	—	443	(114)
Résultat global lié aux activités abandonnées		51	(250)	376	(328)
Résultat global		2 894	2 034	3 683	2 513

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 36 semaines closes le 3 septembre 2022 et 4 septembre 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		—	—	—	2 802	—	2 802
Autres éléments du résultat global		—	—	—	443	438	881
Résultat global		—	—	—	3 245	438	3 683
Régime de rémunération à base d'actions	10	—	—	313	—	—	313
Solde au 3 septembre 2022		257 008	—	6 346	(162 313)	545	101 586

	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		—	—	—	2 703	—	2 703
Autres éléments du résultat global		—	—	—	(114)	(76)	(190)
Résultat global		—	—	—	2 589	(76)	2 513
Conversion de débentures		708	(24)	—	—	—	684
Rachat de débentures		—	(1 718)	1 718	—	—	—
Régime de rémunération à base d'actions	10	—	—	148	—	—	148
Solde au 4 septembre 2021		257 008	—	5 877	(170 897)	(76)	91 912

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 36 semaines closes le 3 septembre 2022 et 4 septembre 2021

(en milliers de dollars canadiens)

	Notes	12 semaines		36 semaines	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles					
Résultat net lié aux activités poursuivies		2 832	2 288	2 869	2 917
Éléments sans effet sur la trésorerie					
Impôts différés		1 116	1 158	1 029	1 482
Amortissements	6	3 672	3 263	10 614	9 768
Charges financières		1 080	984	3 030	3 823
Autres		112	78	268	140
		8 812	7 771	17 810	18 130
Variation nette du fonds de roulement		(55)	(323)	2 152	(8 413)
		8 757	7 448	19 962	9 717
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement					
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(677)	(626)	(2 184)	(1 200)
Produit de cession d'immobilisations corporelles		—	4	46	8
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		(73)	(164)	(707)	(255)
Acquisition d'entreprise, net de la trésorerie acquise	3	—	—	(1 461)	—
Autres		101	127	304	177
		(649)	(659)	(4 002)	(1 270)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Variation nette de la facilité de crédit	9	(4 750)	(3 750)	(7 250)	39 250
Paiement des obligations locatives		(1 730)	(1 910)	(5 225)	(5 706)
Augmentation de la dette subordonnée		—	—	—	15 000
Remboursement de la dette subordonnée		—	—	—	(12 000)
Frais de financement payés		—	—	(9)	(513)
Charges financières payées		(1 079)	(990)	(2 943)	(3 335)
Rachat des débiteures convertibles		—	—	—	(49 316)
		(7 559)	(6 650)	(15 427)	(16 620)
Variation nette de la trésorerie et équivalent de trésorerie des activités poursuivies		549	139	533	(8 173)
Variation nette de la trésorerie et équivalent de trésorerie des activités abandonnées		—	36	(8)	(169)
Trésorerie et équivalent de trésorerie au début		1 982	677	2 006	9 194
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la fin		2 531	852	2 531	852

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)

	Notes	Au 3 septembre 2022 \$	Au 25 décembre 2021 \$
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 531	2 006
Clients et autres débiteurs		47 096	45 745
Stocks		40 147	38 692
Autres		3 893	1 921
		93 667	88 364
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		6 270	5 568
Immobilisations incorporelles		23 122	22 855
Actifs au titre de droits d'utilisation		37 730	33 471
Goodwill		73 344	70 813
Actif d'impôts différés		3 424	4 775
Autres		3 346	3 588
		147 236	141 070
Total des actifs		240 903	229 434
Passifs			
Passifs courants			
Fournisseurs et autres créditeurs		50 466	43 667
Portion à court terme de la dette à long terme	9	3 000	3 000
Portion à court terme des obligations locatives		9 358	7 828
Autres	3	2 136	212
		64 960	54 707
Passifs non courants			
Dette à long terme	9	39 833	46 989
Obligations locatives		30 505	27 471
Obligation au titre de la retraite		2 055	2 658
Contrepartie éventuelle	3	1 351	—
Passif d'impôts différés		613	19
		74 357	77 137
Total du passif		139 317	131 844
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux actionnaires		101 586	97 590
Total du passif et des capitaux propres		240 903	229 434

Événement postérieur à la date de clôture (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

Les effets de la pandémie de Covid-19 (« pandémie ») continuent d'affecter les marchés dans lesquels la Société et ses fournisseurs évoluent ainsi qu'à avoir une incidence sur la demande des clients, malgré une réouverture des salles à manger des restaurants au début de février et la levée de presque toutes les restrictions imposées par les gouvernements. 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 chaînes d'approvisionnement, 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 telle 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 13 octobre 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 2023 et 2024. Les rajustements au fonds de roulement seront aussi payables au cours du prochain exercice et sont estimés à un montant payable de 600 \$.

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⁾	2 674
Autres actifs à court terme	14
Immobilisations corporelles	51
Immobilisations incorporelles	2 352
Fournisseurs et autres créditeurs	(2 652)
Passif d'impôts différés	(623)
Total actifs nets identifiables	2 355
Goodwill ⁽ⁱⁱ⁾	2 531
Actifs nets acquis	4 886
Trésorerie	2 000
Solde de prix d'achat ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1 559
Contrepartie éventuelle ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1 327
Total de la contrepartie transférée	4 886

⁽ⁱ⁾ Le montant contractuel brut des comptes clients et autres débiteurs s'élevait à 2 674 \$ 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.

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 2 545 \$ et au résultat net pour 141 \$ 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 3 384 \$ et le résultat net additionnel aurait été de 187 \$.

B) Acquisition de certains 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 36 semaines closes le 3 septembre 2022 et 4 septembre 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	99 863	90 787	57 828	52 243	(12 021)	(11 141)	145 670	131 889
Charges opérationnelles sectorielles	93 431	85 632	53 641	47 714	(10 296)	(9 278)	136 776	124 068
BAIIA ajusté	6 432	5 155	4 187	4 529	(1 725)	(1 863)	8 894	7 821

	36 semaines							
	Secteur distribution		Secteur grossiste		Éliminations intersectorielles et autres		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes sectorielles	260 647	220 824	152 423	134 669	(32 245)	(29 503)	380 825	325 990
Charges opérationnelles sectorielles	248 019	209 345	140 327	122 719	(26 734)	(24 414)	361 612	307 650
BAIIA ajusté	12 628	11 479	12 096	11 950	(5 511)	(5 089)	19 213	18 340

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		36 semaines	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies		2 832	2 288	2 869	2 917
Charge d'impôts		1 097	1 130	1 140	1 454
Charges financières		1 080	984	3 030	3 823
Résultat opérationnel		5 009	4 402	7 039	8 194
Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions	10	111	81	313	148
Frais non liés aux opérations courantes	7	102	75	1 247	230
Amortissements	6	3 672	3 263	10 614	9 768
BAIIA ajusté		8 894	7 821	19 213	18 340

5 Charges d'exploitation

	Note	12 semaines		36 semaines	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux ⁽¹⁾	10	12 025	11 085	35 094	28 539
Contrats de services et portion variable liés aux contrats de location		818	661	2 298	1 871
Entretien et maintenance		771	608	2 115	1 769
Commodités		1 220	832	3 596	2 373
Autres ⁽²⁾		2 687	1 224	6 222	2 112
		17 521	14 410	49 325	36 664

⁽¹⁾ Au cours des périodes de 12 et 36 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 néant et 2 182 \$. Aucune subvention acquise en 2022.

⁽²⁾ Au cours des périodes de 12 et 36 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 80 \$ et 415 \$. Aucune subvention acquise en 2022.

6 Amortissements

	12 semaines		36 semaines	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles	529	516	1 532	1 538
Amortissement des immobilisations incorporelles	957	965	2 792	2 891
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	2 186	1 782	6 290	5 339
	3 672	3 263	10 614	9 768

7 Frais non liés aux opérations courantes

Les frais non liés aux opérations courantes relatifs aux activités poursuivies représentent des honoraires juridiques et professionnels 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 36 semaines closes le 3 septembre 2022 et 4 septembre 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		36 semaines	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies	2 832	2 288	2 869	2 917
Résultat net lié aux activités abandonnées	—	(250)	(67)	(214)
Résultat net	2 832	2 038	2 802	2 703
Nombre moyen pondéré d'actions de base en circulation	101 954 885	101 954 885	101 954 885	101 856 430
Incidences des options sur actions dilutives	438 891	885 403	454 530	729 987
Nombre moyen pondéré d'actions dilué en circulation	102 393 776	102 840 288	102 409 415	102 586 417
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités poursuivies	0,03	0,02	0,03	0,03
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités abandonnées	—	—	—	—
Résultat net par action de base et dilué	0,03	0,02	0,03	0,03

Au 3 septembre 2022, 4 744 452 options (3 443 995 options en 2021) ont été exclues du calcul du résultat dilué par action pour les périodes de 12 et 36 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 36 semaines closes le 3 septembre 2022 et 4 septembre 2021

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

9 Dette à long terme

	Au 3 septembre 2022 \$	Au 25 décembre 2021 \$
Facilité de crédit		
Prêt à terme	26 250	28 500
Crédit rotatif	2 000	7 000
Dettes subordonnées	15 000	15 000
Moins frais de financement non amortis	(417)	(511)
Total de la dette	42 833	49 989
Versements exigibles à moins d'un an	3 000	3 000
Total de la dette à long terme	39 833	46 989

Au 3 septembre 2022, 46 986 \$ 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 36 semaines closes le 3 septembre 2022, la Société a procédé à l'attribution d'aucune et 1 150 000 options d'achat d'actions ordinaires de la Société (1 000 000 et 1 680 000 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 36 semaines close le 3 septembre 2022 :

	2022
	Période de 36 semaines close le 3 septembre 2022
Moyenne pondérée des justes valeurs des options	0,33 \$
Taux d'intérêt sans risque	2,75 %
Volatilité prévue de l'action	62 %
Dividende annuel prévu	—
Durée prévue	4,4 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	0,99 \$

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 :

	36 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	1 150 000	1,00	1 680 000	1,12
Annulées	(15 000)	1,00	(60 000)	0,76
Expirées	(110 000)	1,04	(105 000)	2,27
En circulation à la fin de la période	5 198 982	0,93	4 173 982	0,92
Options pouvant être exercées	2 212 732	0,91	1 561 482	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 1 \$ au cours de la période de 36 semaines close le 3 septembre 2022 (14 \$ en 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 3 septembre 2022 Juste valeur \$	Valeur comptable \$	Au 25 décembre 2021 Juste valeur \$
Actif financier				
Non courant				
Instrument financier dérivé	741	741	145	145
Passifs financiers				
Courant				
Solde de prix d'achat	1 577	1 577	—	—
Non courants				
Facilité de crédit	28 000	28 250	35 185	35 500
Dette subordonnée	14 833	15 000	14 804	15 000
Contrepartie éventuelle	1 351	1 351	—	—
	45 761	46 178	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 3 septembre 2022, la juste valeur du swap de taux d'intérêt est un actif d'un montant de 741 \$ 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.

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 3 septembre 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 36 semaines closes le 3 septembre 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 eu aucun changement significatif au cours de la période de 36 semaines close le 3 septembre 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 Événement postérieur à la date de clôture

Le 29 septembre 2022, la Société a annoncé le futur déménagement de son siège social et de l'entrepôt situés à Boucherville d'ici la fin 2023 et la conclusion d'un bail d'une durée de 20 ans et 6 mois, venant à échéance le 30 septembre 2044. Les nouveaux locaux industriels seront plus modernes, mieux situés pour les opérations, en plus d'offrir un milieu de travail stimulant et optimal au bien-être des employés.