



États financiers consolidés résumés intermédiaires
(non audités)

Troisième trimestre de 2023

Périodes de 12 et 36 semaines closes le 9 septembre 2023

(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 9 septembre 2023.

États consolidés résumés intermédiaires du résultat net

(non audités)

Pour les périodes de 12 et 36 semaines closes le 9 septembre 2023 et 3 septembre 2022

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

	Notes	12 semaines		36 semaines	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
Ventes	3	164 700	145 670	462 809	380 825
Coût des marchandises vendues		133 586	119 366	377 032	312 600
Marge brute		31 114	26 304	85 777	68 225
Charges d'exploitation	4	20 143	17 521	60 087	49 325
Amortissements	5	4 700	3 672	13 842	10 614
Frais non liés aux opérations courantes	6	99	102	150	1 247
Résultat opérationnel		6 172	5 009	11 698	7 039
Charges financières		1 271	1 080	3 896	3 030
Résultat avant impôts		4 901	3 929	7 802	4 009
Charge d'impôts		1 362	1 097	2 109	1 140
Résultat net lié aux activités poursuivies		3 539	2 832	5 693	2 869
Résultat net lié aux activités abandonnées		—	—	—	(67)
Résultat net		3 539	2 832	5 693	2 802
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités poursuivies	7	0,03	0,03	0,06	0,03
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités abandonnées	7	—	—	—	—
Résultat net par action de base et dilué	7	0,03	0,03	0,06	0,03

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

États consolidés résumés intermédiaires du résultat net
(non audités)

Pour les périodes de 12 et 36 semaines closes le 9 septembre 2023 et 3 septembre 2022

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

	Note	12 semaines		36 semaines	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies		3 539	2 832	5 693	2 869
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	(86)	15	(110)	596
Impôts correspondants					
		23	(4)	29	(158)
Autres éléments du résultat global liés aux activités poursuivies		(63)	11	(81)	438
Résultat global lié aux activités poursuivies		3 476	2 843	5 612	3 307
Résultat net lié aux activités abandonnées		—	—	—	(67)
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					
		111	70	7	603
Impôts correspondants					
		(30)	(19)	(2)	(160)
Autres éléments du résultat global lié aux activités abandonnées		81	51	5	443
Résultat global lié aux activités abandonnées		81	51	5	376
Résultat global		3 557	2 894	5 617	3 683

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 9 septembre 2023 et 3 septembre 2022

(en milliers de dollars canadiens)

	Notes	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total des capitaux propres \$
Solde au 31 décembre 2022		257 008	6 508	(161 166)	544	102 894
Résultat net		—	—	5 693	—	5 693
Autres éléments du résultat global		—	—	5	(81)	(76)
Résultat global		—	—	5 698	(81)	5 617
Régime de rémunération à base d'actions	10	—	212	—	—	212
Exercice d'options d'achat d'actions	9, 10	46	(46)	—	—	—
Solde au 9 septembre 2023		257 054	6 674	(155 468)	463	108 723

	Note	Capital- actions \$	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

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 9 septembre 2023 et 3 septembre 2022

(en milliers de dollars canadiens)

	Notes	12 semaines		36 semaines	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles					
Résultat net lié aux activités poursuivies		3 539	2 832	5 693	2 869
Éléments sans effet sur la trésorerie					
Impôts différés		546	1 116	350	1 029
Amortissements	5	4 700	3 672	13 842	10 614
Charges financières		1 271	1 080	3 896	3 030
Autres		62	112	211	268
		10 118	8 812	23 992	17 810
Variation nette du fonds de roulement		(2 149)	(55)	(3 948)	2 152
		7 969	8 757	20 044	19 962
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement					
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(9 071)	(677)	(11 578)	(2 184)
Produit de cession d'immobilisations corporelles		—	—	—	46
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		(171)	(73)	(511)	(707)
Acquisition d'entreprise, net de la trésorerie acquise		—	—	(1 000)	(1 461)
Autres		(278)	101	(38)	304
		(9 520)	(649)	(13 127)	(4 002)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Variation nette de la facilité de crédit	8	3 250	(4 750)	6 500	(7 250)
Païement des obligations locatives		(2 971)	(1 730)	(8 474)	(5 225)
Frais de financement payés		(5)	—	(5)	(9)
Charges financières payées		(1 341)	(1 079)	(3 803)	(2 943)
		(1 067)	(7 559)	(5 782)	(15 427)
Variation nette de la trésorerie et équivalent de trésorerie des activités poursuivies		(2 618)	549	1 135	533
Variation nette de la trésorerie et équivalent de trésorerie des activités abandonnées		—	—	—	(8)
Trésorerie et équivalent de trésorerie (endettement bancaire) au début		2 478	1 982	(1 275)	2 006
(Endettement bancaire) trésorerie et équivalent de trésorerie à la fin		(140)	2 531	(140)	2 531

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 9 septembre 2023 \$	Au 31 décembre 2022 \$
Actifs			
Actifs courants			
Clients et autres débiteurs		52 886	45 776
Stocks		47 822	45 084
Autres		2 438	1 920
		103 146	92 780
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		16 856	8 247
Immobilisations incorporelles		19 764	22 079
Actifs au titre de droits d'utilisation		39 032	38 057
Goodwill		73 072	73 072
Actif d'impôts différés		2 616	3 026
Autres		2 803	3 430
		154 143	147 911
Total des actifs		257 289	240 691
Passifs			
Passifs courants			
Endettement bancaire		140	1 275
Fournisseurs et autres créditeurs		48 537	42 060
Portion à court terme de la dette à long terme	8	3 000	3 000
Portion à court terme des obligations locatives		9 828	11 977
Autres		244	1 448
		61 749	59 760
Passifs non courants			
Dette à long terme	8	49 975	43 375
Obligations locatives		32 600	30 480
Obligation au titre de la retraite		2 272	2 279
Contrepartie éventuelle		1 342	1 188
Passif d'impôts différés		628	715
		86 817	78 037
Total du passif		148 566	137 797
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux actionnaires		108 723	102 894
Total du passif et des capitaux propres		257 289	240 691

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

1 Nature des activités

Groupe Colabor Inc. (ci-après la « Société ») est un distributeur et grossiste de produits alimentaires et connexes desservant les créneaux de l'hôtellerie, de la restauration et le marché des institutions ou « HRI » au Québec et dans les provinces de l'Atlantique, ainsi que celui au détail.

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.

2 Méthodes comptables significatives

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 31 décembre 2022.

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 31 décembre 2022, à l'exception des nouvelles conventions comptables adoptées telles que décrites 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. 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 18 octobre 2023. Les auditeurs de la Société n'ont pas effectué un examen de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

Modifications aux conventions comptables adoptées au cours de l'exercice 2023

Le 1^{er} janvier 2023, la Société a adopté les nouvelles normes comptables et interprétations suivantes, lesquelles n'ont pas eu d'incidence sur les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités.

Informations à fournir sur les méthodes comptables – Modifications d'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques sur les IFRS 2

En février 2021, l'IASB a modifié IAS 1, Présentation des états financiers, pour exiger que les entités fournissent des informations sur leurs méthodes comptables significatives plutôt que sur leurs principales méthodes comptables. D'autres modifications d'IAS 1 expliquent la manière dont une entité peut identifier une méthode comptable significative. Les modifications s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. La Société a adopté les modifications le 1^{er} janvier 2023, ce qui n'a eu aucune incidence sur les états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Impôt différé lié aux actifs et aux passifs découlant d'une transaction unique – Modifications d'IAS 12

En mai 2021, l'IASB a modifié IAS 12, Impôts sur le résultat, afin de clarifier la façon dont les sociétés doivent comptabiliser l'impôt différé sur certaines transactions qui, lors de la comptabilisation initiale génèrent des différences temporaires à la fois imposables et déductibles. Les modifications s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. La Société a adopté les modifications le 1^{er} janvier 2023, ce qui n'a eu aucune incidence sur les états financiers consolidés résumés intermédiaires.

3 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 Le Groupe Resto-Achats inc. 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 9 septembre 2023 et 3 septembre 2022

(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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes sectorielles	120 214	99 863	52 875	57 828	(8 389)	(12 021)	164 700	145 670
Charges opérationnelles sectorielles	112 156	93 431	47 936	53 641	(6 426)	(10 296)	153 666	136 776
BAIIA ajusté	8 058	6 432	4 939	4 187	(1 963)	(1 725)	11 034	8 894

	36 semaines							
	Secteur distribution		Secteur grossiste		Éliminations intersectorielles et autres		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes sectorielles	335 573	260 647	157 560	152 423	(30 324)	(32 245)	462 809	380 825
Charges opérationnelles sectorielles	317 047	248 019	143 918	140 327	(24 058)	(26 734)	436 907	361 612
BAIIA ajusté	18 526	12 628	13 642	12 096	(6 266)	(5 511)	25 902	19 213

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	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies		3 539	2 832	5 693	2 869
Charge d'impôts		1 362	1 097	2 109	1 140
Charges financières		1 271	1 080	3 896	3 030
Résultat opérationnel		6 172	5 009	11 698	7 039
Charges relatives au régime de rémunération à base d'actions	10	63	111	212	313
Frais non liés aux opérations courantes	6	99	102	150	1 247
Amortissements	5	4 700	3 672	13 842	10 614
BAIIA ajusté		11 034	8 894	25 902	19 213

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

Pour les périodes de 12 et 36 semaines closes le 9 septembre 2023 et 3 septembre 2022

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

4 Charges d'exploitation

	Note	12 semaines		36 semaines	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	10	13 767	12 025	41 107	35 094
Contrats de services et portion variable liés aux contrats de location		971	818	3 152	2 298
Entretien et maintenance		997	771	2 804	2 115
Commodités		950	1 220	2 938	3 596
Autres		3 458	2 687	10 086	6 222
		20 143	17 521	60 087	49 325

5 Amortissements

	12 semaines		36 semaines	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles	961	529	2 969	1 532
Amortissement des immobilisations incorporelles	940	957	2 826	2 792
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	2 799	2 186	8 047	6 290
	4 700	3 672	13 842	10 614

6 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 9 septembre 2023 et 3 septembre 2022

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

7 Résultat net par action

Résultat par action

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

	12 semaines		36 semaines	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies	3 539	2 832	5 693	2 869
Résultat net lié aux activités abandonnées	—	—	—	(67)
Résultat net	3 539	2 832	5 693	2 802
Nombre moyen pondéré d'actions de base en circulation	101 986 464	101 954 885	101 969 547	101 954 885
Incidences des options sur actions dilutives	570 045	438 891	480 832	454 530
Nombre moyen pondéré d'actions dilué en circulation	102 556 509	102 393 776	102 450 379	102 409 415
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités poursuivies	0,03	0,03	0,06	0,03
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités abandonnées	—	—	—	—
Résultat net par action de base et dilué	0,03	0,03	0,06	0,03

Au 9 septembre 2023, 4 053 937 et 4 143 150 options (4 760 091 et 4 744 452 options en 2022) 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.

8 Dette à long terme

	Au 9 septembre 2023 \$	Au 31 décembre 2022 \$
Facilité de crédit		
Prêt à terme	23 250	24 750
Crédit rotatif	15 000	7 000
Dettes subordonnées	15 000	15 000
Moins frais de financement non amortis	(275)	(375)
Total de la dette	52 975	46 375
Versements exigibles à moins d'un an	3 000	3 000
Total de la dette à long terme	49 975	43 375

Au 9 septembre 2023, 33 986 \$ est disponible sur la facilité de crédit et la Société respectait tous ses engagements bancaires.

9 Capital-actions

Autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires participatives, avec droit de vote et sans valeur nominale

Nombre illimité d'actions privilégiées qui peuvent être émises en série, dont les privilèges, modalités, restrictions et conditions afférents à chaque série doivent être établis au moment de leur émission

Actions ordinaires émises et entièrement libérées

	Au 9 septembre 2023		Au 3 septembre 2022	
	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$
En circulation au début de l'exercice	101 954 885	257 008	101 954 885	257 008
Émission au cours de la période	31 579	46	—	—
En circulation à la fin de l'exercice	101 986 464	257 054	101 954 885	257 008

Il n'y avait aucune action privilégiée en circulation pendant les périodes visées.

Le 15 mai 2023, 31 579 actions ordinaires ont été émises et un montant de 46 \$ a été transféré du surplus d'apport au capital-actions dans le cadre de la conversion d'options d'achat d'actions.

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 9 septembre 2023, la Société a procédé à l'attribution d'aucune et 150 000 options d'achat d'actions ordinaires de la Société (aucune et 1 150 000 lors des périodes correspondantes de 2022). 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 9 septembre 2023 et le 3 septembre 2022 :

	Période de 36 semaines close le 9 septembre 2023	Période de 36 semaines close le 3 septembre 2022
Moyenne pondérée des justes valeurs des options	0,34 \$	0,33 \$
Taux d'intérêt sans risque	3,59 %	2,75 %
Volatilité prévue de l'action	57 %	62 %
Dividende annuel prévu	—	—
Durée prévue	5,5 ans	4,4 ans
Moyenne pondérée du prix de l'action à la date d'attribution	0,77 \$	0,87 \$
Moyenne pondérée du prix d'exercice à la date d'attribution	0,77 \$	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			
	2023		2022	
	Nombre d'options	Prix de levée moyen pondéré \$	Nombre d'options	Prix de levée moyen pondéré \$
En circulation au début de la période	4 698 982	0,94	4 173 982	0,92
Attribuées	150 000	0,77	1 150 000	1,00
Exercées	(150 000)	0,60	—	—
Annulées	(56 250)	1,00	(15 000)	1,00
Expirées	(18 750)	1,00	(110 000)	1,04
En circulation à la fin de la période	4 623 982	0,94	5 198 982	0,93
Options pouvant être exercées	2 588 982	0,93	2 212 732	0,91

Les options annulées ont entraîné un renversement de la charge liée au régime de rémunération à base d'actions d'un montant de 7 \$ au cours de la période de 36 semaines close le 9 septembre 2023 (1 \$ en 2022).

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 :

	Au 9 septembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Valeur comptable \$	Juste valeur \$	Valeur comptable \$	Juste valeur \$
Actif financier				
Non courant				
Instrument financier dérivé	630	630	740	740
Passifs financiers				
Courant				
Solde de prix d'achat	—	—	993	1 000
Non courants				
Facilité de crédit	38 097	38 250	31 531	31 750
Dette subordonnée	14 878	15 000	14 844	15 000
Contrepartie éventuelle	1 342	1 342	1 188	1 188
	54 317	54 592	48 556	48 938

La juste valeur du contrat de swap de taux d'intérêt 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 9 septembre 2023, la juste valeur du swap de taux d'intérêt est un actif d'un montant de 630 \$ comptabilisé à la rubrique Autres dans les actifs non courants à l'état consolidé de la situation financière.

La juste valeur de la contrepartie éventuelle a été déterminée 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.

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

Pour les périodes de 12 et 36 semaines closes le 9 septembre 2023 et 3 septembre 2022

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

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 31 décembre 2022), soit le taux en vigueur de la dette subordonnée.

Évaluation de la juste valeur

Les techniques d'évaluation ainsi que les données observables importantes utilisées dans l'évaluation des justes valeurs des niveaux 2 et 3 sont les mêmes que celles décrites dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux au cours des périodes de 12 et 36 semaines closes le 9 septembre 2023.

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 9 septembre 2023 dans l'exposition aux risques de la Société par rapport à la description donnée dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022.