



États financiers consolidés résumés intermédiaires  
(non audités)

**Troisième trimestre de 2024**

**Périodes de 12 et 36 semaines closes le 7 septembre 2024**

(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 7 septembre 2024.

États consolidés résumés intermédiaires du résultat net  
(non audités)

**Pour les périodes de 12 et 36 semaines closes le 7 septembre 2024 et 9 septembre 2023**

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

	Notes	12 semaines		36 semaines	
		2024	2023	2024	2023
		\$	\$	\$	\$
<b>Ventes</b>		<b>162 034</b>	164 700	<b>454 512</b>	462 809
Coût des marchandises vendues		<b>131 969</b>	133 586	<b>369 883</b>	377 032
<b>Marge brute</b>		<b>30 065</b>	31 114	<b>84 629</b>	85 777
Charges d'exploitation	3	<b>20 609</b>	20 143	<b>60 625</b>	60 087
Amortissements	4	<b>4 724</b>	4 700	<b>13 935</b>	13 842
Frais non liés aux opérations courantes		<b>154</b>	99	<b>276</b>	150
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>4 578</b>	6 172	<b>9 793</b>	11 698
Charges financières	5	<b>2 823</b>	1 271	<b>8 196</b>	3 896
<b>Résultat avant impôts</b>		<b>1 755</b>	4 901	<b>1 597</b>	7 802
Charge d'impôts		<b>591</b>	1 362	<b>530</b>	2 109
Résultat net lié aux activités poursuivies		<b>1 164</b>	3 539	<b>1 067</b>	5 693
Résultat net lié aux activités abandonnées		<b>(51)</b>	—	<b>(71)</b>	—
<b>Résultat net</b>		<b>1 113</b>	3 539	<b>996</b>	5 693
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités poursuivies	6	<b>0,01</b>	0,03	<b>0,01</b>	0,06
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités abandonnées	6	—	—	—	—
<b>Résultat net par action de base et dilué</b>	6	<b>0,01</b>	0,03	<b>0,01</b>	0,06

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 7 septembre 2024 et 9 septembre 2023**

(en milliers de dollars canadiens)

	12 semaines		36 semaines	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
<b>Résultat net lié aux activités poursuivies</b>	<b>1 164</b>	<b>3 539</b>	<b>1 067</b>	<b>5 693</b>
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	(108)	(86)	(287)	(110)
Impôts correspondants	29	23	76	29
<b>Autres éléments du résultat global liés aux activités poursuivies</b>	<b>(79)</b>	<b>(63)</b>	<b>(211)</b>	<b>(81)</b>
<b>Résultat global lié aux activités poursuivies</b>	<b>1 085</b>	<b>3 476</b>	<b>856</b>	<b>5 612</b>
<b>Résultat net lié aux activités abandonnées</b>	<b>(51)</b>	<b>—</b>	<b>(71)</b>	<b>—</b>
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	—	7
Impôts correspondants	—	(30)	—	(2)
<b>Autres éléments du résultat global liés aux activités abandonnées</b>	<b>—</b>	<b>81</b>	<b>—</b>	<b>5</b>
<b>Résultat global lié aux activités abandonnées</b>	<b>(51)</b>	<b>81</b>	<b>(71)</b>	<b>5</b>
<b>Résultat global</b>	<b>1 034</b>	<b>3 557</b>	<b>785</b>	<b>5 617</b>

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 7 septembre 2024 et 9 septembre 2023**

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total des capitaux propres \$
<b>Solde au 30 décembre 2023</b>		<b>257 054</b>	<b>6 753</b>	<b>(155 632)</b>	<b>304</b>	<b>108 479</b>
Résultat net		—	—	996	—	996
Autres éléments du résultat global		—	—	—	(211)	(211)
<b>Résultat global</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>996</b>	<b>(211)</b>	<b>785</b>
Régime de rémunération à base d'actions		—	80	—	—	80
Exercice d'options d'achat d'actions	9	22	(22)	—	—	—
<b>Solde au 7 septembre 2024</b>		<b>257 076</b>	<b>6 811</b>	<b>(154 636)</b>	<b>93</b>	<b>109 344</b>

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

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 7 septembre 2024 et 9 septembre 2023**

(en milliers de dollars canadiens)

	Notes	12 semaines		36 semaines	
		2024	2023	2024	2023
		\$	\$	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>					
Résultat net lié aux activités poursuivies		1 164	3 539	1 067	5 693
Éléments sans effet sur la trésorerie					
Impôts différés		31	546	(788)	350
Amortissements	4	4 724	4 700	13 935	13 842
Charges financières	5	2 823	1 271	8 196	3 896
Autres		28	62	80	211
		8 770	10 118	22 490	23 992
Variation nette du fonds de roulement		1 134	(2 149)	4 137	(3 948)
		9 904	7 969	26 627	20 044
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>					
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(320)	(9 071)	(1 849)	(11 578)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	7	(6)	(171)	(2 507)	(511)
Acquisition d'entreprise, net de la trésorerie acquise		—	—	—	(1 000)
Autres		23	(278)	(229)	(38)
		(303)	(9 520)	(4 585)	(13 127)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>					
Variation nette de la facilité de crédit	8	(3 750)	3 250	(5 500)	6 500
Paiement des obligations locatives		(1 787)	(2 971)	(5 644)	(8 474)
Frais de financement payés		—	(5)	(281)	(5)
Charges financières payées		(2 670)	(1 341)	(5 199)	(3 803)
		(8 207)	(1 067)	(16 624)	(5 782)
<b>Variation nette de la trésorerie et équivalent de trésorerie des activités poursuivies</b>		<b>1 394</b>	<b>(2 618)</b>	<b>5 418</b>	<b>1 135</b>
<b>Variation nette de la trésorerie et équivalent de trésorerie des activités abandonnées</b>		<b>(51)</b>	<b>—</b>	<b>(71)</b>	<b>—</b>
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie (endettement bancaire) au début</b>		<b>1 004</b>	<b>2 478</b>	<b>(3 000)</b>	<b>(1 275)</b>
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie (endettement bancaire) à la fin</b>		<b>2 347</b>	<b>(140)</b>	<b>2 347</b>	<b>(140)</b>

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 7 septembre 2024 \$	Au 30 décembre 2023 \$
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 347	—
Clients et autres débiteurs		51 184	48 544
Stocks		49 861	50 730
Actif au titre de la retraite		403	403
Autres	11	3 848	1 731
		<b>107 643</b>	<b>101 408</b>
<b>Actifs non courants</b>			
Immobilisations corporelles		22 882	23 510
Immobilisations incorporelles	7	18 277	18 498
Actifs au titre de droits d'utilisation		105 895	106 954
Goodwill		73 072	73 072
Actif d'impôts différés		2 939	2 118
Autres		1 514	2 270
		<b>224 579</b>	<b>226 422</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>332 222</b>	<b>327 830</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Endettement bancaire		—	3 000
Fournisseurs et autres créditeurs		52 840	45 293
Portion à court terme de la dette à long terme	8	3 000	3 000
Portion à court terme des obligations locatives		9 339	6 205
Autres	11	1 069	939
		<b>66 248</b>	<b>58 437</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Dette à long terme	8	49 885	55 522
Obligations locatives		105 742	104 732
Contrepartie éventuelle	7	386	—
Passif d'impôts différés		617	660
		<b>156 630</b>	<b>160 914</b>
<b>Total du passif</b>		<b>222 878</b>	<b>219 351</b>
<b>Capitaux propres</b>			
Capitaux propres attribuables aux actionnaires		109 344	108 479
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<b>332 222</b>	<b>327 830</b>

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 1601, rue René-Descartes, bureau 103, Saint-Bruno-de-Montarville, Québec, J3V 0A6. 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 30 décembre 2023.

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 30 décembre 2023 à l'exception des conventions comptables 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 17 octobre 2024. Les auditeurs de la Société n'ont pas effectué un examen de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

### Secteurs opérationnels

Au 30 décembre 2023, la Société comptait deux secteurs opérationnels : la distribution de produits alimentaires (secteur Distribution) et la vente de produits généralisés alimentaires et connexes à des distributeurs (secteur Grossiste). Au 31 décembre 2023, la Société les a regroupé en un seul secteur d'activités en raison de changements opérationnels et organisationnels, dont le déménagement dans de nouvelles installations à Saint-Bruno-de-Montarville qui desservent désormais une clientèle commune. La vision stratégique de la Société se développe dans une approche plus globale des activités. La direction évalue dorénavant les résultats d'exploitation de la Société dans son ensemble et prend les décisions sur cette base, contrairement à auparavant par secteur séparément. De plus, les informations financières distinctes du secteur Grossiste ne sont plus disponibles.

### Rémunération fondée sur des actions

#### Régime d'unités d'actions liées au rendement

Depuis le 24 juillet 2024, la Société offre un régime d'unités d'actions liées au rendement (UAR) à certains dirigeants et employés. Les UAR sont acquises après une durée maximale de trois ans sur la base de cibles de rendement établis. Le coût des UAR qui seront réglées en trésorerie est comptabilisé linéairement sur la période d'acquisition lorsqu'il est probable que les critères de rendement liés aux unités seront remplis. Le passif est réévalué à la clôture de chaque période de présentation de l'information financière à la juste valeur des actions de la Société, et ce, jusqu'au règlement, et ces variations sont comptabilisées comme une charge financière.

### Normes publiées mais non encore entrées en vigueur

#### Présentation et informations à fournir dans les états financiers – IFRS 18

En avril 2024, l'IASB a publié une nouvelle norme, IFRS 18, Présentation et informations à fournir dans les états financiers, afin d'améliorer la présentation des informations sur la performance financière. IFRS 18 remplace la norme IAS 1, Présentation des états financiers. IFRS 18 entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2027. L'application anticipée est permise. La Société évalue actuellement l'incidence de l'adoption de cette norme sur ses états financiers consolidés.

## 3 Charges d'exploitation

	12 semaines		36 semaines	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	13 985	13 767	42 017	41 107
Contrats de services et portion variable liés aux contrats de location	757	971	2 429	3 152
Entretien et maintenance	770	997	2 546	2 804
Commodités	972	950	2 912	2 938
Autres	4 125	3 458	10 721	10 086
	<b>20 609</b>	20 143	<b>60 625</b>	60 087

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(non audités)

**Pour les périodes de 12 et 36 semaines closes le 7 septembre 2024 et 9 septembre 2023**

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

## 4 Amortissements

	12 semaines		36 semaines	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles	706	961	2 126	2 969
Amortissement des immobilisations incorporelles	1 043	940	3 083	2 826
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	2 975	2 799	8 726	8 047
	4 724	4 700	13 935	13 842

## 5 Charges financières

	12 semaines		36 semaines	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur la facilité de crédit	690	569	2 095	1 635
Intérêts sur la dette subordonnée	284	250	826	751
Intérêts sur les obligations locatives	1 707	413	4 863	1 202
Autres	142	39	412	308
<b>Charges financières</b>	<b>2 823</b>	<b>1 271</b>	<b>8 196</b>	<b>3 896</b>

## 6 Résultat net par action

### Résultat par action

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

	12 semaines		36 semaines	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Résultat net lié aux activités poursuivies	1 164	3 539	1 067	5 693
Résultat net lié aux activités abandonnées	(51)	—	(71)	—
<b>Résultat net</b>	<b>1 113</b>	<b>3 539</b>	<b>996</b>	<b>5 693</b>
Nombre moyen pondéré d'actions de base en circulation	101 992 245	101 986 464	101 988 391	101 969 547
Incidences des options sur actions dilutives	1 074 014	570 045	933 618	480 832
<b>Nombre moyen pondéré d'actions dilué en circulation</b>	<b>103 066 259</b>	<b>102 556 509</b>	<b>102 922 009</b>	<b>102 450 379</b>
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités poursuivies	0,01	0,03	0,01	0,06
Résultat net par action de base et dilué lié aux activités abandonnées	—	—	—	—
<b>Résultat net par action de base et dilué</b>	<b>0,01</b>	<b>0,03</b>	<b>0,01</b>	<b>0,06</b>

Au 7 septembre 2024, 264 352 options (3 408 982 et 3 438 982 options en 2023) ont été exclues du calcul du résultat dilué par action pour les périodes de 12 et 36 semaines puisque leur incidence a un effet antidilutif.

## 7 Immobilisations incorporelles

Le 15 mars 2024, la Société a fait l'acquisition de contrats clients liés aux activités de services alimentaires de Beaudry & Cadrin Inc. pour un montant de 3 000 \$, dont 2 500 \$ a été déboursé à la date effective et 500 \$ sera payable en contrepartie éventuelle selon l'atteinte de certains seuils de revenus.

## 8 Dette à long terme

	Au 7 septembre 2024 \$	Au 30 décembre 2023 \$
Facilité de crédit <sup>(a)</sup>		
Prêt à terme	20 250	21 750
Crédit rotatif	18 000	22 000
Dettes subordonnées	15 000	15 000
Moins frais de financement non amortis	(365)	(228)
Total de la dette	52 885	58 522
Versements exigibles à moins d'un an	3 000	3 000
Total de la dette à long terme	49 885	55 522

### <sup>(a)</sup> Facilité de crédit

Le 18 mars 2024, la Société a conclu une entente modifiée et mise à jour de sa facilité de crédit garantie de premier rang d'un montant autorisé de 71 750 \$, incluant un prêt à terme de 21 750 \$ et d'un crédit rotatif de 50 000 \$, dont 5 000 \$ en marge de crédit d'exploitation. La facilité de crédit modifiée et mise à jour vient à échéance le 18 février 2028. La facilité porte intérêt au coût des fonds majorés de 1,75 % à 2,75 % selon les ratios financiers de la Société. La facilité est garantie par les actifs de la Société et ceux de certaines filiales et prévoit des limites quant aux opérations et aux activités, particulièrement en ce qui a trait aux investissements autorisés ainsi qu'à certains ratios financiers surtout liés au BAIIA ajusté consolidé, aux charges financières et à la dette totale lesquels étaient respectés au 7 septembre 2024. Le prêt à terme est remboursable trimestriellement pour un montant annuel de 3 000 \$. De gré à gré, la facilité de crédit peut être augmentée de 35 000 \$ et autorisant ainsi le remboursement à l'échéance de la dette subordonnée si les conditions sont rencontrées. Au 7 septembre 2024, un montant de 28 500 \$ est disponible sur la facilité de crédit.

Des frais de financement de 281 \$ ont été engagés au cours de la période de 36 semaines close le 7 septembre 2024 relativement à la signature de cette entente de crédit.

Au 7 septembre 2024, des lettres de crédit totalisant 3 500 \$ (6 014 \$ au 30 décembre 2023) étaient utilisées pour supporter la location d'un centre de distribution de la Société.

## 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

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

**Pour les périodes de 12 et 36 semaines closes le 7 septembre 2024 et 9 septembre 2023**

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

#### Actions ordinaires émises et entièrement libérées

	Nombre	Au	Nombre	Au
		7 septembre 2024		9 septembre 2023
		Montant \$		Montant \$
En circulation au début de la période	101 986 464	257 054	101 954 885	257 008
Émission	26 978	22	31 579	46
<b>En circulation à la fin de la période</b>	<b>102 013 442</b>	<b>257 076</b>	<b>101 986 464</b>	<b>257 054</b>

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

Le 21 août 2024, 26 978 actions ordinaires ont été émises et un montant de 22 \$ 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 7 septembre 2024, la Société n'a procédé à l'attribution d'aucune option d'achat d'actions ordinaires de la Société (aucune et 150 000 lors des périodes correspondantes de 2023). 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 :

	<b>2023</b>
	<b>Période de 36 semaines close le 9 septembre 2023</b>
Moyenne pondérée des justes valeurs des options	0,34 \$
Taux d'intérêt sans risque	3,59 %
Volatilité prévue de l'action	57 %
Dividende annuel prévu	—
Durée prévue	5,5 ans
Moyenne pondérée du prix de l'action à la date d'attribution	0,77 \$
Moyenne pondérée du prix d'exercice à la date d'attribution	0,77 \$

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			
	2024		2023	
	Nombre d'options	Prix de levée moyen pondéré \$	Nombre d'options	Prix de levée moyen pondéré \$
<b>En circulation au début de la période</b>	<b>4 623 982</b>	<b>0,94</b>	4 698 982	0,94
Attribuées	—	—	150 000	0,77
Exercées	(75 000)	0,89	(150 000)	0,60
Annulées	(113 750)	1,04	(56 250)	1,00
Expirées	(365 880)	1,22	(18 750)	1,00
<b>En circulation à la fin de la période</b>	<b>4 069 352</b>	<b>0,92</b>	4 623 982	0,94
<b>Options pouvant être exercées</b>	<b>3 076 852</b>	<b>0,88</b>	2 588 982	0,93

Les options annulées ont entraîné un renversement de la charge liée au régime de rémunération à base d'actions d'un montant de 35 \$ au cours de la période de 36 semaines close le 7 septembre 2024 (7 \$ en 2023).

#### Régime d'unités d'actions liées au rendement

Au cours des périodes de 12 et 36 semaines closes le 7 septembre 2024, la Société a procédé à l'attribution de 603 333 UAR. Ces UAR seront réglées en trésorerie lorsque les droits seront acquis.

## 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 7 septembre 2024 Juste valeur \$	Valeur comptable \$	Au 30 décembre 2023 Juste valeur \$
<b>Actif financier</b>				
Courant				
Instrument financier dérivé	126	126	—	—
Non courant				
Instrument financier dérivé	—	—	413	413
<b>Passifs financiers</b>				
Courant				
Contrepartie éventuelle	730	730	646	646
Non courants				
Facilité de crédit	37 958	38 250	43 629	43 750
Dette subordonnée	14 927	15 000	14 893	15 000
Contrepartie éventuelle	386	386	—	—
	<b>54 001</b>	<b>54 366</b>	59 168	59 396

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 7 septembre 2024, la juste valeur du swap de taux d'intérêt est un actif d'un montant de 126 \$ comptabilisé à la rubrique Autres dans les actifs 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 et la portion à court terme est comptabilisée à la rubrique Autres dans les passifs courants à l'état consolidé de la situation financière.

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 30 décembre 2023), 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 30 décembre 2023.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux au cours des périodes de 12 et 36 semaines closes le 7 septembre 2024.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(non audités)

**Pour les périodes de 12 et 36 semaines closes le 7 septembre 2024 et 9 septembre 2023**

---

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

## **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 7 septembre 2024 dans l'exposition aux risques de la Société par rapport à la description donnée dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 30 décembre 2023.