

REITMANS

(CANADA) LIMITÉE

États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités
Au 30 juillet 2022 et au 31 juillet 2021

REITMANS (CANADA) LIMITÉE**ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES RÉSULTATS**

(non audité)

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

		Pour les périodes de 13 semaines closes les		Pour les périodes de 26 semaines closes les	
	Note(s)	30 juillet 2022	31 juillet 2021	30 juillet 2022	31 juillet 2021
Ventes	20	229 222 \$	172 298 \$	383 081 \$	293 548 \$
Coût des biens vendus	7	90 549	76 546	160 445	137 935
Marge brute		138 673	95 752	222 636	155 613
Frais de vente et de distribution		88 207	68 103	161 464	125 256
Charges administratives		12 702	8 483	23 184	17 357
Restructuration	13	(213)	(5 857)	407	(12 419)
Résultat des activités d'exploitation		37 977	25 023	37 581	25 419
Produits financiers	17	147	90	227	853
Charges financières	17	1 357	1 030	2 718	2 167
Bénéfice avant impôt sur le résultat		36 767	24 083	35 090	24 105
(Recouvrement) charge d'impôt sur le résultat	16	(552)	162	(512)	186
Bénéfice net lié aux activités poursuivies		37 319	23 921	35 602	23 919
Bénéfice lié aux activités abandonnées, après impôt	4	—	10 193	—	10 193
Bénéfice net		37 319 \$	34 114 \$	35 602 \$	34 112 \$
Bénéfice par action	18				
De base		0,76 \$	0,70 \$	0,73 \$	0,70 \$
Dilué		0,76	0,70	0,73	0,70
Bénéfice par action lié aux activités poursuivies	18				
De base		0,76 \$	0,49 \$	0,73 \$	0,49 \$
Dilué		0,76	0,49	0,73	0,49

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

REITMANS (CANADA) LIMITÉE**ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DU RÉSULTAT GLOBAL**

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

	Note(s)	Pour les périodes de 13 semaines closes les		Pour les périodes de 26 semaines closes les	
		30 juillet 2022	31 juillet 2021	30 juillet 2022	31 juillet 2021
Bénéfice net		37 319 \$	34 114 \$	35 602 \$	34 112 \$
Autres éléments du résultat global					
Éléments qui sont reclassés dans le résultat net ou qui sont susceptibles de l'être					
Écarts de conversion	14	(11)	(75)	(18)	123
		(11)	(75)	(18)	123
Éléments qui ne seront pas reclassés dans le résultat net					
Perte actuarielle nette au titre du régime à prestations définies (après impôt de 838 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022)	9	(1 040)	—	(129)	—
Total des autres éléments du résultat global		(1 051)	(75)	(147)	123
Résultat global total		36 268 \$	34 039 \$	35 455 \$	34 235 \$

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

REITMANS (CANADA) LIMITÉE
BILANS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
(non audité)
(en milliers de dollars canadiens)

	Note(s)	30 juillet 2022	31 juillet 2021 ¹⁾	29 janvier 2022
ACTIFS				
ACTIFS COURANTS				
Trésorerie	5	38 173 \$	87 587 \$	25 502 \$
Trésorerie soumise à des restrictions	5	2 765	—	—
Clients et autres débiteurs	6	4 947	5 318	7 606
Stocks	7	153 750	109 800	118 972
Charges payées d'avance et autres actifs		31 215	37 616	42 590
Total des actifs courants		230 850	240 321	194 670
ACTIFS NON COURANTS				
Trésorerie soumise à des restrictions	5	—	2 755	2 757
Immobilisations corporelles	19	61 735	62 578	65 970
Immobilisations incorporelles	19	3 469	7 894	5 613
Actifs au titre de droits d'utilisation	8	71 533	41 559	44 978
Actif au titre des retraites	9	664	—	100
Impôt sur le résultat différé		186	151	186
Total des actifs non courants		137 587	114 937	119 604
TOTAL DES ACTIFS		368 437 \$	355 258 \$	314 274 \$
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES				
PASSIFS COURANTS				
Facilité de crédit renouvelable	10	— \$	— \$	29 634 \$
Fournisseurs et autres créditeurs	11	57 098	37 612	34 478
Produits différés	12	11 961	11 289	13 490
Impôt sur le résultat à payer		816	475	537
Partie courante des obligations locatives	8	27 299	25 511	20 888
Passifs pouvant faire l'objet d'une transaction	13	—	193 440	—
Total des passifs courants		97 174	268 327	99 027
PASSIFS NON COURANTS				
Obligations locatives	8	51 790	27 552	31 419
Passif au titre des retraites	9	—	3 459	—
Total des passifs non courants		51 790	31 011	31 419
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	14	27 406	27 406	27 406
Surplus d'apport		10 485	10 295	10 295
Résultats non distribués		182 453	18 950	146 980
Cumul des autres éléments du résultat global	14	(871)	(731)	(853)
Total des capitaux propres		219 473	55 920	183 828
TOTAL DES PASSIFS ET DES CAPITAUX PROPRES		368 437 \$	355 258 \$	314 274 \$

¹⁾ Au 31 juillet 2021, la trésorerie soumise à des restrictions de 2 755 \$ a été classée dans les actifs non courants afin de refléter adéquatement la présentation de cet élément.

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

REITMANS (CANADA) LIMITÉE**ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

	Note(s)	Capital social	Surplus d'apport	Résultats non distribués (déficit)	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 30 janvier 2022		27 406 \$	10 295 \$	146 980 \$	(853) \$	183 828 \$
Bénéfice net		—	—	35 602	—	35 602
Total des autres éléments du résultat global	14	—	—	(129)	(18)	(147)
Résultat global total pour la période		—	—	35 473	(18)	35 455
Charge de rémunération fondée sur des actions	15	—	190	—	—	190
Total des apports des propriétaires de la société		—	190	—	—	190
Solde au 30 juillet 2022		27 406 \$	10 485 \$	182 453 \$	(871) \$	219 473 \$
Solde au 31 janvier 2021		27 406 \$	10 295 \$	(15 162) \$	(854) \$	21 685 \$
Bénéfice net		—	—	34 112	—	34 112
Total des autres éléments du résultat global	14	—	—	—	123	123
Résultat global total pour la période		—	—	34 112	123	34 235
Solde au 31 juillet 2021		27 406 \$	10 295 \$	18 950 \$	(731) \$	55 920 \$

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

REITMANS (CANADA) LIMITÉE

TABLEAUX CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

Note(s)	Pour les périodes de 13 semaines closes les		Pour les périodes de 26 semaines closes les	
	30 juillet 2022	31 juillet 2021	30 juillet 2022	31 juillet 2021
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Bénéfice net	37 319 \$	34 114 \$	35 602 \$	34 112 \$
Ajustements pour tenir compte de ce qui suit :				
Amortissements et pertes de valeur nettes des immobilisations corporelles et incorporelles	3 130	4 327	8 210	8 893
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	7 282	7 516	13 093	15 248
Charge de rémunération fondée sur des actions	15 190	—	190	—
Perte (profit) de change	1 262	(569)	(585)	1 455
Profit à la réévaluation de contrats de location découlant de la restructuration	8, 13 —	(1 553)	—	(5 002)
Intérêts sur les obligations locatives	17 1 258	1 030	2 273	2 167
Intérêts sur la facilité de crédit renouvelable	17 99	—	445	—
Produits d'intérêts	17 (121)	(86)	(155)	(136)
(Recouvrement) charge d'impôt sur le résultat	(552)	162	(512)	186
	49 867	44 941	58 561	56 923
Variations dans ce qui suit :				
Clients et autres débiteurs	6 —	4 226	2 666	5 353
Stocks	7 (16 245)	(7 882)	(34 778)	(13 678)
Charges payées d'avance et autres actifs	5 463	(3 828)	11 375	(5 516)
Actif au titre des retraites	9 (449)	181	144	367
Fournisseurs et autres créditeurs	11 3 843	3 974	24 074	6 020
Passifs pouvant faire l'objet d'une transaction	13 —	(8 730)	—	(10 354)
Produits différés	12 (189)	(26)	(1 529)	(1 173)
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	42 290	32 856	60 513	37 942
Intérêts payés	(165)	—	(481)	—
Intérêts reçus	97	70	148	133
Impôts sur le résultat payés	—	(4)	(46)	(1 168)
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	42 222	32 922	60 134	36 907
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles, montant net	19 (774)	(1 914)	(3 250)	(2 850)
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(774)	(1 914)	(3 250)	(2 850)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Trésorerie soumise à des restrictions	5 (6)	(1)	(8)	(2)
Remboursements nets sur la facilité de crédit renouvelable	10 (34 439)	—	(29 634)	—
Paiements d'obligations locatives	(7 714)	(10 776)	(15 078)	(20 265)
Sorties de trésorerie liées aux activités de financement	(42 159)	(10 777)	(44 720)	(20 267)
(PERTE) PROFIT DE CHANGE SUR LA TRÉSORERIE DÉTENUE EN DEVISE	(1 326)	265	507	(1 365)
(DIMINUTION) AUGMENTATION NETTE DE LA TRÉSORERIE	(2 037)	20 496	12 671	12 425
TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	40 210	67 091	25 502	75 162
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	38 173 \$	87 587 \$	38 173 \$	87 587 \$

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 19)

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

REITMANS (CANADA) LIMITÉE
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
RÉSUMÉS
(non audité)

1. ENTITÉ PRÉSENTANT L'INFORMATION FINANCIÈRE

Reitmans (Canada) Limitée (la « société ») est une société domiciliée au Canada et elle a été constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. L'adresse enregistrée de la société est le 155, rue Wellington Ouest, 40^e étage, Toronto (Ontario) M5V 3J7. La principale activité de la société est la vente de vêtements pour dames.

2. RÈGLES DE PRÉSENTATION

a) Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été dressés selon les Normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Standards ou « IFRS ») telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), conformément aux méthodes comptables suivies par la société lors de l'établissement de ses derniers états financiers consolidés annuels audités, sauf dans les cas mentionnés ci-après. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été préparés selon les IFRS, conformément à l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Certains renseignements, notamment les notes afférentes, qui sont habituellement présentées dans les états financiers consolidés annuels audités dressés conformément aux IFRS, ont été omis ou résumés. Par conséquent, les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ne présentent pas toute l'information devant figurer dans les états financiers annuels complets et, à cet effet, ils doivent être lus à la lumière des états financiers consolidés annuels audités pour l'exercice clos le 29 janvier 2022 et des notes y afférentes.

La publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités a été autorisée par le conseil d'administration en date du 22 septembre 2022.

b) Base d'évaluation

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis au coût historique, sauf pour ce qui est des éléments importants suivants :

- les obligations locatives sont initialement évaluées à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas été effectués en date du début du contrat de location;
- l'actif (le passif) au titre des retraites est comptabilisé comme étant la valeur actualisée de l'obligation au titre de prestations définies diminuée de la juste valeur des actifs du régime;
- les passifs au titre des accords de paiement fondé sur des actions réglées en trésorerie sont évalués conformément à l'IFRS 2, *Paiement fondé sur des actions*.

2. RÈGLES DE PRÉSENTATION (suite)

c) Saisonnalité des activités intermédiaires

Le commerce de détail est saisonnier et les résultats d'exploitation d'une période intermédiaire donnée ne sont pas nécessairement indicatifs des résultats d'exploitation de l'exercice complet ou d'une autre période future. En raison de l'incidence de la COVID-19, il est attendu que les ventes ne suivent pas les tendances passées.

d) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les montants des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités sont libellés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de la société. Toutes les informations financières présentées en dollars canadiens ont été arrondies au millier de dollars près, à l'exception des montants par action.

e) Estimations, jugements et hypothèses

L'établissement d'états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités conformément aux IFRS exige que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur la valeur comptable des actifs et des passifs, sur les informations relatives aux actifs et aux passifs éventuels à la date des états financiers consolidés de même que sur la valeur comptable des produits et des charges de la période visée. La direction a posé des jugements importants en lien avec l'incidence potentielle de la COVID-19 sur les actifs, les passifs, les produits et les charges présentés de la société et sur les informations à présenter connexes au moyen d'estimations et d'hypothèses qui reposent sur des incertitudes significatives. La mesure dans laquelle la COVID-19 continuera d'avoir une incidence sur les activités, la situation financière et les résultats d'exploitation de la société dépendra de l'évolution de la situation, laquelle est très incertaine et impossible à prévoir pour le moment. Cette évolution future tient compte des mesures prises par les différentes autorités gouvernementales pour contenir la propagation du virus et de ses variants et éviter de nouvelles vagues éventuelles de contamination, des habitudes de magasinage futures des clients, y compris les ventes en ligne, et de l'incidence des retards d'expédition sur la chaîne d'approvisionnement. Par conséquent, les résultats réels pourraient être considérablement différents de ceux découlant des estimations et hypothèses de la direction.

Dans le cadre de l'établissement des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités, les jugements significatifs posés par la direction par suite de l'application des méthodes comptables de la société ainsi que les principales sources d'estimation relative à l'incertitude étaient les mêmes que ceux appliqués et décrits dans les états financiers consolidés annuels audités de la société pour l'exercice clos le 29 janvier 2022.

f) Procédures sous le régime de la LACC

Au cours de l'exercice clos le 29 janvier 2022, le 12 janvier 2022, la société s'est libérée de la protection de ses créanciers en vertu de la *Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies* (la « LACC »), aux termes de laquelle elle avait obtenu une ordonnance initiale de la Cour supérieure du Québec le 19 mai 2020.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

À l'exception de ce qui est décrit ci-après, les principales méthodes comptables présentées dans les états financiers consolidés annuels audités de la société pour l'exercice clos le 29 janvier 2022 ont été appliquées uniformément lors de l'établissement des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

a) Adoption de nouvelles méthodes comptables

Contrats déficitaires – Coût d'exécution du contrat (modifications de l'IAS 37)

Le 14 mai 2020, l'IASB a publié *Coûts à prendre en compte pour déterminer si un contrat est déficitaire (modifications de l'IAS 37)*. Les modifications sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022 et s'appliquent aux contrats en vigueur à la date de la première application des modifications. L'IAS 37 ne précise pas quels coûts sont pris en compte dans le coût d'exécution d'un contrat pour déterminer si un contrat est déficitaire. Les modifications de l'IASB règlent ce problème en précisant quels sont les coûts d'exécution d'un contrat.

L'adoption de cette modification de l'IAS 37 n'a pas eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la société.

b) Nouvelles normes comptables et interprétations n'ayant pas encore été adoptées

Initiative concernant les informations à fournir — Méthodes comptables (modifications de l'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques sur les IFRS 2)

Le 12 février 2021, l'IASB a publié *Initiative concernant les informations à fournir — Méthodes comptables (modifications de l'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques sur les IFRS 2 à l'égard des jugements concernant l'importance relative)*.

Les modifications sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. L'adoption anticipée est autorisée. Les modifications aident les entreprises à fournir des informations utiles sur les méthodes comptables. Les principales modifications visent notamment à :

- obliger une entreprise à fournir des informations significatives sur ses méthodes comptables plutôt que sur ses principales méthodes comptables;
- préciser que les méthodes comptables liées à des transactions, à d'autres événements ou à des conditions non significatifs sont elles-mêmes non significatives et, que par conséquent, elles ne doivent pas être présentées;
- préciser que toutes les méthodes comptables qui se rapportent à des transactions, à d'autres événements ou à des conditions significatifs ne sont pas nécessairement elles-mêmes significatives pour les états financiers d'une entreprise.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

b) Nouvelles normes comptables et interprétations n'ayant pas encore été adoptées (suite)

Définition des estimations comptables (modifications de l'IAS 8)

Le 12 février 2021, l'IASB a publié *Définition des estimations comptables (modifications de l'IAS 8)*. Les modifications sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. L'adoption anticipée est autorisée. Ces modifications présentent une nouvelle définition des estimations comptables, laquelle précise qu'il s'agit de montants monétaires dans les états financiers qui sont sujets à une incertitude d'évaluation. Les modifications précisent également le lien entre les méthodes comptables et les estimations comptables en indiquant qu'une société établit une estimation comptable afin d'atteindre l'objectif fixé par la méthode comptable.

La société ne s'attend pas à ce que l'adoption de ces nouvelles normes ait une incidence importante sur ses états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

4. ACTIVITÉS ABANDONNÉES

Au cours de l'exercice clos le 30 janvier 2021, la société a fermé tous les magasins de détail et les activités de commerce électronique des bannières Thyme Maternité et Addition Elle. L'information financière présentée ci-dessous est directement attribuable aux deux bannières. Les charges administratives et les divers frais de vente et de distribution se rapportant aux fonctions partagées, centralisées ou communes de la société sont tous exclus de la détermination des activités abandonnées.

Les résultats d'exploitation sont présentés à titre d'activités abandonnées.

Bénéfice lié aux activités abandonnées

	Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes les	
	30 juillet 2022	31 juillet 2021
Ventes	– \$	– \$
Coût des biens vendus	–	–
Marge brute	–	–
Frais de vente et de distribution	–	–
Restructuration (note 13)	–	(10 193)
Résultats des activités d'exploitation	–	10 193
Produits financiers (charges financières)	–	–
Bénéfice avant impôt sur le résultat	–	10 193
Charge d'impôt sur le résultat	–	–
Bénéfice net lié aux activités abandonnées	– \$	10 193 \$
Bénéfice par action lié aux activités abandonnées		
De base	– \$	0,21 \$
Dilué	–	0,21

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022 et le 31 juillet 2021, les activités abandonnées n'ont pas eu d'incidence sur les tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie.

5. TRÉSORERIE ET TRÉSORERIE SOUMISE À DES RESTRICTIONS

	30 juillet 2022	31 juillet 2021	29 janvier 2022
Trésorerie ¹⁾	38 173 \$	87 587 \$	25 502 \$
Trésorerie soumise à des restrictions ²⁾	2 765	2 755	2 757
	40 938 \$	90 342 \$	28 259 \$

¹⁾ La trésorerie de la société détenue auprès des banques porte intérêt à des taux variables.

²⁾ La trésorerie soumise à des restrictions représente la trésorerie détenue en fiducie par une institution financière canadienne en garantie d'une lettre de crédit de soutien échéant le 7 juillet 2023. Au 31 juillet 2021 et au 29 janvier 2022, la trésorerie soumise à des restrictions est présentée dans les actifs non courants aux bilans consolidés intermédiaires résumés.

6. CLIENTS ET AUTRES DÉBITEURS

Au 30 juillet 2022, les clients et autres débiteurs comprenaient un montant de 642 \$ (2 620 \$ au 31 juillet 2021; 4 651 \$ au 29 janvier 2022) lié à des subventions publiques à recevoir relativement à la pandémie de COVID-19 dans le cadre du Programme de relance pour le tourisme et l'accueil (« PRTA »), aux termes duquel il est possible de faire des demandes de subvention salariale et pour le loyer.

La société a comptabilisé une réduction des frais de vente et de distribution de 1 119 \$ au titre du produit tiré des subventions dans le cadre de ce programme et une réduction des charges administratives de 91 \$ pour la période de 26 semaines close le 30 juillet 2022 (réduction des frais de vente et de distribution de 5 714 \$ et de 15 214 \$ et réduction des charges administratives de 423 \$ et de 1 259 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2021, respectivement).

7. STOCKS

Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022, les stocks comptabilisés à titre de coût des biens vendus se sont élevés à 93 936 \$ et à 159 404 \$, respectivement (80 746 \$ et 139 035 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2021, respectivement). De plus, pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022, la société a comptabilisé une reprise de 3 387 \$ et une perte de 1 041 \$, respectivement (reprise de 4 200 \$ et de 1 100 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2021, respectivement) au titre de la dépréciation des stocks du fait que la valeur nette de réalisation était inférieure au coût.

Un retour d'actif au titre du droit de récupérer les biens retournés de 1 935 \$ a été inclus dans les stocks au 30 juillet 2022 (1 643 \$ au 31 juillet 2021 et 1 880 \$ au 29 janvier 2022).

8. CONTRATS DE LOCATION

Pendant que la société était sous la protection de la LACC, une partie de ses contrats de location visant les magasins de détail était conditionnelle à un pourcentage des ventes. Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022, la société a renégocié des contrats de location visant les magasins de détail après la fin des procédures en vertu de la LACC et certains de ces contrats ont été modifiés afin qu'ils redeviennent des contrats de location à paiements fixes. La société a comptabilisé des entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation et d'obligations locatives de 27 779 \$ et de 40 200 \$, respectivement, pour ces périodes, relativement à de nouveaux contrats de location ainsi que des contrats renégociés.

8. CONTRATS DE LOCATION (suite)

Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2021, la société a renégocié des contrats de location dans le cadre de son plan de restructuration, ce qui a donné lieu à une diminution de ses actifs au titre de droits d'utilisation de 5 643 \$ et de 54 015 \$, respectivement, et à une diminution de ses obligations locatives de 7 423 \$ et de 59 048 \$, respectivement, et elle a comptabilisé un profit résultant de la réévaluation de contrats de location de 1 553 \$ et de 5 002 \$, respectivement, dans les coûts de restructuration. Se reporter à la note 13.

9. ACTIF (PASSIF) AU TITRE DES RETRAITES

La société a comptabilisé une perte actuarielle de 202 \$ et un gain actuariel de 709 \$ dans les autres éléments du résultat global pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022, respectivement (néant pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2021); elle a ensuite reclassé les montants depuis le cumul des autres éléments du résultat global aux résultats non distribués, découlant d'une évaluation révisée de l'actif (du passif) net au titre des retraites. Au cours de la période de 26 semaines close le 30 juillet 2022, le taux d'actualisation utilisé pour évaluer l'obligation au titre des prestations constituées a augmenté, passant de 3,40 % au 29 janvier 2022 à 4,60 % au 30 juillet 2022.

10. FACILITÉ DE CRÉDIT RENOUVELABLE

La société dispose d'une facilité renouvelable de premier rang garantie par des actifs, conclue avec une institution financière canadienne, d'un montant maximal de 115 000 \$ (l'« assiette d'emprunt »), ou l'équivalent en dollars américains, qui vient à échéance le 12 janvier 2025. La facilité de crédit renouvelable est classée comme un passif courant aux bilans consolidés intermédiaires résumés non audités, puisqu'elle est gérée et qu'elle devrait être réglée par la société dans un cycle d'exploitation normal. L'assiette d'emprunt est tributaire de certains facteurs, notamment le niveau des stocks de la société, les créances sur cartes de crédit et les montants à payer par la société aux instances gouvernementales en vertu de la loi. En date du 30 juillet 2022, l'assiette d'emprunt de la société se chiffrait à 95 250 \$ (néant au 31 juillet 2021; 90 708 \$ au 29 janvier 2022).

La société peut contracter des emprunts en dollars canadiens ou américains au taux préférentiel, au taux de base, au taux CDOR (*Canadian Dollar Offered Rate*) ou au taux SOFR (*Second Overnight Financing Rate*). La facilité porte intérêt au taux préférentiel ou au taux de base majoré de 0,50 % ou de 0,75 %, jusqu'à concurrence de 2,00 %, et au taux CDOR ou au taux SOFR majoré de 1,75 % ou de 2,00 %, selon le montant excédentaire moyen disponible sur la facilité de crédit conformément à l'assiette d'emprunt. Un montant pouvant atteindre 35 000 \$ (ou l'équivalent en dollars américains) peut être prélevé sur la facilité sous forme de lettres de crédit garanties.

En date du 30 juillet 2022, un montant de néant (néant au 31 juillet 2021; 29 634 \$ au 29 janvier 2022) était prélevé sur la facilité de crédit renouvelable et un montant de 2 008 \$ était affecté à des lettres de crédit garanties (576 \$ au 31 juillet 2021; néant au 29 janvier 2022).

La facilité est garantie par certains actifs de la société, y compris des créances clients, des stocks et des immobilisations corporelles. La société est tenue de respecter certaines clauses restrictives de nature financière relativement à cette facilité de crédit renouvelable. En date du 30 juillet 2022, la société respectait toutes les clauses restrictives de nature financière.

11. FOURNISSEURS ET AUTRES CRÉDITEURS

	30 juillet 2022	31 juillet 2021	29 janvier 2022
Dettes fournisseurs	13 056 \$	6 785 \$	1 280 \$
Créditeurs au titre des avantages du personnel	19 726	11 706	13 049
Autres créditeurs non commerciaux	19 420	15 147	16 406
Passif au titre du remboursement futur	4 575	3 339	3 181
Montants à payer au titre des locaux	321	635	562
	57 098 \$	37 612 \$	34 478 \$

12. PRODUITS DIFFÉRÉS

	30 juillet 2022	31 juillet 2021	29 janvier 2022
Points et primes de fidélisation accordés aux termes des programmes de fidélisation	1 765 \$	1 325 \$	248 \$
Cartes-cadeaux non utilisées	10 196	9 964	13 242
	11 961 \$	11 289 \$	13 490 \$

13. PASSIFS POUVANT FAIRE L'OBJET D'UNE TRANSACTION ET COÛTS DE RESTRUCTURATION

Au cours de l'exercice clos le 29 janvier 2022, la société s'est libérée de la protection de ses créanciers en vertu de la LACC et a versé un paiement total de 95 000 \$ en tant que règlement définitif des passifs non garantis pouvant faire l'objet d'une transaction de 183 613 \$. En date du 31 juillet 2021, les passifs pouvant faire l'objet d'une transaction étaient estimés à 193 440 \$.

Coûts de restructuration

Dans le cadre du plan de restructuration et des procédures en vertu de la LACC, les coûts de restructuration (recouvrements) suivants ont été comptabilisés.

	Pour la période de 13 semaines close le 30 juillet 2022		Pour la période de 13 semaines close le 31 juillet 2021	
	Activités poursuivies	Chiffres combinés	Activités poursuivies	Activités abandonnées
Loyers et frais d'occupation recouvrés dans le cadre des renégociations de contrats de location	– \$	(5 099) \$	(5 099) \$	– \$
Profit à la réévaluation de contrats de location (note 8)	–	(1 553)	(1 553)	–
Provision au titre des contrats de location résiliés ¹⁾	–	(10 668)	(475)	(10 193)
Honoraires juridiques, honoraires du contrôleur et autres honoraires de consultation	281	978	978	–
Indemnités de fin de contrat de travail	–	177	177	–
Frais du prêteur débiteur-exploitant	–	115	115	–
Autres recouvrements	(494)	–	–	–
	(213) \$	(16 050) \$	(5 857) \$	(10 193) \$

	Pour la période de 26 semaines close le 30 juillet 2022		Pour la période de 26 semaines close le 31 juillet 2021	
	Activités poursuivies	Chiffres combinés	Activités poursuivies	Activités abandonnées
Loyers et frais d'occupation recouvrés dans le cadre des renégociations de contrats de location	– \$	(10 983) \$	(10 983) \$	– \$
Profit à la réévaluation de contrats de location (note 8)	–	(5 002)	(5 002)	–
Provision au titre des contrats de location résiliés ¹⁾	–	(9 718)	475	(10 193)
Honoraires juridiques, honoraires du contrôleur et autres honoraires de consultation	901	1 791	1 791	–
Indemnités de fin de contrat de travail	–	348	348	–
Frais du prêteur débiteur-exploitant	–	201	201	–
Autres (recouvrements) charges	(494)	751	751	–
	407 \$	(22 612) \$	(12 419) \$	(10 193) \$

¹⁾ Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2021, la provision au titre des contrats de location résiliés a été ajustée afin de rendre compte des plus récentes discussions portant sur le règlement menées avec certains propriétaires.

14. CAPITAL SOCIAL ET AUTRES COMPOSANTES DES CAPITAUX PROPRES

	Pour les périodes de 26 semaines closes les			
	30 juillet 2022		31 juillet 2021	
	Nombre d'actions (en milliers)	Valeur comptable	Nombre d'actions (en milliers)	Valeur comptable
Actions ordinaires				
Solde à l'ouverture et à la clôture de la période	13 440	482 \$	13 440	482 \$
Actions de catégorie A sans droit de vote				
Solde à la l'ouverture et à la clôture de la période	35 427	26 924	35 427	26 924
Total du capital social	48 867	27 406 \$	48 867	27 406 \$

Capital social autorisé

La société a autorisé aux fins d'émission un nombre illimité d'actions ordinaires et d'actions de catégorie A sans droit de vote. Ni les actions ordinaires ni les actions de catégorie A sans droit de vote n'ont de valeur nominale. Toutes les actions émises sont entièrement libérées.

Les actions ordinaires et les actions de catégorie A sans droit de vote de la société ont égalité de rang en ce qui concerne le droit qu'elles confèrent de recevoir des dividendes ou de participer à la distribution d'actifs de la société. Toutefois, dans le cas d'un dividende en actions, les porteurs d'actions de catégorie A sans droit de vote auront le droit de recevoir des actions de catégorie A sans droit de vote et les porteurs d'actions ordinaires auront le droit de recevoir des actions ordinaires.

Cumul des autres éléments du résultat global

Le cumul des autres éléments du résultat global se détaille comme suit :

	Écarts de change
Solde au 30 janvier 2022	(853) \$
Variation des écarts de change	(18)
Solde au 30 juillet 2022	(871) \$
Solde au 31 janvier 2021	(854) \$
Variation des écarts de change	123
Solde au 31 juillet 2021	(731) \$

Dividendes

Aucun dividende n'a été déclaré ni payé au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022 et le 31 juillet 2021.

15. PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

Aux termes du plan d'options sur actions, la société ne peut émettre plus de 3 500 000 actions de catégorie A sans droit de vote à la suite de l'exercice d'options. De plus amples renseignements concernant le plan d'options sur actions sont présentés dans les états financiers consolidés annuels audités de la société pour l'exercice clos le 29 janvier 2022.

Options sur actions

Au cours de la période de 26 semaines close le 30 juillet 2022, la société a attribué à certains cadres dirigeants 940 000 options sur actions pour lesquelles il est prévu que les conditions de service seront remplies. Les options seront acquises en tranches égales sur les trois premières années suivant la date d'attribution et elles expireront trois ans et un mois après la date d'attribution. La juste valeur estimative des options à la date d'attribution a été déterminée au moyen du modèle Black-Scholes d'évaluation des options, en fonction des hypothèses suivantes :

	940 000 options sur actions attribuées le 26 avril 2022
Durée prévue des options sur actions	2,5 ans
Taux d'intérêt sans risque	2,46 %
Volatilité prévue du cours de l'action	71,90 %
Taux de rendement de l'action	—
Cours de l'action à la date d'attribution	1,40 \$
Prix d'exercice	1,50 \$

La volatilité prévue est fondée sur la volatilité passée des sociétés ouvertes comparables du secteur. La juste valeur moyenne des options sur actions attribuées était de 0,60 \$ l'option.

La variation des options sur actions en circulation se présente comme suit :

	Pour les périodes de 13 semaines closes les 30 juillet 2022		Pour les périodes de 26 semaines closes les 30 juillet 2022		Pour les périodes de 26 semaines closes les 31 juillet 2021		Pour les périodes de 26 semaines closes les 31 juillet 2021	
	Options (en milliers)	Prix d'exercice moyen pondéré	Options (en milliers)	Prix d'exercice moyen pondéré	Options (en milliers)	Prix d'exercice moyen pondéré	Options (en milliers)	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation à l'ouverture de la période	1 740	3,73 \$	1 357	8,84 \$	1 126	8,56 \$	1 357	8,84 \$
Attribution	—	—	—	—	940	1,50	—	—
Renonciation et expiration	(55)	4,02	—	—	(381)	12,52	—	—
En circulation à la clôture de la période	1 685	3,72 \$	1 357	8,84 \$	1 685	3,72 \$	1 357	8,84 \$
Options exerçables à la clôture de la période	770	6,37 \$	1 347	8,86 \$	770	6,37 \$	1 347	8,86 \$

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022, la société a comptabilisé une charge de rémunération de 76 \$ (néant pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2021) relativement à ses options sur actions octroyées en fonction de conditions de service ainsi qu'un crédit au surplus d'apport correspondant.

15. PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS (suite)

Options sur actions assorties de conditions liées au marché

La société a également attribué à certains cadres dirigeants 1 110 000 options sur actions pour lesquelles des conditions de service et des conditions liées au marché existent et seront remplies sur une période d'acquisition des droits de trois ans et qui expireront trois ans et un mois après la date d'attribution. La condition liée au rendement qui se rapporte à ces options sur actions correspond à l'atteinte de cibles relatives au cours des actions de catégorie A sans droit de vote. La juste valeur des options a été estimée à la date d'attribution au moyen du modèle Monte Carlo d'évaluation des options, en fonction des hypothèses suivantes :

	1 110 000 options sur actions attribuées le 26 avril 2022
Durée prévue des options	2,6 ans
Taux d'intérêt sans risque	2,48 %
Volatilité prévue du cours de l'action	71,90 %
Taux de rendement de l'action	—
Cours de l'action à la date d'attribution	1,40 \$
Prix d'exercice	1,50 \$

La volatilité prévue est fondée sur la volatilité passée des sociétés ouvertes comparables du secteur. La juste valeur moyenne des options sur actions attribuées était de 0,57 \$ l'option.

La variation des options sur actions assorties de conditions liées au marché en circulation se présente comme suit :

	Pour la période de 13 semaines close le 30 juillet 2022		Pour la période de 26 semaines close le 30 juillet 2022	
	Options (en milliers)	Prix d'exercice moyen pondéré	Options (en milliers)	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation à l'ouverture de la période	1 110	1,50 \$	—	— \$
Attribution	—	—	1 110	1,50 \$
En circulation à la clôture de la période	1 110	1,50 \$	1 110	1,50 \$
Options exerçables à la clôture de la période	—	— \$	—	— \$

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022, la société a comptabilisé une charge de rémunération de 114 \$ (néant pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2021) relativement à ses options sur actions assorties de conditions liées au marché ainsi qu'un crédit au surplus d'apport correspondant.

Aucune unité d'actions liée à la performance (« UAP ») n'a été attribuée et aucune charge de rémunération fondée sur des actions connexe n'a été comptabilisée pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022 et le 31 juillet 2021.

16. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

Lors de périodes intermédiaires, la provision pour impôt sur le résultat repose sur une estimation du bénéfice qui sera généré pour un exercice complet. Les taux d'impôt sur le résultat effectifs annuels moyens estimés sont réévalués à chaque date de clôture d'une période intermédiaire en fonction du bénéfice projeté pour l'exercice complet. Dans la mesure où les prévisions diffèrent des résultats réels, des ajustements sont comptabilisés lors de périodes ultérieures. Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022, le recouvrement d'impôt était composé essentiellement d'ajustements se rapportant à des périodes antérieures, déduction faite de la charge d'impôt attribuable aux activités d'une filiale à l'étranger.

17. PRODUITS FINANCIERS ET CHARGES FINANCIÈRES

	Pour les périodes de 13 semaines closes les		Pour les périodes de 26 semaines closes les	
	30 juillet 2022	31 juillet 2021	30 juillet 2022	31 juillet 2021
Produits d'intérêts	121 \$	86 \$	155 \$	136 \$
Profit de change	26	4	72	717
Produits financiers	147	90	227	853
Charges d'intérêts sur la facilité de crédit renouvelable	99	—	445	—
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	1 258	1 030	2 273	2 167
Charges financières	1 357	1 030	2 718	2 167
Charges financières nettes	1 210 \$	940 \$	2 491 \$	1 314 \$

18. BÉNÉFICE PAR ACTION

Le nombre d'actions (en milliers) utilisé dans le calcul du bénéfice de base et dilué par action lié aux activités poursuivies et aux activités abandonnées se présente comme suit :

	Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes les	
	30 juillet 2022	31 juillet 2021
Nombre moyen pondéré d'actions – de base et après dilution	48 867	48 867

Toutes les options sur actions étaient exclues du calcul du bénéfice dilué par action pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022 et le 31 juillet 2021, celles-ci étant réputées avoir un effet antidilutif.

La valeur de marché moyenne des actions de la société aux fins du calcul de l'effet dilutif des options sur actions est fondée sur les cours du marché pour la période au cours de laquelle les options étaient en circulation.

19. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

	30 juillet 2022	31 juillet 2021	29 janvier 2022
Opérations sans effet sur la trésorerie			
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles inclues dans les fournisseurs et autres créditeurs	99 \$	1 944 \$	1 517 \$

Pertes de valeur nettes

Le 30 juillet 2022, la société a soumis à des tests de dépréciation certaines unités génératrices de trésorerie (« UGT ») pour lesquelles elle avait des raisons de croire que la valeur comptable pouvait ne pas être recouvrable, ce qui a donné lieu à la comptabilisation de pertes de valeur des immobilisations corporelles et incorporelles de 60 \$ et de 1 222 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022, respectivement (néant pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2021). Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022, des pertes de valeur de 607 \$ ont été reprises à la suite d'une amélioration de la rentabilité de certaines UGT (293 \$ et 507 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2021, respectivement). Les pertes de valeur nettes ont été comptabilisées dans les frais de vente et de distribution.

20. VENTES NETTES

La ventilation des ventes nettes entre les magasins de détail et les activités de commerce électronique se présente comme suit :

	Pour les périodes de 13 semaines closes les		Pour les périodes de 26 semaines closes les	
	30 juillet 2022	31 juillet 2021	30 juillet 2022	31 juillet 2021
Magasins de détail	172 770 \$	109 986 \$	281 680 \$	178 201 \$
Commerce électronique	56 452	62 312	101 401	115 347
Ventes nettes	229 222 \$	172 298 \$	383 081 \$	293 548 \$

21. INSTRUMENTS FINANCIERS

Classement comptable et justes valeurs

La société a déterminé que la juste valeur de ses actifs et passifs financiers courants au 30 juillet 2022, au 31 juillet 2021 et au 29 janvier 2022 (autres que les passifs pouvant faire l'objet d'une transaction) se rapproche de leur valeur comptable respective aux dates de clôture en raison de l'échéance à court terme de ces instruments financiers.

22. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

Les politiques de gestion des risques de la société sont établies de manière à permettre l'identification et l'analyse des risques auxquels la société est exposée, la conception de structures appropriées visant à limiter et à contrôler les risques, ainsi que la surveillance des risques et le respect de ces limites. Les politiques et les systèmes de gestion des risques sont régulièrement passés en revue afin que soient prises en compte l'évolution des conditions du marché et les activités de la société. Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2022, l'exposition de la société aux risques n'a pas changé de façon importante en regard de celle décrite dans les états financiers consolidés annuels audités de la société pour l'exercice clos le 29 janvier 2022.